

25 ноября 2011 года

График фьючерса на индекс РТС – RTS-12.11

Общий фон для российского фондового рынка в начале дня, по нашим оценкам, складывается умеренно негативным. Европейские рынки акций завершили торговую сессию в четверг с понижением ведущих фондовых индексов на 0,1-0,5% на фоне разочаровавших инвесторов итогов трехсторонних переговоров глав Германии, Франции и Италии. Канцлер Германии Ангела Меркель вновь выступила против выпуска предложенных Еврокомиссией единых общеевропейских облигаций, заявив, что это подаст рынкам «полностью неверный сигнал». По мнению Канцлера Германии это будет воспринято как шаг к обобществлению долгов в Европе, даже если Еврокомиссия этого и не желает. Вместе с тем Берлин, Париж и Рим высказались за пересмотр основных соглашений Евросоюза, который они считают необходимым для улучшения управления и укрепления доверия к европейской валюте. Соответствующие предложения по изменению европейских конвенций будут обнародованы до саммита Евросоюза, намеченного на 9 декабря с. г. Добавили вчера инвесторам пессимизма действия рейтинговых агентств. В частности, агентство Fitch Ratings лишило инвестиционного рейтинга Португалию, понизив его до BB+ с BBB-, а агентство Moody's отняло инвестиционный рейтинг у Венгрии, понизив его с уровня Baa3 до Ba1.

Фьючерсы на фондовые индексы США сегодня утром теряют 0,2-0,5%. На биржевых площадках в Азии преобладает негативная динамика. Открытие европейских бирж, скорее всего, пройдет с понижением ведущих индексов. Цены на нефть марки Brent сегодня утром меняются незначительно, колеблясь в районе отметки в \$107,7 за баррель. Фьючерс на индекс РТС RTSI-12.11 вчера в вечернюю торговую сессию упал на 0,2%, а фьючерсы на отечественные «голубые фишки» изменились разнонаправленно в пределах от +0,1% до -0,5%.



В сложившихся условиях мы ожидаем сегодня увидеть в начале торгового дня снижение ведущих российских фондовых индексов. Отечественный рынок акций пока продолжает консолидироваться в диапазоне 1380-1420 пунктов по индексу ММВБ, но намеревается проверить на прочность поддержку, располагающуюся в районе его нижней границы. Из-за национального праздника США — Дня Благодарения — торговая активность на глобальных рынках остается пониженной. Оборот торгов акциями на ФБ ММВБ вчера сократился на 46%. Вследствие ухудшившегося под конец дня внешнего фона индекс ММВБ в четверг не сумел удержаться на положительной территории, потеряв 0,8%. В отраслевом спектре в лидерах снижения рынка акций РФ вчера оказались сектор электроэнергетики и металлургический сектор, индексы которых на ММВБ в четверг упали на 1,0% и 0,9% соответственно. Аутсайдерами дня стали акции «Лензолото», испытавшие мощный дивидендный разрыв. Они обвалились в цене более чем на 1350 рублей, или на 23,5%, вследствие закрытия 23 ноября реестра акционеров для выплаты промежуточных дивидендов, ожидающихся в размере 1100 руб. на одну акцию. Главным корпоративным событием сегодняшнего дня станет публикация НК ЛУКОЙЛ в 16.00 МСК финансовой отчетности по US GAAP. Финансовые результаты ЛУКОЙЛа в 3 квартале с. г., по нашим прогнозам, окажутся чуть хуже результатов предыдущего квартала. Кроме корпоративных новостей на динамику рынка акций РФ сегодня продолжают оказывать влияние глобальные события и сдвиги в конъюнктуре мировых фондовых, товарных и валютных рынков. В плане данных макростатистики сегодня ожидается публикация лишь второстепенных показателей, которые вряд ли окажут влияние на формирование рыночных тенденций. Внимание инвесторов сегодня привлечет аукцион по госбумагам Италии в 14.00 МСК. Его итоги, по всей видимости, станут очередным разочарованием и могут спровоцировать новую волну бегства инвесторов от рисков. Совет директоров ЦБ РФ сегодня на своем заседании, как мы предполагаем, оставит ключевые процентные ставки без изменения.

График индекса ММВБ



График акций Газпрома

Газпром-ао /закрытие 161,8 руб., -3,6%/. Результаты послеторгового аукциона, который с 21 ноября начала проводить ФБ ММВБ, вчера в значительной исказили закрытие акций Газпрома, которое в действительности произошло на отметке в 166 руб. Сегодня в акциях Газпрома давление продаж может сохраниться.



График акций Сбербанка

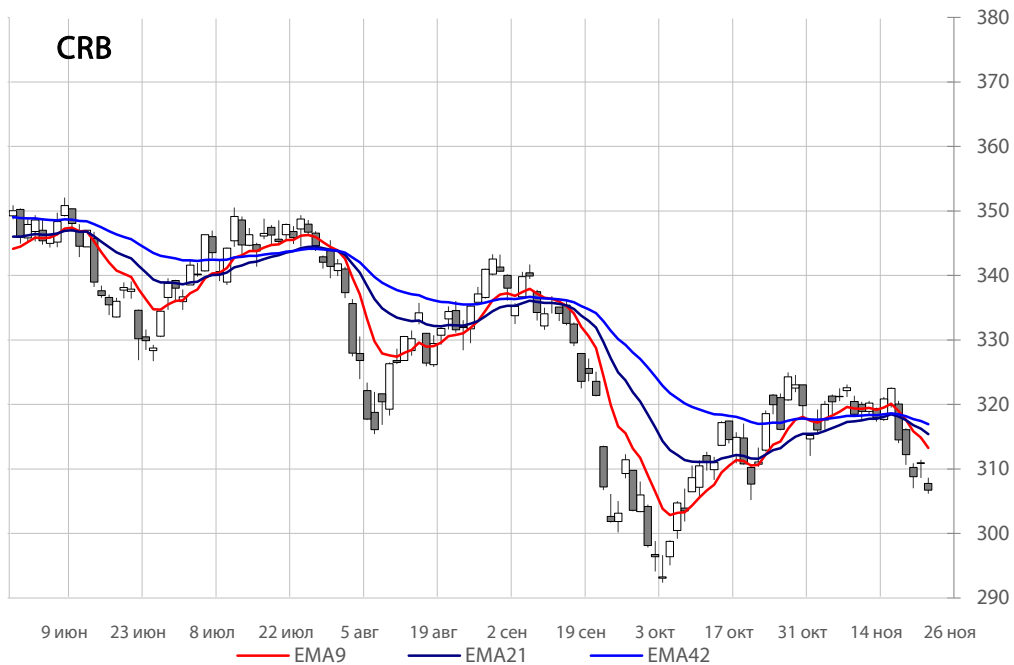
Сбербанк-ао /закрытие 73,8 руб., -3,9%/. Результаты послеторгового аукциона, который с 21 ноября начала проводить ФБ ММВБ, вчера исказили итоги торгового дня в акциях Сбербанка. Последняя сделка основной торговой сессии на ММВБ в акциях Сбербанка прошла по 75,71 руб. Поэтому можно сказать, что борьба между фондовыми «быками и медведями» в районе нижней границы сложившегося в последний месяц торгового диапазона в акциях Сбербанка пока продолжается. Однако возможная капитуляция фондовых «быков» может спровоцировать быстрое движение рынка в район 70-72 руб.

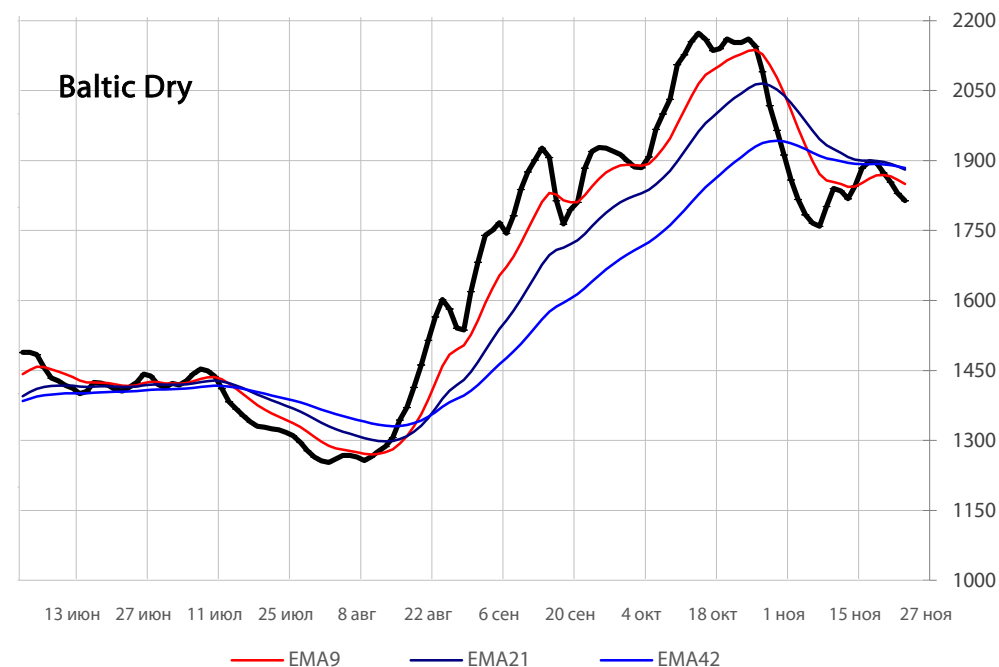
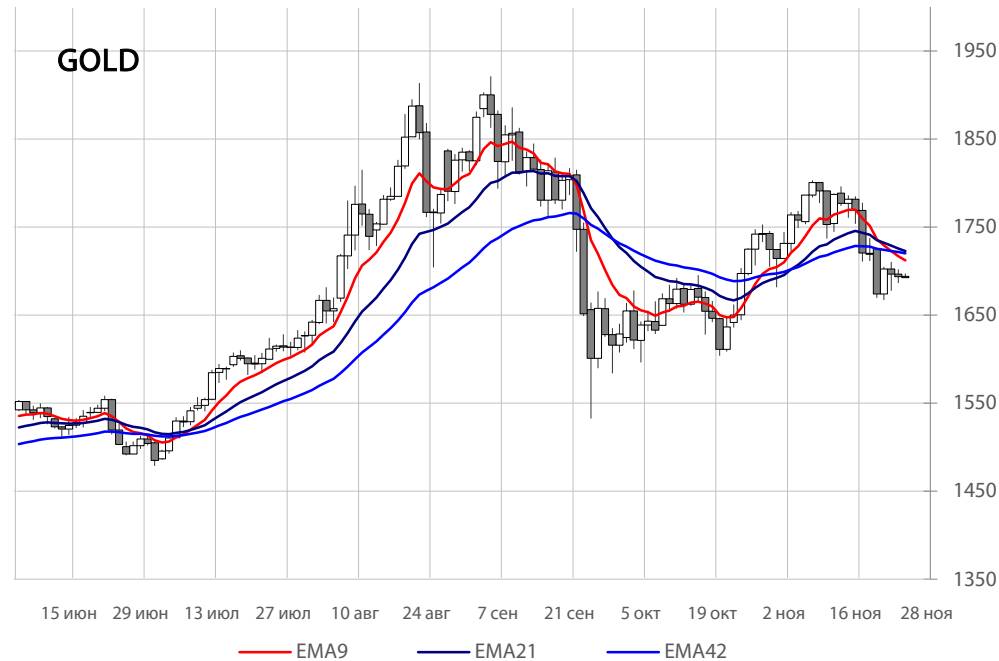
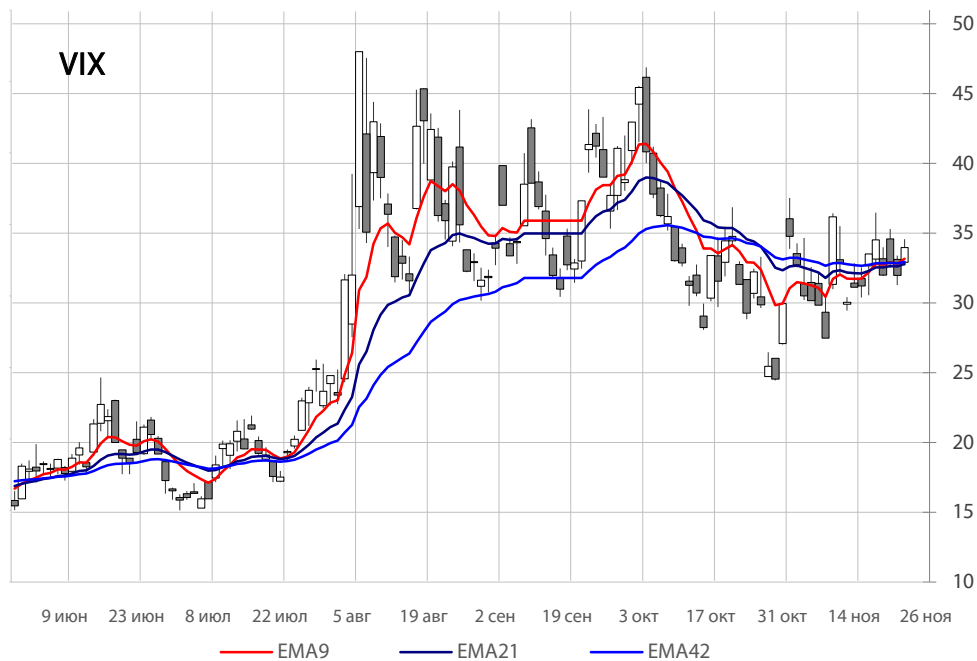


График акций Ростелекома

Ростелеком-ао /закрытие 154,2 руб., +0,45%/. Акции Ростелекома продолжают совершать неопределенные колебания в узком торговом диапазоне, располагающемся в районе отметки 155 руб. В ближайшей перспективе текущая консолидация в акциях Ростелекома, по всей видимости, продолжится.







ОАО «Промсвязьбанк»

109052, Москва, ул. Смирновская, д. 10, стр. 22

Круглосуточная информационно-справочная служба банка

8 800 555-20-20 (звонок из регионов РФ бесплатный)

+7 (495) 787-33-34

Инвестиционный департамент

т.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-53-03, 77-47-00

ф.: +7 (495) 777-10-20 доб. 77-47-37

E-mail: ib@psbank.ru**Руководство****Зибарев Денис Александрович**zibarev@psbank.ru

Вице–президент— Директор департамента

Тулинов Денис Валентиновичtulinov@psbank.ru

Руководитель департамента

Субботина Мария Александровнаsubbotina@psbank.ru

Заместитель руководителя департамента

Продажи продуктов брокерского обслуживания**Павленко Андрей Викторович**pavlenko@psbank.ru

Начальник управления

(495) 411-5139

Кокорин Сергей Васильевичkokorin@psbank.ru

Акции и фьючерсы

(495) 411-5138

Хмелевский Иван Александровичkhmelevsky@psbank.ru

Облигации

(495) 411-5137

Оформление документов и сопровождение клиентов**Украинцева Оксана Владимировна**ukraintseva@psbank.ru

(495) 777-10-20 доб. 77-47-73

Дубинина Виктория Сергеевнаdubinina@psbank.ru

(495) 777-10-20 доб. 77-47-25

Аналитика**Шагов Олег Борисович**shagov@psbank.ru

(495) 777-10-20 доб. 77-47-34