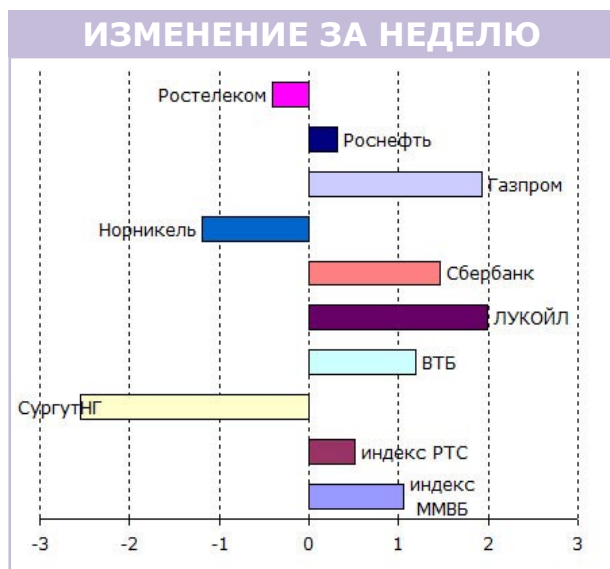




Артур ЯРОВОЙ



ЦБ РФ	22.10	15.10	Δ
доллар	31.3361	30.9905	+0.3456
евро	43.1373	43.0236	+0.1137

эмитент	21.10	Δ за неделю, %	min, 2011	max, 2011	доля в портфеле
Сбербанк	81.90	+1.46	60.91	110.95	0.0
Газпром	166.01	+1.93	139.40	247.47	8.1
ЛУКОЙЛ	1746	+1.99	1500.00	2090.00	4.3
Роснефть	200.48	+0.32	171.04	276.20	0.0
Ростелеком	147.40	-0.41	124.15	252.00	0.0
ВТБ	0.06783	+1.19	0.0586	0.1114	0.0
Сургутнефтегаз	24.899	-2.55	20.41	36.175	0.0
Нор. Никель	6580	-1.19	5982	7980	53.4

Рынки взяли паузу. За неделю индекс ММВБ вырос на скромные 1.1 %. Если на прошлой неделе лидером среди «голубых фишек» был Сбербанк, то на этой и выделить то некого.

Рынки жили ожиданием новостей из Европы. Причем ждали воскресный саммит, поэтому на внутренние новости реагировали вяло. И вся неделя прошла без «движения».

20 октября Греция приняла пакет новых мер, направленных на сокращение уровня зарплат.

Евросоюз в выходные одобрил выделение Греции транша в размере 8 млрд евро.

В воскресенье лидеры стран ЕС на саммите, которого все ждали, не смогли решить все экономические вопросы, которые были на повестке. Дополнительный саммит намечен на 26 октября. Именно тогда должен быть решен вопрос с рекапитализацией европейских банков.

Buy-back «Норильского никеля»

Московский офис регистратора Computer-share оказался не готов к ажиотажному наплыву акционеров «Норильского никеля». В других городах такого ажиотажа нет. Но тем не менее непонятно решение регистратора принимать документы на выкуп акций «Норильского никеля» не во всех филиалах (а их у него достаточно). Почему был «выкинут» Урал (хотя у регистратора есть филиал в Челябинске)? В результате уральские акционеры должны выбирать между Москвой (а там и москвичам не хватает времени) и Санкт-Петербургом. Брокеры тоже не упускают возможности заработать. Комиссия за подачу документов у некоторых брокеров достигает 30 тысяч рублей.



ИНДЕКС РТС

**ТЕХНИЧЕСКАЯ КАРТИНА**

График индекса РТС (д)

Первый сигнал на покупку. Индекс РТС пробил верхнюю границу падающего канала.

Ключевым остается уровень сопротивления на 1500 (1510). После его пробития можно открывать длинные позиции по индексу.

Ишимоку остается в «продаже».

Уровни сопротивления: 1500 (1510).

Уровни поддержки: 1310; 1260.

Рекомендация: вне рынка;

открывать длинные позиции после ухода выше 1510, ставить близкий «стоп» на 1480.

ГАЗПРОМ



График «Газпрома» (д)

«Газпром» уперся в уровень сопротивления на 166. Всю неделю торги шли под ним. У этого уровня сейчас находится еще и медленная скользящая.

Акция подобралась к верхней границе коридора. Если будет взят уровень в 166, то у бумаги будет шанс сломать нисходящий тренд.

В понедельник у нас открылся краткосрочный «лонг», который был закрыт в этот же день по «стопу».

Уровни сопротивления: 166.

Уровни поддержки: 151,5; 147.

Незакрытый гэп: 187.

Рекомендация: краткосрочно - открывать длинные позиции при уходе выше 172 со «стопом» на 168;

долгосрочным игрокам держать короткие позиции, «стоп» на 172.



МОДЕЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ (РОССИЯ)

Портфель ведется с 8.11.05 (начальная сумма - 500 тысяч рублей)

Эпопея с «Норильским никелем» подходит к концу. Осталась неделя. 28 октября - последний день, когда можно подать заявление на выкуп акций. В Москве небывалый ажиотаж - к регистратору не пробиться. Владельцы больших пакетов могут подать заявления в филиалах (там желающих продать акции «Норильского никеля» значительно меньше).

Мы немного увеличиваем долю электроэнергетики в портфеле, покупая обыкновенные акции Холдинга МРСК.

Денежная доля уменьшилась до 1.1 %.

	портфель	индекс ММВБ	индекс РТС
изменение с начала года, %	+0.74	-14.28	-17.71
изменение с начала управления, %	+146.30	+64.35	+49.92

	Тикер	Кол-во акций	Цена на 21.10	Стоимость пакета	Доля, %
Нефть и газ					15.6
ЛУКОЙЛ	LKOH	30	1746.00	52 380	4.3
Татнефть (п)	TATNP	500	80.50	40 250	3.3
Газпром	GAZP	600	166.01	99 606	8.1
Электроэнергетика					10.7
ОГК 1	OGK1	40000	0.74	29 600	2.4
Энергосбыт Ростовэнерго (п)	REESP	75000	0.35396	26 547	2.2
Мосэнерго	MSES	100000	0.494	49 400	4.0
Холдинг МРСК	MRKH	10000	2.599	25 990	2.1
Телекоммуникации					18.1
Ростелеком (п)	RTKMP	2500	89.08	222 270	18.1
Металлы					53.4
Норильский никель	GMKN	100	6580.00	658 000	53.4
Деньги					1.1
Неполученные дивиденды				13 710	1.1
Итого				1 231 524	



КРУПНЕЙШИЕ ПУБЛИЧНЫЕ КОМПАНИИ РОССИИ

	Компании	Отрасли	Капитализация, млн руб.	Капитализация, \$ млн
1	Газпром	нефть и газ	3 930 040	125 416
2	Роснефть	нефть и газ	2 124 723	67 804
3	Сбербанк	банки	1 829 951	58 398
4	Лукойл	нефть и газ	1 485 083	47 392
5	Норильский никель	металлургия	1 254 331	40 028
6	ТНК-ВР	нефть и газ	1 247 754	39 818
7	НОВАТЭК	нефть и газ	1 175 658	37 518
8	Сургутнефтегаз	нефть и газ	1 001 144	31 949
9	ВТБ	банки	709 539	22 643
10	Газпром нефть	нефть и газ	605 701	19 329
11	Уралкалий	химия	525 957	16 784
12	НЛМК	металлургия	467 292	14 912
13	Ростелеком	связь	455 483	14 535
14	Русал	металлургия	410 105	13 087
15	МТС	связь	377 536	12 048
16	Полюс Золото	металлургия	356 474	11 376
17	Татнефть	нефть и газ	327 610	10 455
18	ФСК ЕЭС	электроэнергетика	312 256	9 965
19	Русгидро	электроэнергетика	272 286	8 689
20	Магнит	потребительский сектор	262 921	8 390
21	АФК Система	связь	231 118	7 375
22	Северсталь	металлургия	214 120	6 833
23	Балтика	потребительский сектор	188 382	6 012
24	Мечел	металлургия	186 961	5 966
25	ММК	металлургия	173 575	5 539
26	Полиметалл	металлургия	157 500	5 026
27	Банк Москвы	банки	149 256	4 763
28	ОГК 4	электроэнергетика	147 597	4 710
29	Холдинг МРСК	электроэнергетика	115 017	3 670
30	Интер РАО	электроэнергетика	106 374	3 395
	Всего		20 810 741	663 827

Информация, содержащаяся в обзоре, предназначена исключительно для клиентов компании. Рекомендации и мнения, высказанные в данной публикации, не являются предложением покупки либо продажи ценных бумаг. Ни Yarovoiy.com, ни кто-либо из его представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования данной публикации или ее содержания.

Copyright Yarovoiy.com 2005-2011 ©