

Инвестиционные идеи

[ноябрь 2012 года]



Краткий обзор инвестиционных идей на ноябрь

На российском фондовом рынке царят умеренно пессимистичные настроения. Индекс РТС вышел из консолидации, в которой он находился месяц, с двадцатых числа сентября по вторую декаду декабря, вниз, пробив уровень в 1450 пунктов. Минимум выплат декабрьских опционов по индексу РТС приходится на страйк 150 000, а это значит, что крупными инвестиционными домами, имеющими опционные дески, возможно будет предпринята попытка поднять туда рынок к дню экспирации. Также обращаем внимание на статистику, что наш фондовый рынок в период рождественской и новогодней торговли, то есть ноября по февраль, рос в 85% случаев.

Из наиболее ликвидных акций, на данный момент оптимистично смотрятся Лукойл, ВТБ и ГКМ НорНикель, но пока только в краткосрочном плане.

Рейтинги на 31/10/12:

Потенциал роста по консенсус прогнозу глобальных инвестбанков:

Актив	Потенциал по ФА, %
Сбербанк	42
Газпром	36
Индекс РТС	20
Лукойл	20
ГМКНорНикель	18
ВТБ	8

Рейтинг по коэффициенту участия (КоУ) для структурных продуктов (СП) на рост базовых активов (БА) до 14/03/13 с защитой капитала:

Актив	КоУ, %
Сбербанк	61
Индекс РТС	44
Лукойл	40
Газпром	40
ВТБ	36
ГМКНорНикель	30

Предположим, что до марта месяца акции и индекс РТС повысятся на 15%, тогда получим следующий рейтинг по доходу для СП на рост БА до 14/03/13 с защитой капитала:

Эмитент	Доход при росте БА на 15%
Сбербанк	9,2
Индекс РТС	6,7
Лукойл	6,1
Газпром	6
ВТБ	5,5
ГМКНорНикель	4,5

Проанализировав многочисленные факторы, наш выбор по СП до 14 марта 2013 года с защитой капитала остался прежним, это: покупка акций Лукойла.

Крупным частным и институциональным клиентам мы можем создать Структурный продукт под индивидуальные потребности.

Для получения дополнительной информации Вы можете заполнить форму обратного звонка: <http://www.finam.ru/services/indexing/>