ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

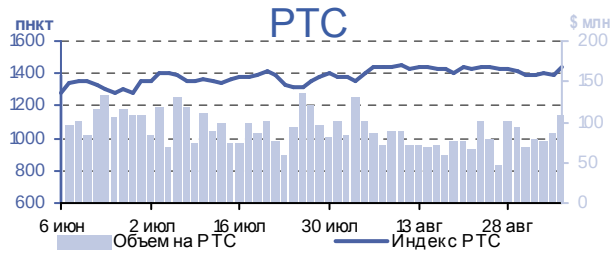
7 сентября 2012г.

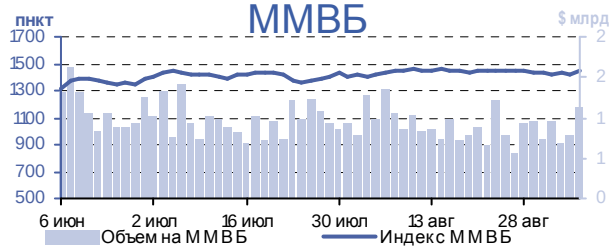
Комментарий по рынку акций

В четверг, по итогам заседания ЕЦБ мировые фондовые рынки показали самый стремительный рост за последний месяц. Индекс S&P-500 (+2,04%) закрылся на максимальном уровне с мая 2008 года. Здесь лидерами роста стали акции финансовых компаний и банков. Индекс DAX (+2,91%) завершил сессию практически возле максимума этого года. Все это стало возможным после заявлений президента ЕЦБ Марио Драги о запуске программы по покупке суверенных бондов, которая получила название «Открытые монетарные транзакции» (Outright Monetary Transactions).

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 437,37	3,33%	3,84%	-0,55%	-13,92%
Индекс ММВБ	1 455,07	2,35%	1,77%	0,30%	-5,91%
FTSE	5 777,34	2,11%	1,01%	-1,09%	8,63%
S&P 500	1 432,12	2,04%	2,33%	2,20%	19,48%
Dow Jones Avg.	13 292,00	1,87%	2,24%	0,94%	16,44%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк	2,9250	2,06%	2,81%	11,43%
Газпром	4,8800	1,88%	1,24%	-17,29%

MSCI EM / MSCI Russia

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь	11,5850	-2,05%	-6,21%	-19,76%
Лукойл	58,1000	-0,94%	2,29%	1,22%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	950,45	1,16%	-1,80%	-5,87%
Индекс MSCI BRAZIL	2650,46	2,34%	-1,22%	-14,20%
Индекс MSCI RUSSIA	776,53	3,42%	-0,59%	-9,88%
Индекс MSCI INDIA	373,13	0,61%	-2,25%	-16,09%
Индекс MSCI CHINA	51,74	0,49%	-6,04%	-9,96%

Обзор рынка

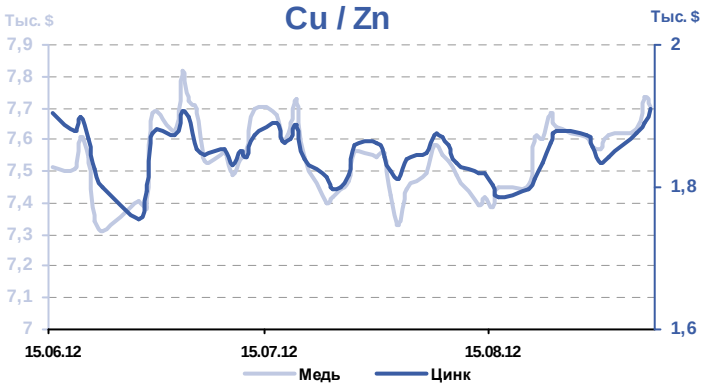
В четверг, по итогам заседания ЕЦБ мировые фондовые рынки показали самый стремительный рост за последний месяц. Индекс S&P-500 (+2,04%) закрылся на максимальном уровне с мая 2008 года. Здесь лидерами роста стали акции финансовых компаний и банков. Индекс DAX (+2,91%) завершил сессию практически возле максимума этого года. Все это стало возможным после заявлений президента ЕЦБ Марио Драги о запуске программы по покупке суверенных бондов, которая получила название «Открытые монетарные транзакции» (Outright Monetary Transactions).

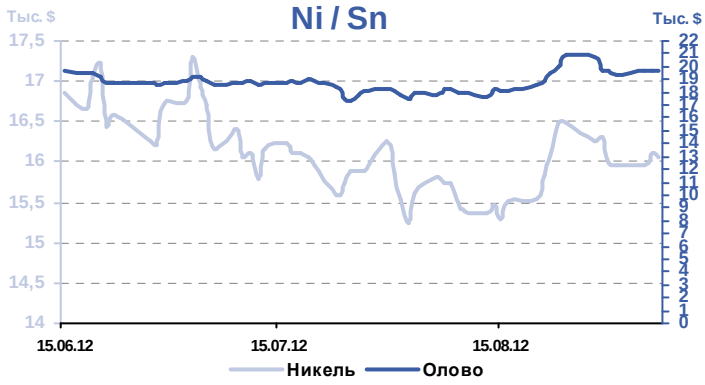
Почему же вчера фондовые индексы так стремительно выросли? Просто пресс-конференция главы ЕЦБ поспособствовала росту инфляционных ожиданий. Рынки также поверили в нормализацию кривой доходности бондов периферийных стран еврозоны, а инвесторы стали надеяться на приток средств зарубежных инвестиций в регион. Но о каком улучшении ситуации может идти речь, если сам ЕЦБ ожидает, что ВВП еврозоны в 2012 году, возможно, покажет снижение до -0,6%, а в 2013 году сократится еще на -0,4%. Кстати, ОЭСР также понизила экономические прогнозы для европейских стран на 2012 год. Показательно, что президент Бундесбанка Йенс Вайдман полагает, что объявленная программа ЕЦБ очень близка к финансированию правительств за счет запуска «печатного станка». То есть, по сути, мы имеем дело со спекулятивным ралли на рынках, которое не имеет под собой прочной фундаментальной основы.

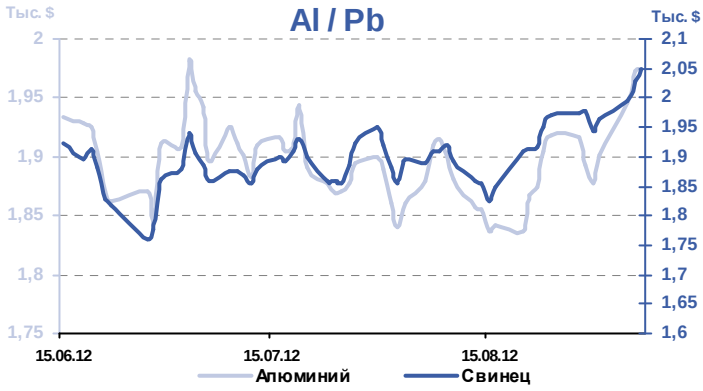
Как бы там ни было, но вчера и наши и западные фондовые индексы завершили торги сильным движением вверх возле сессионных максимумов. Традиционно такое движение не заканчивается одним днем. Поэтому, даже если сегодня мы увидим небольшие коррекции из-за локального перегрева котировок, я думаю, что к днем рынки будут способны выйти на чуть более высокие уровни. Вчера индекс ММВБ завершил день на отметке 1456 п., ставшей максимумом этой недели. Теперь открыта дорога на ретест сопротивления на 1465-70 п. Возле локальных максимумов рынки, скорее всего, войдут в состояние bad equilibrium (плохое равновесие), поскольку ралли на фондовых рынках не поддерживают цены на сырье – нефть Brent стремительно ушла со вчерашних максимумов на $113/барр. Думаю, что фьючерс на индекс РТС днем сумеет обновить вчерашний максимум, выйдя в район 144500-145000 п. Ближе к вечеру рынки переключается на свежие данные по рынку труда в США.

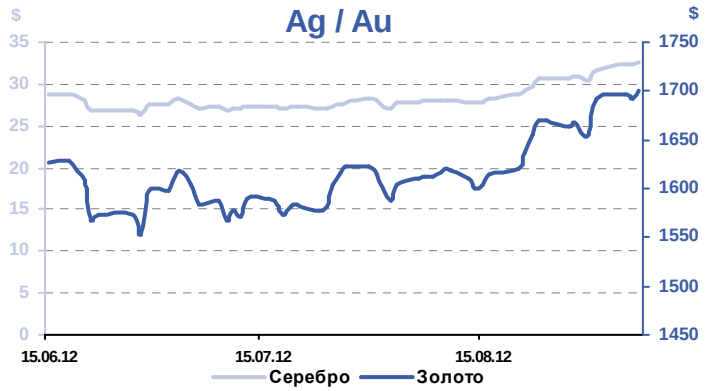
В пятницу Сбербанк представил отчет по РСБУ за 8 месяцев 2012 г. Этим утром ждем данных из Германии и Франции по торговым балансам за июль. В 12-30 в Великобритании выхолит статистика по промышленному производству. Аналогичные данные из Германии мы получим в 14-00 мск. В 16-30 Министерство труда США опубликует данные по числу новых рабочих мест в американской экономике (NFP) и уровню безработицы за август. Аналитики пересмотрели средний прогноз по NFP со 120 тыс. до 130 тыс.

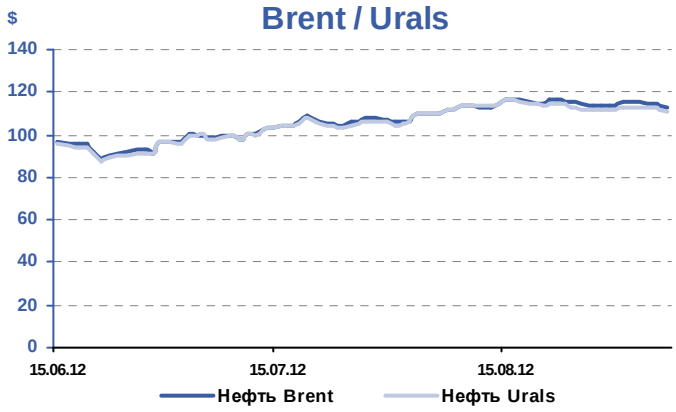
Commodities

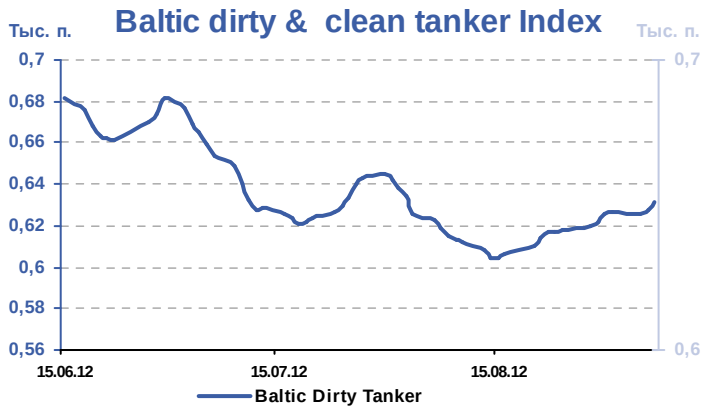












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 701,00	-0,45%	1,76%	1,60%	-15,30%
Цинк, $/t	1 909,00	1,01%	4,09%	1,92%	-14,78%
Никель, $/t	16 060,00	-0,25%	0,53%	1,97%	-26,25%
Олово, $/t	19 725,00	0,13%	0,64%	7,96%	-19,08%
Алюминий, $/t	1 975,00	0,15%	5,22%	3,43%	-17,85%
Свинец, $/t	2 049,00	0,99%	5,40%	7,33%	-15,16%
Серебро, $/oz	32,65	1,22%	7,27%	16,04%	-21,49%
Золото, $/oz	1 700,28	0,43%	2,70%	5,46%	-6,45%
Нефть Brent, $/	112,55	-1,13%	-0,71%	0,76%	-3,13%
Нефть Urals, $/	111,34	-0,40%	-0,33%	-0,56%	-4,31%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,573	0,00%	0,00%	46 314		38 587
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	50,700	0,00%	0,00%	36 504		8 628
Газпром	GAZP	4,880	1,88%	0,00%	244 000		115 527
Лукойл	LKOH	58,100	-0,94%	0,00%	290 500		49 418
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,633	0,00%	0,00%	63 250		4 872
Татнефть	TATN	6,500	0,00%	0,00%	324 500		14 161
Транснефть, п.	TRNFP	1584,000	0,00%	0,00%	60 192		2 463
Телекоммуникации							
МГТС, п.	MGTSP	15,120	0,00%	0,00%	75 600		241
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	30,000	0,00%	0,00%	30 000		556
РКК Энергия	RKKE	125,000		0,00%	20 500		140
Северсталь-авто	SVAV	12,450	0,00%	0,00%	12 450		427
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	161,643	0,00%	0,00%	7 274		1 864
НорНикель	GMKN	153,200	0,00%	0,00%	153 200		29 204
Северсталь	CHMF	11,585	-2,05%	0,00%	12 744		9 705
Банки							
Сбербанк	SBER	2,925	2,06%	0,00%	873 500		63 142
Транспорт							
Дальневосточное МП	FESH	0,327	0,00%	0,00%	6 540		965
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,120	0,00%	0,00%	5 600		118
Магнит	MGNT	128,500	0,00%	0,00%	642 500		12 151
Фармстандарт	PHST	46,500	0,00%	0,00%	10 230		1 757
Черкизово	GCHE	15,700	0,00%	0,00%	361 100		690
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,125	0,00%	0,00%	12 500		223
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,867	0,00%	0,00%	7 489		1 397
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,525	0,00%	0,00%	26 250		490
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	44,267	0,00%	0,00%	88 534		1 794
Дорогобуж	DGBZ	0,510	0,00%	0,00%	51 000		368
Уголь							
Распадская	rasp	2,324	0,00%	0,00%	19 619		1 815

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	102,626	-2,26%	
Башнефть	AK6		EUR	220,000	6,28%	76,70
ТГК-3	AOMD		USD	3,700	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	39,460	3,00%	6 853,86
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,904	3,93%	0,86
X5	FIVE		USD	20,850	1,76%	7 799,49
Газпром	GAZ		EUR	7,861	3,93%	1 062,82
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,020	0,00%	16,26
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,600	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	59,000	2,61%	110 602,80
Лукойл	LUK		EUR	47,000	3,52%	216,65
Лукойл	LUKOY	1	USD	59,240	3,10%	6 186,12
МТС	MBT	5	USD	19,420	2,86%	64 655,21
МТС	MKY	5	EUR	15,340	2,75%	1,47
ТГК-3	MRO		EUR	3,139	3,60%	6,81
Мечел	MTL	3	USD	6,060	6,32%	23 525,30
НорНикель	NILSY	1	USD	15,220	3,26%	167,82
НорНикель	NNIA		EUR	12,050	3,17%	77,72
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	122,500	2,51%	28 096,94
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,692	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,000	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	9,890	3,02%	193 563,10
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	23,370	1,21%	447,42
Ростелеком	RTL		EUR	18,490	2,01%	12,33
Газпромнефть	SCF		EUR	19,305	3,07%	48,11
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,026	2,14%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,278	-0,40%	50,88
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,690	3,56%	4 926,92
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,970	3,10%	1 788,74
АФКСистема	SSA	1	USD	21,500	3,12%	10 895,49
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	6,881	-5,74%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,068	-0,14%	
СТЗ	SVY		EUR	25,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	92,500	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,320	3,00%	42 190,44
ВТБ	VTBR		USD	3,392	5,11%	46 766,94
Возрождение	VZY		EUR	14,500	0,00%	

Источник: Bloomberg

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Александр Потавин
Начальник отдела, рыночный анализ

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Солодин Дмитрий
Ситуационный анализ

Егишянц Сергей
Макроэкономика, мировые рынки

Наумов Александр
электроэнергетика

Трейдинг

+ 7 (495) 937 33 63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Бохин Александр
abokhin@prsp.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Сильвестров Кирилл
ksilvestrov@prsp.ru

Брокерская группа «Ай Ти Инвест -Проспект»

Россия, Москва, 119180, 1-ый Голутвинский переулок, д. 6
телефон: +7 (495) 937 33 63
факс: +7 (495) 937 33 60

www.prsp.ru
www.itinvest.ru

Представленная информация базируется на достоверных источниках.
Тем не менее, содержание данного аналитического обзора может использоваться только в информационных целях.
ОАО "ИК "Проспект" и ОАО "ИК "Ай Ти Инвест" не несут ответственности за точность предоставленных данных.
Данный документ не является предложением на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг.
Он также не является рекомендацией на покупку или продажу ценных бумаг, упомянутых в отчете.
Компании и ее сотрудники, включая тех, кто готовил этот отчет, могут иметь позиции, а также покупать и продавать ценные бумаги упомянутых в отчете компаний.
Инвестирование в странах СНГ является исключительно рискованным, поэтому инвесторы должны самостоятельно тщательно проработать свое решение.

Все права на данный аналитический отчет принадлежат Брокерской группе "Ай Ти Инвест - Проспект".
Перепечатка целиком или отдельными частями без ссылки на компании не допускается.