ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

20 сентября 2012г.

Комментарий по рынку акций

В ходе торгов в среду фондовые индексы США показали неуверенный подъем (S&P +0,12%). С учетом того, что ФРС запустила QE-3 в момент, когда американские фондовые индексы были на годовых максимумах, рынок в целом выглядит сейчас несколько переоцененным, а покупатели уставшими. Решение Банка Японии о расширении программы покупки активов также не особо взбодрило рынки, поскольку этот аналог QE примерно в 10 раз меньше американского варианта.

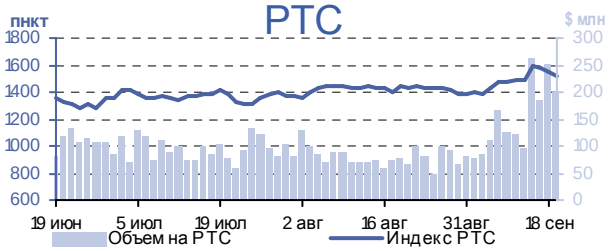
Валютная пара EUR/USD нашла временную поддержку возле отметки 1,30. Но с учетом того, что Испания в ближайшее время

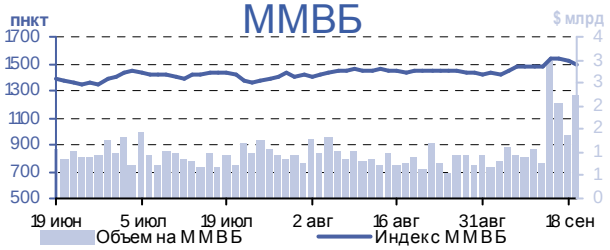
Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 517,58	-1,95%	2,37%	8,12%	-1,17%
Индекс ММВБ	1 499,12	-1,07%	1,39%	4,93%	-1,37%
FTSE	5 888,48	0,35%	1,84%	1,10%	9,78%
S&P 500	1 461,05	0,12%	1,70%	3,03%	21,54%
Dow Jones Avg.	13 577,96	0,10%	1,83%	2,31%	19,01%

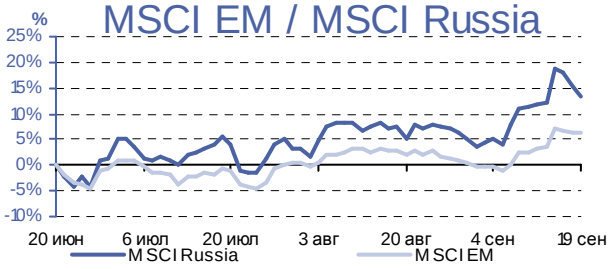
Основные индикаторы





Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1009,44	0,26%	4,15%	6,13%
Индекс MSCI BRAZIL	2772,58	-0,46%	1,85%	-4,15%
Индекс MSCI RUSSIA	815,71	-1,90%	7,70%	2,45%
Индекс MSCI INDIA	410,15	0,00%	7,55%	-4,52%
Индекс MSCI CHINA	55,63	1,33%	1,99%	4,05%



Обзор рынка

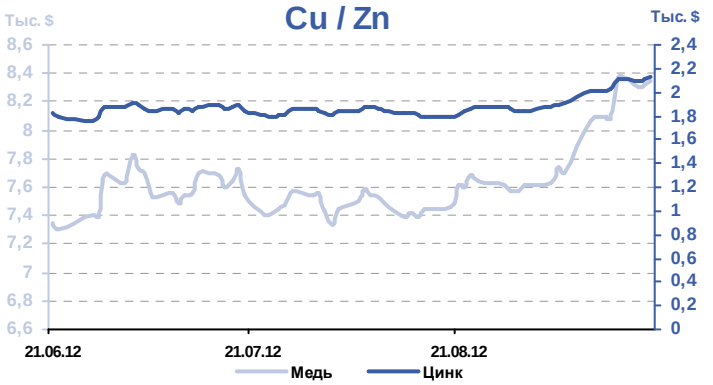
В ходе торгов в среду фондовые индексы США показали неуверенный подъем (S&P +0,12%). С учетом того, что ФРС запустила QE-3 в момент, когда американские фондовые индексы были на годовых максимумах, рынок в целом выглядит сейчас несколько переоцененным, а покупатели уставшими. Решение Банка Японии о расширении программы покупки активов также не особо взбодрило рынки, поскольку этот аналог QE примерно в 10 раз меньше американского варианта.

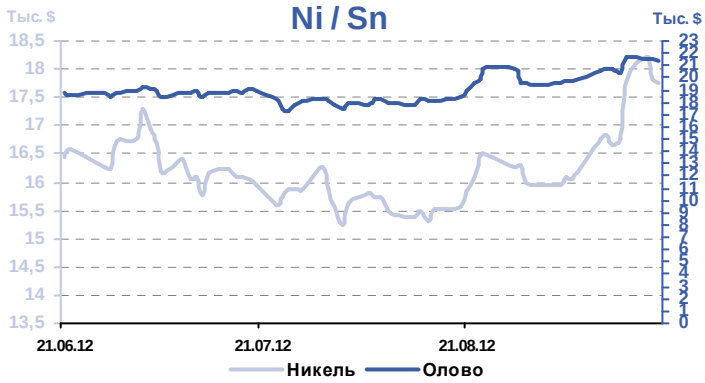
Валютная пара EUR/USD нашла временную поддержку возле отметки 1,30. Но с учетом того, что Испания в ближайшее время, вероятно, не станет обращаться за финансовой помощью в ЕС, запуск программы OMT от ЕЦБ по скупке гособлигаций может быть отложен на неопределенный срок. Сентябрьская статистика из Китая показала, что индекс производственной активности HSBC составил 47,8 п., что лишь на 0,2 п. выше августовского показателя. Этот фактор будет играть сегодня на пользу «медведей» на валютных, фондовых и сырьевых биржах. В этой связи стоит ждать снижения курса евро до отметки 1,29, что в свою очередь негативно отразится в ценах на сырье. Прежде всего это касается цен на нефть. С учетом динамики последних дней, котировки смеси Brent вполне могут вернуться на уровень 107-106 $/барр.

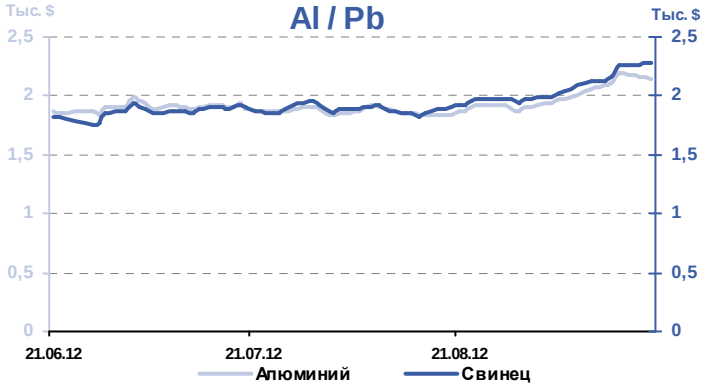
Открытие торгов в четверг на наших биржах мы ожидаем увидеть в умеренно-негативной зоне. Вчера наш рынок акций торговался существенно слабее европейских (-1% по индексу ММВБ, против +0,35% по FTSE и +0,6% по DAX). Многие отечественные участники рынка считают, что это несправедливо. Но если сравнить динамику нашего и западных фондовых индексов, то окажется, что индекс ММВБ с учетом вчерашнего снижения показывает прирост около +2% относительно уровней предшествовавших новости о QE-3. Британский индекс FTSE за это же время вырос на +1,8%, германский DAX лишь на +1%. Поэтому все соизмеримо.

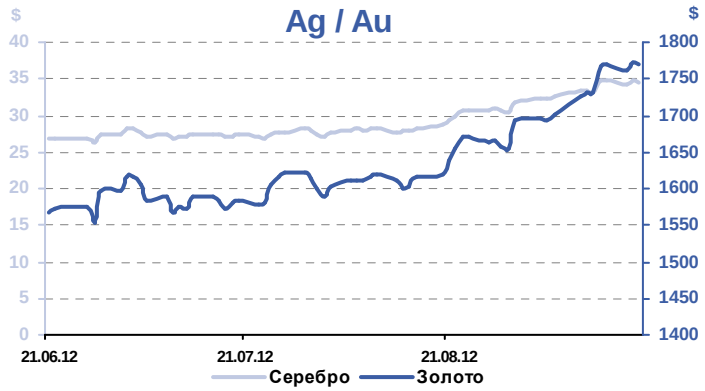
Основные агрессивные продажи на нашем рынке акций закончились вчера после обеда. Индекс ММВБ закрылся (1500 п.) недалеко от дневных минимумов, но уже без агрессии продавцов. Поэтому сегодня у нас есть шансы на то, чтобы провести часть дня в «пиле». Этот сценарий может нарушить выходящая статистика из Европы по индексам деловой активности в производственном секторе и сфере услуг, а также новые месячные минимумы в ценах на нефть. Соответственно ближайший сильный уровень поддержки по индексу ММВБ сейчас сместился к 1480 п. Его пробой заставит многих инвесторов всерьез засомневаться в целесообразности удержания позиций в акциях, купленных в расчете на среднесрочный рост нашего рынка. Надо быть готовым к тому, что к концу месяца наши фондовые индикаторы вернутся на средние сентябрьские уровни (1450-60 п.). Однако политику печатного станка от ФРС и Банка Японии никто не отменял, и мы очень надеемся, что к ноябрю наши индексы будут торговаться на более высоких уровнях.

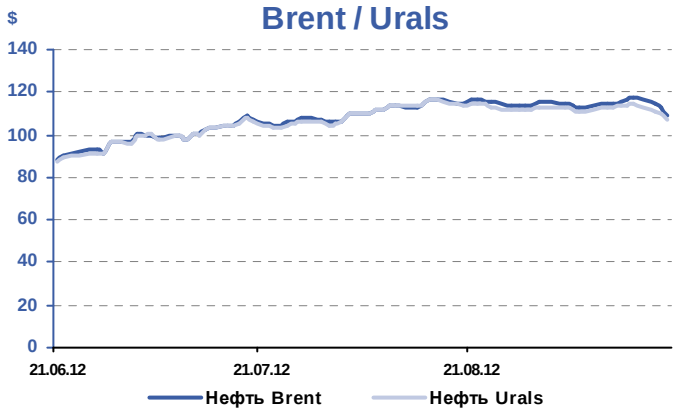
Commodities

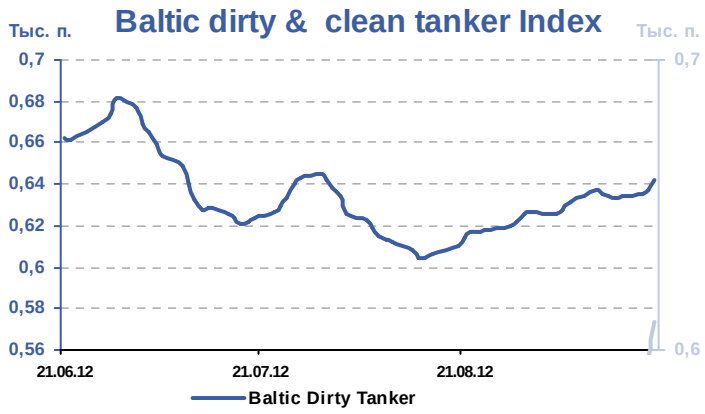












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 350,00	0,37%	3,14%	11,98%	0,54%
Цинк, $/t	2 123,50	0,74%	5,23%	18,23%	1,94%
Никель, $/t	17 755,00	-0,36%	6,64%	14,18%	-16,33%
Олово, $/t	21 380,00	-1,00%	2,81%	15,54%	-5,61%
Алюминий, $/t	2 140,00	-0,93%	2,59%	16,49%	-8,00%
Свинец, $/t	2 271,00	-0,13%	6,87%	18,96%	-2,11%
Серебро, $/oz	34,61	-0,59%	4,06%	20,23%	-13,01%
Золото, $/oz	1 770,40	-0,09%	2,29%	9,25%	-1,84%
Нефть Brent, $/	108,95	-3,12%	-5,97%	-5,28%	-2,77%
Нефть Urals, $/	106,65	-3,26%	-5,89%	-6,48%	-4,44%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,927	0,00%	0,00%	29 270		43 896
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	64,000	0,00%	0,00%	32 000		10 891
Газпром	GAZP	5,530	0,00%	0,00%	821 000		130 915
Лукойл	LKOH	66,000	0,00%	0,00%	330 000		56 137
Татнефть	TATN	6,930	0,00%	0,00%	345 750		15 098
Татнефть, п.	TATNP	3,460	0,00%	0,00%	17 300		510
Транснефть, п.	TRNFP	1584,000	0,00%	0,00%	60 192		2 463
Электроэнергетика							
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	2 428		160
Телекоммуникации							
МГТС, п.	MGTSP	15,120	0,00%	0,00%	75 600		241
Ростелеком, п.	RTKMP	2,980	0,00%	0,00%	387 400		724
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	30,500	0,00%	0,00%	137 250		565
РКК Энергия	RKKE	125,000	0,00%	0,00%	20 500		140
Северсталь-авто	SVAV	18,808	0,00%	0,00%	162 038		645
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	180,000	0,00%	0,00%	9 000		2 075
ММК	MAGN	0,323	0,00%	0,00%	4 845		3 609
НЛМК	NLMK	2,000	0,00%	0,00%	20 000		11 986
НорНикель	GMKN	167,921	0,00%	0,00%	33 584		32 010
Полюс Золото	PLZL	32,700	0,00%	0,00%	32 700		6 234
Северсталь	CHMF	14,016	0,00%	0,00%	182 195		11 742
СинТЗ	SNTZ	33,000	0,00%	0,00%	6 600		208
Банки							
Возрождение	VZRZ	20,400	0,00%	0,00%	19 400		484
Сбербанк	SBER	3,120	0,00%	0,00%	623 500		67 351
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,400	0,00%	0,00%	21 000		1 555
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
Верофарм	VRPH	26,500	0,00%	0,00%	78 700		265
Магнит	MGNT	145,000	0,00%	0,00%	43 500		13 711
Фармстандарт	PHST	48,700	0,00%	0,00%	10 081		1 840
Черкизово	GCHE	16,450	0,00%	0,00%	299 275		723
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	49,000	0,00%	0,00%	147 000		1 986
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	109,850	1,13%	
Башнефть	AK6		EUR	224,760	-4,76%	
ТГК-3	AOMD		USD	4,300	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	41,550	-2,07%	36 574,72
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,912	-2,94%	
X5	FIVE		USD	22,690	-0,70%	8 789,00
Газпром	GAZ		EUR	8,078	-2,51%	937,75
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,017	21,43%	0,30
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,600	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	62,800	-2,48%	196 641,60
Лукойл	LUK		EUR	48,082	-2,67%	441,30
Лукойл	LUKOY	1	USD	63,300	-1,51%	6 780,65
МТС	MBT	5	USD	18,060	-1,79%	69 319,43
МТС	MKY	5	EUR	13,900	-2,04%	2,88
ТГК-3	MRO		EUR	3,475	-2,14%	
Мечел	MTL	3	USD	7,550	-1,18%	25 401,92
НорНикель	NILSY	1	USD	16,200	-2,64%	220,95
НорНикель	NNIA		EUR	12,410	-2,55%	12,49
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	121,500	-4,33%	84 970,22
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,290	-23,76%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,250	-3,01%	17,30
Газпром	OGZD		USD	10,500	-3,14%	403 532,50
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	26,000	-1,29%	9 757,57
Ростелеком	RTL		EUR	19,920	1,61%	1,99
Газпромнефть	SCF		EUR	18,870	-2,73%	29,35
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,285	-3,20%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,000	-0,14%	77,95
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,400	-1,84%	357,53
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,650	-2,13%	605,29
АФКСистема	SSA	1	USD	22,100	0,45%	10 436,64
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	6,881	-5,74%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,048	-0,10%	
СТЗ	SVY		EUR	25,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	100,000	8,84%	6,00
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,870	-0,67%	20 322,33
ВТБ	VTBR		USD	3,530	-4,31%	134 885,50
Возрождение	VZY		EUR	16,100	-1,83%	6,65

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.