ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

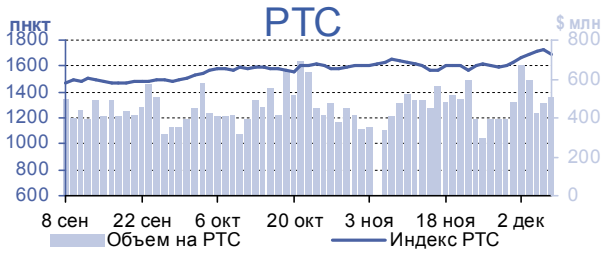
9 декабря 2010г.

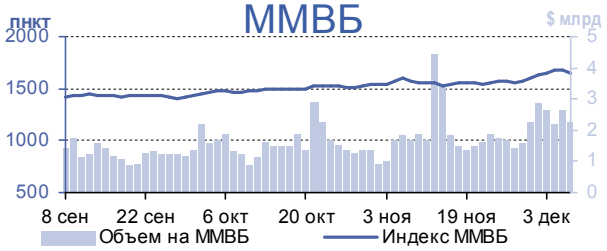
Комментарий по рынку акций

В четверг торги на фондовых биржах США завершились незначительным ростом. Никаких примечательных новостей, которые бы смогли столкнуть рынок акций с текущих уровней, не поступало. Соглашение между республиканцами и демократами о продлении на два года действия программы налоговых льгот должно поддержать рост экономики и стимулировать потребительские расходы. Однако сохранение льгот может усугубить дефицит американского бюджета. Видимо поэтому уже несколько дней к ряду падают цены на долгосрочные казначейские облигации. В среду доходность по 10-летним USTres превысила 3,3%, хотя в начале недели она была 2,93%

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





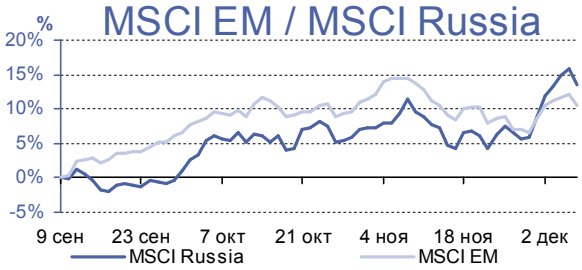
Голубые фишки (ММВБ)

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 695,41	-1,50%	3,82%	2,17%	25,29%
Индекс ММВБ	1 650,08	-1,57%	3,02%	3,47%	25,87%
FTSE	5 794,53	-0,24%	2,69%	-1,37%	10,94%
S&P 500	1 228,28	0,37%	1,84%	1,23%	12,49%
Dow Jones Avg.	11 372,48	0,12%	1,04%	0,23%	10,56%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО РОСИНТЕР	21,7500	8,75%	12,69%	171,88%
ОГК-2	0,0595	7,21%	6,25%	91,32%
Роснефть	7,0139	6,27%	-0,51%	-16,70%
Магнит	129,0000	4,88%	12,57%	79,79%
ОГК-1	0,0380	3,83%	5,50%	53,85%
ОАО Компания М.видео	9,0000	3,45%	20,00%	126,70%
Северсталь	16,3000	1,88%	12,41%	93,13%
Силовые машины	0,2920	0,69%	7,75%	47,47%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Фармстандарт	98,0000	-1,01%	6,29%	60,66%
НорНикель	212,5000	-0,93%	12,85%	55,68%
Сбербанк, п.	2,4100	-0,90%	11,06%	7,35%
ОАО АРМАДА	11,0500	-0,90%	31,55%	63,70%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1115,25	-1,35%	-3,41%	15,07%
Индекс MSCI BRAZIL	3604,78	-2,09%	-5,02%	0,46%
Индекс MSCI RUSSIA	899,58	-1,99%	1,95%	20,25%
Индекс MSCI INDIA	533,22	-2,30%	-8,67%	15,43%
Индекс MSCI CHINA	67,06	-1,51%	-7,56%	1,76%

Обзор рынка

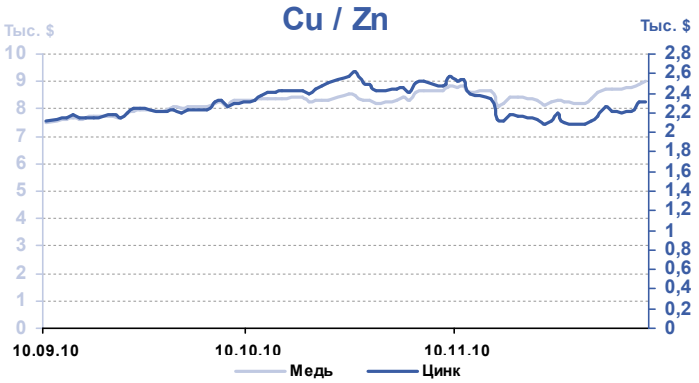
В четверг торги на фондовых биржах США завершились незначительным ростом. Никаких примечательных новостей, которые бы смогли столкнуть рынок акций с текущих уровней, не поступало. Соглашение между республиканцами и демократами о продлении на два года действия программы налоговых льгот должно поддержать рост экономики и стимулировать потребительские расходы. Однако сохранение льгот может усугубить дефицит американского бюджета. Видимо поэтому уже несколько дней к ряду падают цены на долгосрочные казначейские облигации. В среду доходность по 10-летним USTres превысила 3,3%, хотя в начале недели она была 2,93%, это обрушило шаткий рынок муниципальных облигаций. Стоит напомнить, что рост доходностей трансформируется в рост процентных ставок на долгосрочные кредиты, что является негативным фактором, как для производственных компаний, так и для рынка ипотечного кредитования. Из дневного графика индекса S&P-500 видно, что выше рынок идти пока не может, а вниз не хочет. Вероятно, индексы продолжат торговаться в узком коридоре, набираясь сил для хорошего движения уже в следующем году.

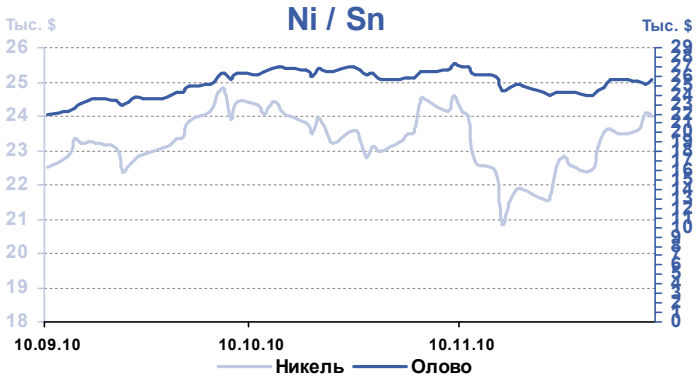
Сырьевой индекс S&P GSCI, учитывающий динамику цен 24 видов сырьевых товаров, в среду показал максимальное падение за неделю. По сути все движения котировок происходят ни на чем, и якобы поддержку нефтяным ценам сейчас оказывает холодная погода, установившаяся в Европе и некоторых восточных штатах США. Недавние разговоры о дальнейшем ужесточении денежно-кредитной политики в Китае, сегодня рынок считает уже заложенными в цены, и поэтому уже не актуальными. В четверг утром котировки смеси Brent опять торгуются возле отметки $91,4/барр. Сегодняшние торги в Азии преимущественно проходят в зоне роста: MSCI Asia +0,95%. Корейский рынок акций сегодня вырос до годового максимума. Вышедшая статистика из Японии показала, что в 3 квартале ВВП страны вырос до +1,1% кв/кв, +4,5% г/г, что оказалось лучше первоначальной оценки.

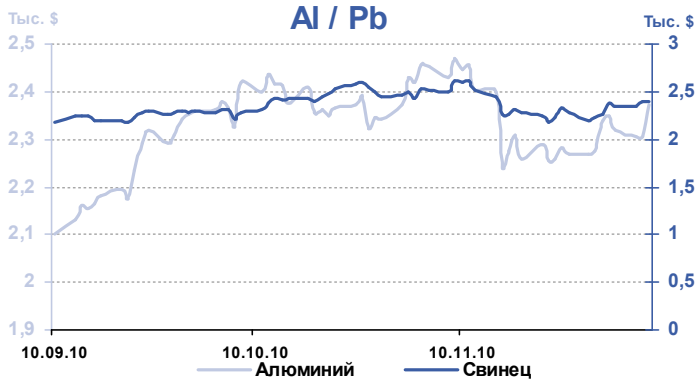
Открытие торгов на российских биржах в четверг мы увидим с гэпом вверх в пределах процента. То, что вчера вечером все падало в пол, сегодня утром опять хорошо вырастет. Уверенность в том, что экономику США подсадили на стимулирующие денежные инъекции, и часть этих денег в обозримом будущем непременно будет оседать на фондовых и сырьевых биржах, делает позиции «быков» явно сильнее. Если уж не активно расти, то удержать рынок вблизи текущих уровней до конца года в ожидании щедрых бонусов – вот текущая задача крупных игроков. Таким образом, индекс ММВБ в ближайшее время попробует закрепиться в диапазоне 1650 – 1667 п. Тем не менее, не агрессивно, но мы продолжаем смотреть вниз по рынку, поэтому аккуратное открытие коротких позиций на волнах роста мы считаем предпочтительным.

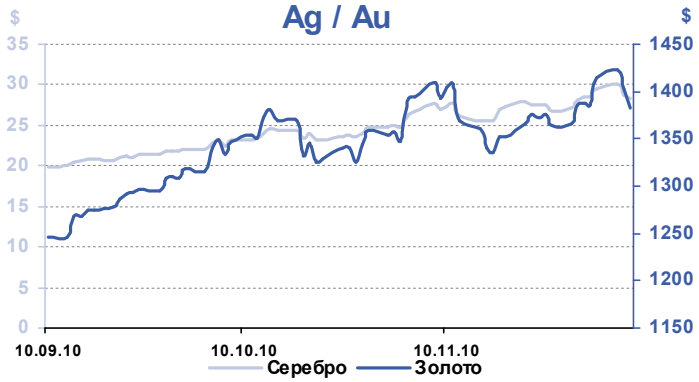
Сегодня в 15-00 ждем решения Банка Англии по учетной ставке. В 16-30 Министерство труда США опубликует отчёт по числу обращений за пособием по безработице (прогноз: сокращение на 10 тыс. до 426 тыс.). В 18-00 выходят данные по объёму товарных запасов на оптовых складах (прогноз: рост на +0,9%).

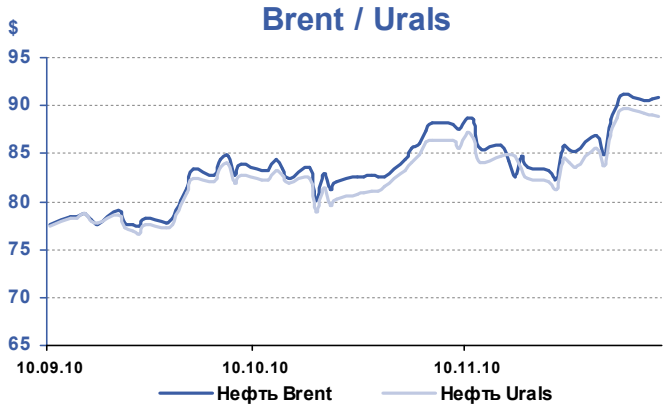
Commodities

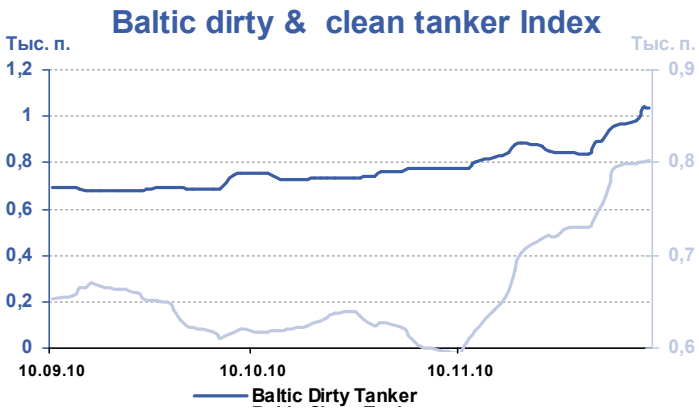












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 015,00	1,52%	5,01%	1,77%	29,23%
Цинк, $/t	2 311,00	0,26%	6,99%	-10,43%	-0,69%
Никель, $/t	24 000,00	-0,39%	1,91%	-2,52%	48,61%
Олово, $/t	25 600,00	1,59%	3,23%	-6,40%	68,98%
Алюминий, $/t	2 373,00	2,95%	1,41%	-3,89%	9,71%
Свинец, $/t	2 405,00	0,21%	5,95%	-7,82%	5,07%
Серебро, $/oz	28,38	-1,01%	-0,27%	5,42%	61,40%
Золото, $/oz	1 382,07	-1,43%	-0,42%	-0,78%	22,48%
Нефть Brent, $/	90,91	0,17%	2,65%	3,79%	20,94%
Нефть Urals, $/	88,83	-0,21%	1,88%	3,74%	19,88%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,525	0,00%	0,00%		91 041	262
БашИнСв	BISV	0,157	0,00%	0,00%		5 098	149
БашЭнрг	BEGY	2,165	0,00%	0,00%		318 609	2 259
ВМЗ	VSMZ	1417,691	0,00%	0,00%		48 131	2 431
ДВМП	FESH	0,474	0,00%	0,00%		4 762	1 391
КазанскВЗ	KHEL	3,200	0,00%	0,00%		444 002	493
КОМСТАР	CMST	6,464	0,00%	0,00%		17 516	2 691
Мечел	MTLR	26,881	0,00%	0,00%		2 029 238	11 031
Мотовил	MOTZ	0,090	0,00%	0,00%		617	89
Новсибэнрг	NVNG	40,002	0,00%	0,00%		22 971	540
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1375,000	0,00%	0,00%	6 875		2 361
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0,090	0,00%	0,00%	9 000		89
СилМашины	SILM	0,295	0,00%	0,00%		44 171	2 566
Сильвинит	SILV	880,037	0,00%	0,00%		765 816	6 904
СинТЗ-ао	SNTZ	54,513	0,00%	0,00%		2 519	324
Славн-ЯНОС	JNOS	0,450	0,00%	0,00%		12 375	411
СТЗ-ао	SVTZ	5,636	0,00%	0,00%		23	271
ТАГМЕТ	TAMZ	0,686	0,00%	0,00%		1 955	343
ТНК-ВР	TNBP	2,816	0,00%	0,00%		1 807 923	42 507
У-УАЗ	UUAZ	2,227	0,00%	0,00%		41 423	595
ЧМК	CHMK	300,813	0,00%	0,00%		113 835	965
ЧТПЗ	CHEP	1,920	0,00%	0,00%		193 437	907
ЮжКузб.	UKUZ	43,522	0,00%	0,00%		371 513	1 521
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	43,250	0,00%	0,00%	43 250		7 360
Газпром	GAZP	6,218	-0,64%	0,00%	154 500	583 978 252	146 282
Газпромнефть	SIBN	4,181	0,00%	0,00%		5 359 878	19 804
Лукойл	LKOH	59,099	-0,77%	0,00%	867 250	137 045 321	49 979
НОВАТЭК	NVTK	8,990	0,00%	0,00%	8 990		27 296
Роснефть	ROSN	7,021	6,27%	0,00%	9 833	88 035 200	74 082
Сургутнефтегаз	SNGS	1,000	0,00%	0,00%	250 000	21 151 850	35 726
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,461	0,00%	0,00%	92 200	9 207 812	3 551
Татнефть	TATN	4,830	1,27%	0,00%	48 300		10 523
Транснефть, п.	TRNFP	1324,000	0,00%	0,00%	886 530	19 314 279	2 059
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	2,300	0,00%	0,00%	50 900		2 294
Иркутскэнерго	IRGZ	0,906	0,00%	0,00%	21 200	127 204	4 319
Ленэнерго	LSNG	0,840	0,00%	0,00%	13 440	45 351	778
МОЭСК	MSRS	0,056	0,00%	0,00%	20 281	446 724	2 728
ОГК-2	OGKB	0,060	7,21%	0,00%	5 950		1 948
ОГК-3	OGKC	0,054	0,00%	0,00%	24 300	1 073 493	2 564
ОГК-4	OGKD	0,101	0,00%	0,00%	348 381		6 343
ОГК-5	OGKE	0,091	0,00%	0,00%	45 250	598 029	3 201
Самараэнерго	SAGO	0,010	0,00%	0,00%	5 000		35
ТГК-3	MSNG	0,101	0,00%	0,00%	9 350	4 188 394	4 027
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,00%		63 150	681
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	0,00%		118 339	1 055
Телекоммуникации							
ВолгаТелеком	NNSI	4,210	0,24%	0,00%	42 100		1 036
МТС	MTSS	8,200	0,00%	0,00%	984 000		16 345
Ростелеком	RTKM	4,440	0,00%	0,00%	66 600	1 678 822	3 235
Ростелеком, п.	RTKMP	2,700	0,00%	0,00%	13 500	3 247 157	656
СЗТ	SPTL	0,905	0,00%	0,00%		609 480	794
СибирьТелеком	ENCO	0,078	0,00%	0,00%	53 430		937
Таттелеком	TTLK	0,006	0,00%	0,00%		11 154	119
Уралсвязьинформ	URSI	0,042	0,00%	0,00%	42 000	2 711 499	1 357
ЦентрТелеком	ESMO	0,960	0,00%	0,00%	48 000		1 515
ЮТК	KUBN	0,190	0,00%	0,00%	12 350		562
Машиностроение							

АвтоВАЗ	AVAZ	1,157	0,00%	0,00%		1 693 907	1 627
ГАЗ	GAZA	36,000	0,00%	0,00%	1 800		667
ИРКУТ	IRKT	0,340	0,00%	0,00%	17 000	48 078	333
Казанский ВЗ	KHEL	3,150	0,00%	0,00%	63 000		485
КАМАЗ	KMAZ	2,338	0,00%	0,00%		403 451	1 648
Кировский завод	KIRZ	9,000	0,00%	0,00%	9 000		98
Красный Котельщик	KRKO	0,604	0,00%	0,00%	6 040		129
ОМЗ	OMZZ	3,098	0,00%	0,00%	642 845	491 261	110
РКК Энергия	RKKE	320,013	0,00%	0,00%		4 774	358
Северсталь-авто	SVAV	17,500	0,00%	0,00%	17 500	1 192 810	600
Силовые машины	SILM	0,292	0,69%	0,00%	5 840		2 543
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,550	0,00%	0,00%	55 000		273
Бурятзолото	BRZL	29,250	0,00%	0,00%	12 578		207
ВСМПО	VSMO	107,140	0,00%	0,00%	88 000	754 760	1 219
Мечел	MTLR	25,250	0,00%	0,00%	75 750		10 511
ММК	MAGN	1,072	0,00%	0,00%		1 935 442	11 991
НЛМК	NLMK	4,259	0,00%	0,00%		3 383 653	25 226
НорНикель	GMKN	212,977	-0,93%	0,00%	212 500	153 726 499	40 570
Полиметалл	PMTL	16,566	0,00%	0,00%	36 643	1 782 390	6 616
Полюс Золото	PLZL	57,730	0,00%	0,00%	39 715	6 632 574	10 933
Северсталь	CHMF	15,681	1,87%	0,00%	294 237	24 789 519	15 837
ТМК	TRMK	5,120	0,00%	0,00%	21 094	324 095	4 800
ЧМЗ	CHMZ	8,548	0,00%	0,00%	4 274		20
ЧТПЗ	CHEP	1,980	0,00%	0,00%	9 900		935
Банки							
Банк Москвы	MMBM	31,137	0,00%	0,00%		4 064	5 584
Возрождение	VZRZ	40,650	0,00%	0,00%	40 650	51 567	965
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	0,00%	206 726	80 878 709	33 474
РОСБАНК	ROSB	3,725	0,00%	0,00%		105 187	2 775
Сбербанк	SBER	3,440	-0,58%	0,00%	189 200		73 611
УРАЛСИБ	USBN	0,007	5,22%	0,00%	14 092		2 063
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,685	0,00%	0,00%	67 500	1 472 493	2 966
Дальневосточное МП	FESH	0,465	0,00%	0,00%	1 375 453		1 372
НМТП	NMTP	0,132	0,00%	0,00%		341 855	2 523
Приморское МП	PRIM	0,154	0,00%	0,00%		1 063	123
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,640	0,00%	0,00%	35 900		382
Балтика	PKBA	38,000	0,00%	0,00%	38 000	87 985	5 765
Верофарм	VRPH	43,290	0,00%	0,00%	86 939		433
Вимм-Билль-Данн	WBDF	115,461	0,43%	0,00%	112 073	465 929	5 069
Дикси	DIXY	12,895	0,00%	0,00%	25 800	86 685	1 105
Концерн Калина	KLNA	25,000	0,00%	0,00%	12 500	53 393	244
Красный Октябрь	KROT	11,360	0,00%	0,00%		515 578	110
Магнит	MGNT	127,363	4,88%	0,00%	64 500	994 590	11 103
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,798	0,00%	0,00%		110 682	29
Разгуляй	GRAZ	1,454	0,00%	0,00%		234 939	229
Седьмой континент	SCON	8,200	0,00%	0,00%	30 340		615
Фармстандарт	PHST	100,164	-1,01%	0,00%	9 800	154 140	3 785
Черкизово	GCHE	29,537	0,00%	0,00%		36 015	1 269
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,236	0,00%	0,00%	155 700		421
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,780	0,00%	0,00%	39 000	104 942	1 257
Уфанефтехим	UFNC	4,460	0,00%	0,00%	44 600		1 228
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	295,000	0,00%	0,00%	14 750		411
ПИК	pikk	3,942	0,00%	0,00%	5 002	8 509 238	1 944
РБК ИС	RBCI	1,440	0,00%	0,00%		20 321 747	194
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	31,250	0,00%	0,00%	245 903	2 752 597	1 490
Дорогобуж	DGBZ	0,521	0,00%	0,00%		21 855	375
Сильвинит	SILV	865,000	0,00%	0,00%	86 500		6 769
Уралкалий	URKA	5,610	0,00%	0,00%	28 050	31 963 352	11 918
Уголь							

Распадская	rasp	6,200	0,00%	0,00%	62 000	2 480 338	4 841
УК Южный Кузбасс	UKUZ	43,500	0,00%	0,00%	42 630		1 571

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	200,860	0,97%	20,84
Башнефть	AK6		EUR	159,000	0,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,560	0,00%	0,31
ТГК-3	AOMD		USD	10,500	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	31,800	-4,99%	10 932,23
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	4,091	0,00%	3,15
Бурятзолото	BYT		EUR	21,250	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,008	-20,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,390	0,71%	1 427,09
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	34,970	-1,49%	27 055,37
X5	FIVE		USD	43,660	-2,54%	23 960,94
Газпром	GAZ		EUR	18,610	-0,03%	2 184,31
Иркутскэнерго	IRK		EUR	31,250	0,00%	
ЮТК	KUE		EUR	7,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,620	0,43%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,500	-5,17%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,100	10,00%	
Лукойл	LKOD		USD	57,150	-2,22%	216 185,80
Лукойл	LUK		EUR	43,045	-1,73%	744,39
Лукойл	LUKOY	1	USD	57,320	-1,60%	4 881,90
МТС	MBT	5	USD	20,660	-2,55%	95 490,35
МТС	MKY	5	EUR	15,255	-4,21%	14,31
МГТС	MOW		EUR	9,650	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,550	-1,31%	8,20
Мечел	MTL	3	USD	26,810	0,41%	71 031,26
НорНикель	NILSY	1	USD	21,710	-3,08%	9 449,98
НорНикель	NNIA		EUR	16,360	-1,89%	222,30
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	110,900	-4,15%	77 911,10
ВолгаТелеком	NZH		EUR	6,100	1,67%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,700	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,470	1,30%	
Газпром	OGZD		USD	24,550	-1,29%	341 371,20
ОМЗ	OMZD		USD	2,300	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,500	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,870	1,05%	34,80
Ростелеком	RTL		EUR	20,880	2,60%	4,52
Газпромнефть	SCF		EUR	16,100	-0,43%	137,89
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,110	-0,75%	130,07
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,720	0,00%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,940	0,00%	988,17
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,560	-0,42%	73,49
АФКСистема	SSA	1	USD	25,220	-3,56%	17 945,89
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	44,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	40,000	-9,09%	
ЦУМ	THT		EUR	16,000	-11,11%	
Ютэйр	TYV		EUR	38,500	1,32%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	224,200	0,99%	1,13
Уралсвязьинформ	URL		EUR	6,575	0,84%	7,82
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,900	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,620	-0,68%	32 450,66
ВТБ	VTBR		USD	6,540	-2,10%	45 699,81
Возрождение	VZY		EUR	29,500	-6,35%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	31,930	-0,19%	70 380,14
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	23,825	0,19%	1,18

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

Трейдинг

+ 7 (495) 937 33 63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Синельщикова Екатерина
skat@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 ЗАО "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.