ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

27 декабря 2010г.

Комментарий по рынку акций

В субботу 25 декабря Народный Банк Китая поднял ставку по кредитам сроком на 12 месяцев с 5,56% до 5,81% годовых, и по депозитам с 2,5% до 2,75%. Это стало уже вторым за последние два месяца ужесточением монетарной политики в части борьбы с инфляционными рисками. Выступая в воскресенье Премьер-министр Китая Вэнь Цзябао заявил, что наибольшее беспокойство вызывает ожидания роста инфляции, а не сама инфляция, которая в стране, по словам Премьера, находится под контролем. Видимо поэтому в понедельник инвесторы на азиатских биржах проигнорировали китайские новости, что особо не сказалось ни на фондовых индексах (MSCI Asia +0,1%) и на

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 769,57	0,21%	1,47%	10,43%	22,58%
Индекс ММВБ	1 675,81	-0,52%	0,54%	6,98%	24,02%
FTSE	6 008,92	0,21%	2,34%	6,00%	11,23%

Главные новости

- «Седьмой континент» может купить «Мосмарт»

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Дальневосточное МП	0,5450	1,87%	23,02%	70,31%
Фармстандарт	100,8000	1,82%	2,44%	68,00%
ОГК-1	0,0397	1,07%	14,24%	26,90%
ОАО РОСИНТЕР	24,0000	1,05%	24,35%	110,53%
Ленэнерго	0,8450	0,36%	4,06%	-13,11%
ТГК-3	0,1050	0,29%	3,65%	0,96%
Полиметалл	18,4500	0,27%	11,37%	90,60%

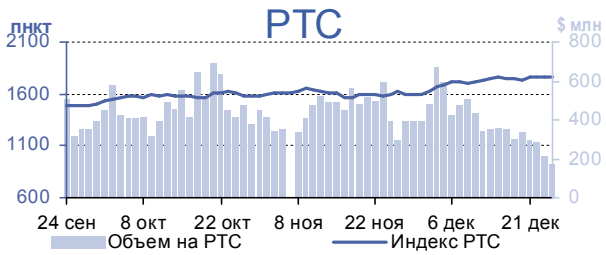
Лидеры снижения

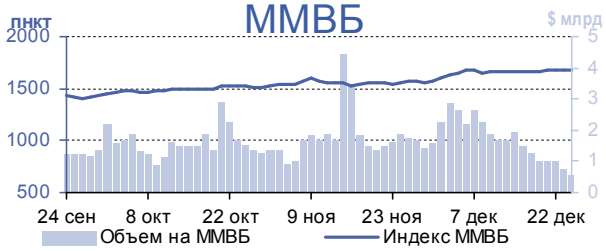
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ПИК	4,2700	-3,28%	15,41%	-11,04%
Газпром	6,4000	-0,39%	17,00%	12,68%
Аэрофлот	2,6200	-0,38%	1,95%	53,22%
ОАО Компания М.видео	8,7500	-0,17%	8,16%	60,55%

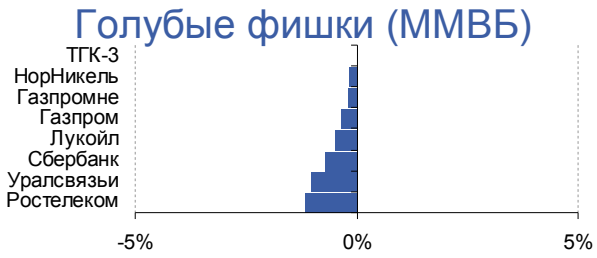
Индекс MSCI

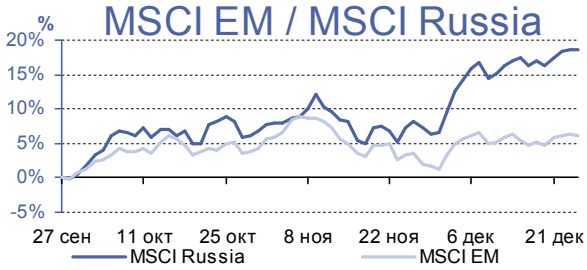
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1126,83	-0,08%	4,23%	15,71%
Индекс MSCI BRAZIL	3643,80	0,33%	2,71%	3,18%
Индекс MSCI RUSSIA	932,74	-0,03%	10,56%	16,21%
Индекс MSCI INDIA	542,29	0,48%	6,29%	16,35%
Индекс MSCI CHINA	65,51	-0,54%	-1,86%	3,10%

Основные индикаторы









Обзор рынка

В субботу 25 декабря Народный Банк Китая поднял ставку по кредитам сроком на 12 месяцев с 5,56% до 5,81% годовых, и по депозитам с 2,5% до 2,75%. Это стало уже вторым за последние два месяца ужесточением монетарной политики в части борьбы с инфляционными рисками. Выступая в воскресенье Премьер-министр Китая Вэнь Цзябао заявил, что наибольшее беспокойство вызывает ожидания роста инфляции, а не сама инфляция, которая в стране, по словам Премьера, находится под контролем. Видимо поэтому в понедельник инвесторы на азиатских биржах проигнорировали китайские новости, что особо не сказалось ни на фондовых индексах (MSCI Asia +0,1%) и на рынке сырья (Brent $94,2/барр, +0,48%; медь $9455/т, +0,68%).

Как бы то ни было, но для спекулянтов еще одной проблемой стало меньше. Фактор неопределенности со ставками в Китае, по крайней мере, на ближайший месяц уже не будет довлеть над рынками. Значит, уходить на новогодние праздники в бумагах станет менее рискованно. Позиции единой европейский валюты по-прежнему остаются слабыми. Пара EUR/USD уже несколько раз безуспешно пытается пробить вниз уровень 1,3075, что дает право говорить о некотором ослаблении негативного настроя и стабилизации. В связи с Рождественскими праздниками сегодня закрыты рынки Гонконга, Австралии, Новой Зеландии. Сегодня также закрыты ключевые европейские биржи в Великобритании и Германии.

Открытие торгов в понедельник на наших биржах мы увидим в нейтральной зоне. Стабильность цен на нефть, думаю, удержит наши фондовые индексы от просадки. С учетом крайне скудного новостного фона, думаю, индекс ММВБ продолжит консолидацию в диапазоне 1670-1685 пунктов. Разогрев, отдельных интересных идей в акциях второго эшелона (энергетика, металлургия, телекомы) также продолжится.

В 18-30 в США выходит индекс деловой активности для производственного сектора ФРС-Даллас.

Потребительский сектор

«Седьмой континент» может купить «Мосмарт»

Согласно информации ряда СМИ, «Седьмой континент» готовится купить сеть «Мосмарт», контрольный пакет которой принадлежит компании «Сбербанк Капитал». Вероятность подобной сделки уже обсуждалась на рынке, особенно после того, как один из основных претендентов на «Мосмарт», компания X5 Retail Group, объявила о покупке «Копейки».

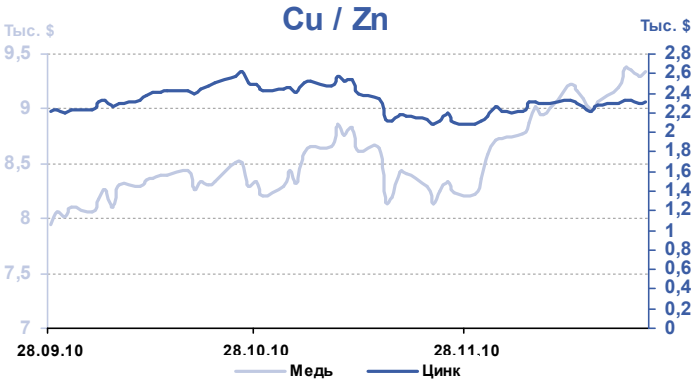
Если говорить о потенциальных плюсах сделки, то покупка могла бы позволить «Седьмому континенту» значительно укрепить свое положение в сегменте гипермаркетов. Однако следует отметить, что «Седьмой континент» - это прежде всего московская сеть, количество ее магазинов в регионах в общем объеме незначительно. В связи с этим, нельзя исключить, что в процессе интеграции и развития гипермаркетов в других городах могут возникнуть определенные трудности. В то же время, большинство объектов «Мосмарта» расположены за пределами столицы. Согласно информации на сайте компании, в настоящее время сеть «Мосмарт» объединяет 4 торговых центра в Москве и 14 магазинов в 12 других российских городах, 2 из которых работают на условиях франшизы.

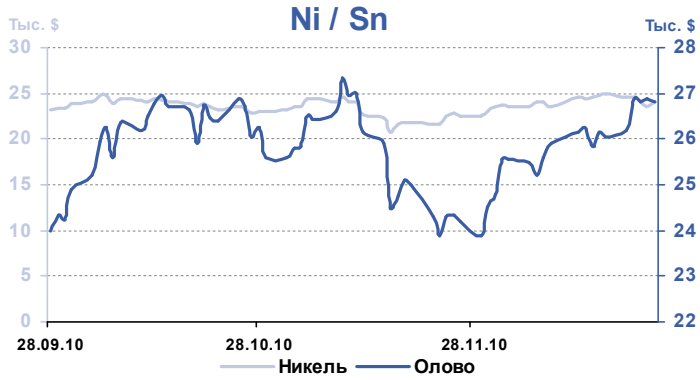
Еще одной серьезной проблемой представляется то, что финансовое положение «Мосмарта» все еще остается достаточно тяжелым, судя по информации, появлявшейся в СМИ. И в случае покупки «Седьмому континенту» придется взять на себя решение проблем с задолженностью, в том числе перед поставщиками.

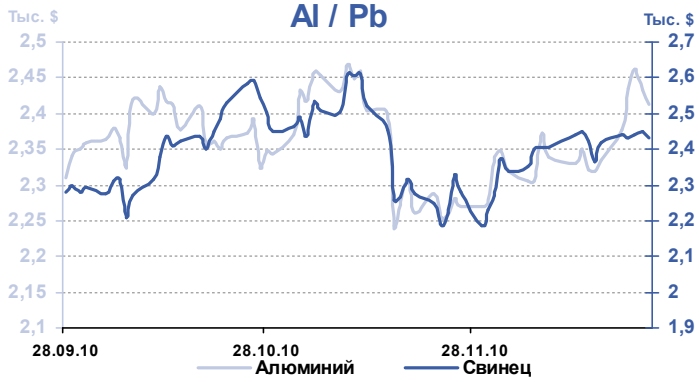
И наконец, в настоящее время вызывает определенные сомнения и сама возможность сделки, например, из-за определенных юридических сложностей. В четверг появилась информация о том, что Арбитражный суд г.Москвы признал ЗАО «Мосмарт», бывшую операционную компанию сети, банкротом и назначил конкурсного управляющего.

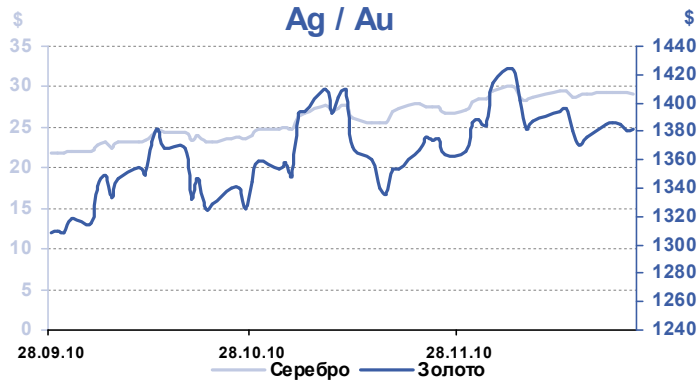
Отметим, что даже в случае успешного завершения сделки мы оцениваем ее влияние на котировки акций «Седьмого континента» как нейтральное, в первую очередь в связи с тем, что с достаточно высокой долей вероятности сам «Седьмой континент» может в обозримом будущем стать непубличной компанией.

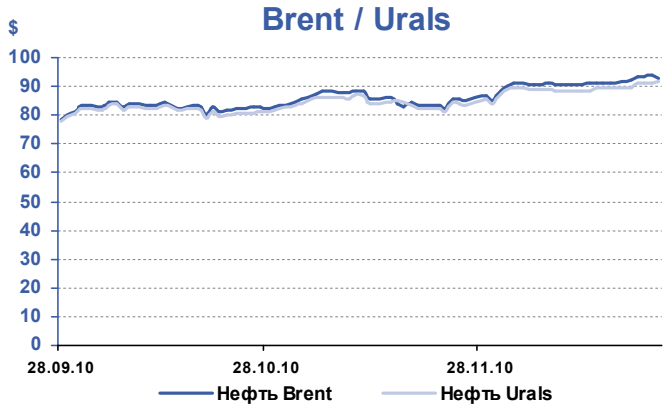
Commodities

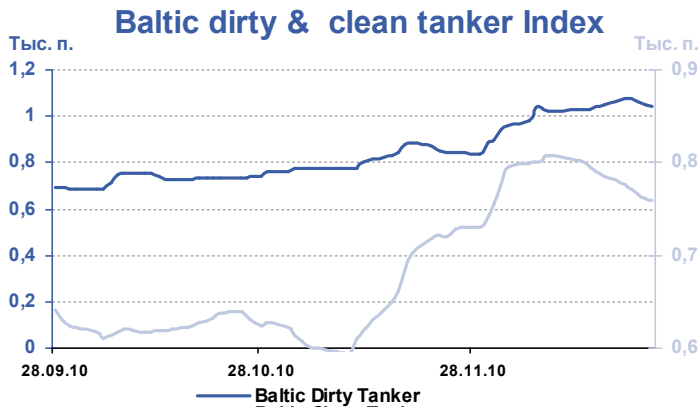












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 346,00	0,49%	3,04%	13,44%	32,19%
Цинк, $/t	2 308,00	0,44%	1,45%	9,64%	-7,49%
Никель, $/t	24 145,00	2,31%	-3,42%	7,07%	29,46%
Олово, $/t	26 800,00	-0,28%	2,88%	10,74%	65,43%
Алюминий, $/t	2 412,00	-0,82%	3,30%	6,26%	6,96%
Свинец, $/t	2 430,00	-0,82%	0,41%	6,58%	3,43%
Серебро, $/oz	29,12	-0,64%	-0,10%	9,05%	66,61%
Золото, $/oz	1 381,47	0,10%	0,44%	1,30%	24,97%
Нефть Brent, $/	92,99	-1,01%	1,74%	9,13%	23,38%
Нефть Urals, $/	91,56	0,42%	2,55%	9,48%	22,52%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,573	0,00%	-0,85%		36 000	288
БашИнСв	BISV	0,190	0,00%	0,00%		4 524	178
БашЭнрг	BEGY	2,138	0,00%	-1,35%		360 509	2 254
ВМЗ	VSMZ	1554,133	0,00%	1,88%		27 746	2 647
ДВМП	FESH	0,545	0,00%	1,72%		22 083	1 602
КазанскВЗ	KHEL	3,250	0,00%	0,49%		42 566	501
КОМСТАР	CMST	6,567	0,00%	-0,49%		167 915	2 755
Мечел	MTLR	28,692	0,00%	-1,21%		822 293	11 958
Мотовил	MOTZ	0,096	0,00%	-0,98%		11 940	95
Новсибэнрг	NVNG	39,232	0,00%	0,00%		8 865	530
ОАО Банк Москвы	MMBM	33,250	0,00%	0,00%	33 250		5 985
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1410,000	0,00%	0,00%	14 100		2 422
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0,095	0,00%	0,00%	4 744		95
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,720	0,00%	0,00%	271 200		40 792
СилМашины	SILM	0,300	0,00%	-0,53%		20 281	2 617
Сильвинит	SILV	898,832	0,00%	-0,82%		2 653 206	7 034
СинТЗ-ао	SNTZ	60,809	0,00%	0,00%		7 653	382
Славн-ЯНОС	JNOS	0,541	0,00%	2,96%		59 107	498
СТЗ-ао	SVTZ	6,074	0,00%	1,09%		779	291
ТАГМЕТ	TAMZ	0,726	0,00%	-1,76%		598	380
ТНК-ВР	TNBP	2,709	0,00%	-0,63%		66 572	40 757
У-УАЗ	UUAZ	2,133	0,00%	-1,53%		9 756	567
ЧМК	CHMK	308,640	0,00%	2,12%		140 855	983
ЧТПЗ	CHEP	2,495	0,00%	5,67%		1 223 547	1 157
ЮжКузб.	UKUZ	47,442	0,00%	1,75%		41 664	1 702
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	44,750	0,00%	0,00%	355 419		7 615
Газпром	GAZP	6,400	-0,39%	-0,35%	1 293 240	108 352 161	151 510
Газпромнефть	SIBN	4,217	0,00%	-0,19%		1 590 745	19 997
Лукойл	LKOH	57,000	0,00%	-0,50%	57 000	41 817 449	48 482
Роснефть	ROSN	7,194	0,00%	-0,68%	14 474	27 832 785	76 240
Сургутнефтегаз	SNGS	0,980	0,00%	-0,48%	401 221	7 227 051	35 011
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,510	0,00%	-0,10%	92 121	2 376 010	3 928
Татнефть	TATN	4,780	0,00%	0,00%	47 800		10 414
Транснефть, п.	TRNFP	1360,000	0,00%	-1,77%	17 644	14 746 078	2 115
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	2,100	0,00%	0,00%	210 000		2 190
Иркутскэнерго	IRGZ	0,863	0,00%	0,28%	86 125	221 978	4 111
Ленэнерго	LSNG	0,845	0,36%	-0,13%	8 450	160 604	782
МОЭСК	MSRS	0,056	0,00%	0,00%	20 281	266 992	2 728
ОГК-2	OGKB	0,061	0,00%	0,00%	4 918		1 997
ОГК-3	OGKC	0,057	0,00%	-0,73%	72 978	1 144 664	2 716
ОГК-4	OGKD	0,101	0,00%	0,00%	50 500		6 368
ОГК-5	OGKE	0,091	0,00%	-1,52%	45 250	392 179	3 201
ТГК-3	MSNG	0,105	0,29%	0,03%	52 500	1 776 777	4 174
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	2,16%	102 000	1 067 334	738
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	-0,58%		125 654	1 052
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,189	0,00%	0,00%	18 900		179
ВолгаТелеком	NNSI	4,560	0,00%	0,00%	100 457		1 122
Комстар-ОТС	CMST	6,500	0,00%	0,00%	32 500		2 717
МГТС	MGTS	14,000	0,00%	0,00%	14 000		1 118
МТС	MTSS	8,430	0,00%	0,00%	1 095 900		16 844
Ростелеком	RTKM	4,750	0,00%	-1,16%	24 482	2 212 159	3 461
Ростелеком, п.	RTKMP	2,700	0,00%	-0,09%	13 500	6 611 919	656
СЗТ	SPTL	1,000	0,00%	0,40%		74 707	876
СибирьТелеком	ENCO	0,090	0,00%	0,00%	44 750		1 075
Таттелеком	TTLK	0,006	0,00%	0,00%		16 808	124
Уралсвязьинформ	URSI	0,047	0,00%	-1,03%		4 347 203	1 530
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	1,208	0,00%	-1,20%	108 510	967 952	1 677
ГАЗ	GAZA	36,750	0,00%	0,00%	69 107		681
ИРКУТ	IRKT	0,339	0,00%	-0,82%		83 404	332
КАМАЗ	KMAZ	2,395	0,00%	-0,31%		200 597	1 691
Кировский завод	KIRZ	9,000	0,00%	0,00%	9 000		98
Красный Котельщик	KRKO	0,604	0,00%	0,00%	6 040		129
Нефтекамский автозавод	nfaz	10,000	0,00%	0,00%	10 000		80
ОМЗ	OMZZ	3,098	0,00%	-0,31%	642 845	156 692	110
РКК Энергия	RKKE	348,041	0,00%	0,01%		8 276	387
Северсталь-авто	SVAV	21,388	0,00%	-4,34%	21 388	1 021 604	733
Силовые машины	SILM	0,296	0,00%	0,00%	8 877		2 577
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,570	0,00%	0,00%	5 700		284
Бурятзолото	BRZL	31,500	0,00%	0,00%	4 725		221
ВСМПО	VSMO	119,000	0,00%	-0,66%	77 350	464 942	1 372
Мечел	MTLR	27,750	0,00%	0,00%	33 300		11 552
ММК	MAGN	1,105	0,00%	-0,88%	11 050	557 731	12 348
НЛМК	NLMK	4,530	0,00%	-0,46%	6 795	699 742	27 149
НорНикель	GMKN	219,410	0,00%	-0,18%	13 384	79 688 588	41 826
Полиметалл	PMTL	18,450	0,27%	0,10%	62 730	444 809	7 368
Полюс Золото	PLZL	61,089	0,00%	-1,09%	21 870	4 575 798	11 645
Северсталь	CHMF	16,769	-0,02%	-1,07%	23 815	9 132 746	16 898
ТМК	TRMK	5,155	0,00%	-1,86%		414 548	4 857
ЧМЗ	CHMZ	8,717	0,00%	0,00%	5 230		20
ЧТПЗ	CHEP	2,320	0,00%	0,00%	11 600		1 096
Банки							
Банк Москвы	MMBM	31,767	0,00%	-0,19%		28 977	5 694
Возрождение	VZRZ	43,250	0,00%	-1,31%	216 000	101 200	1 027
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-0,68%	81 585	24 909 255	34 834
РОСБАНК	ROSB	3,773	0,00%	-0,73%		309 630	2 833
Сбербанк	SBER	3,492	-0,09%	0,00%	1 327 800		75 382
УРАЛСИБ	USBN	0,008	0,00%	0,00%	8 000		2 341
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,620	-0,38%	-0,80%	154 670	1 703 221	2 910
Дальневосточное МП	FESH	0,545	1,87%	0,00%	27 250		1 608
НМТП	NMTP	0,135	0,00%	1,13%	6 750	341 469	2 600
Приморское МП	PRIM	0,170	0,00%	-2,43%		108 071	134
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	38,000	0,00%	-1,60%	38 000	205 847	5 765
Верофарм	VRPH	47,500	0,00%	0,00%	33 250		475
Вимм-Билль-Данн	WBDF	119,000	0,00%	0,81%	119 000	631 756	5 236
Дикси	DIXY	13,100	0,00%	-0,74%	13 100	43 359	1 127
Концерн Калина	KLNA	29,813	0,00%	-0,18%		17 595	290
Красный Октябрь	KROT	12,116	0,00%	-1,33%		755 740	113
Магнит	MGNT	128,500	0,00%	0,50%	25 700	628 011	11 433
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,500	0,00%	-1,19%	12 500	159 910	40
Разгуляй	GRAZ	1,480	0,00%	0,68%	74 000	570 872	234
Фармстандарт	PHST	100,800	1,82%	0,00%	10 080	129 838	3 809
Черкизово	GCHE	28,410	0,00%	-1,67%		51 520	1 236
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,236	0,00%	0,00%	155 700		421
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,755	0,00%	0,56%		127 068	1 209
Уфанефтехим	UFNC	4,514	0,00%	0,00%	23 836		1 246
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	272,000	-1,09%	0,00%	50 864		379
ПИК	pikk	4,270	-3,28%	-1,38%	8 113	2 786 123	2 106
РБК ИС	RBCI	1,650	0,00%	7,06%	135 685	23 639 939	231
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	35,000	0,00%	-0,43%	35 000	599 500	1 669
Дорогобуж	DGBZ	0,540	0,00%	1,75%	8 100	105 583	389
Сильвинит	SILV	895,000	-0,56%	0,00%	1 432 000		7 004
Уралкалий	URKA	7,150	0,00%	-0,26%	5 005	8 177 042	15 189

Уголь

Распадская	rasp	6,800	0,00%	-0,24%	95 826	2 404 513	5 309
УК Южный Кузбасс	UKUZ	46,500	0,00%	0,00%	46 500		1 679

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
ТГК-3	AOMD		USD	10,400	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	32,900	0,21%	1 277,55
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,425	-0,46%	929,82
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	35,090	-0,59%	5 557,26
X5	FIVE		USD	44,250	-0,56%	3 241,93
Лукойл	LKOD		USD	57,300	-0,35%	12 879,67
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	119,500	-0,67%	4 570,21
Газпром	OGZD		USD	25,620	-0,50%	18 383,63
ОМЗ	OMZD		USD	2,300	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	28,950	0,10%	7,24
АФКСистема	SSA	1	USD	24,800	0,00%	2 470,09
ВТБ	VTBR		USD	6,670	-0,22%	1 912,18

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

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@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.