ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

13 января 2011г.

Комментарий по рынку акций

В среду американские фондовые индексы смогли обновить годовые максимумы. В отсутствии каких-либо тревожных сдерживающих факторов новые ценовые максимумы вчера показали 90% акций, торгуемых на NYSE, Nasdaq и AMEX. Лидерами роста в среду были бумаги финансового сектора после сообщения топ-менеджера JPMorgan Chase о готовности банка выплатить повышенные годовые дивиденды. Разогрев нефтяных котировок поднял капитализацию акции нефтедобывающих компаний (XOI +1,25%). Опубликованный экономический обзор ФРС (Бежевая книга) показал, что в конце 2010 года экономика США оставалась слабой, хотя и продолжила набирать обороты:

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 868,94	3,73%	5,44%	7,69%	21,69%
Индекс ММВБ	1 759,46	2,65%	4,23%	5,84%	23,24%
FTSE	6 050,72	0,61%	0,11%	3,24%	10,04%
S&P 500	1 285,96	0,90%	0,74%	3,67%	13,18%
Dow Jones Avg.	11 755,44	0,72%	0,28%	2,86%	10,62%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Распадская	7,7600	10,54%	25,16%	21,25%
Магнит	145,0000	10,18%	9,85%	96,88%
УК Южный Кузбасс	51,5000	8,42%	18,39%	28,75%
Татнефть	5,2000	7,44%	7,88%	6,12%
ВСМПО	122,0000	6,09%	1,67%	4,27%
НорНикель	248,0000	5,42%	15,08%	48,95%
Лукойл	60,0000	5,26%	3,72%	12,15%
Газпром	6,6050	5,21%	4,18%	12,91%

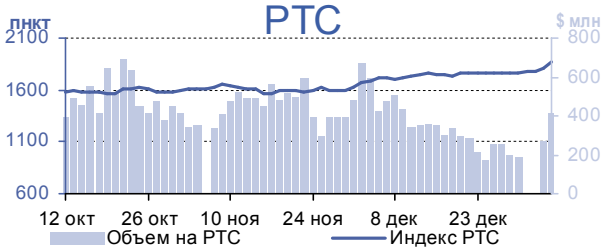
Лидеры снижения

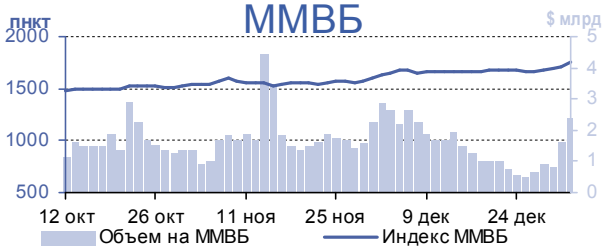
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Синергия	48,0000	-4,00%	6,67%	66,67%

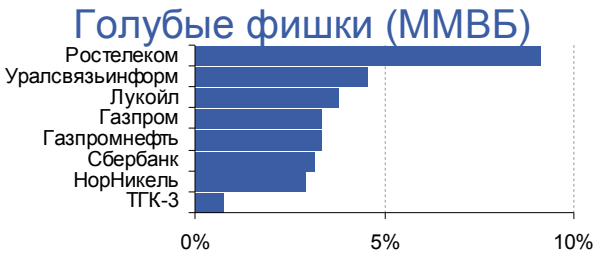
Индекс MSCI

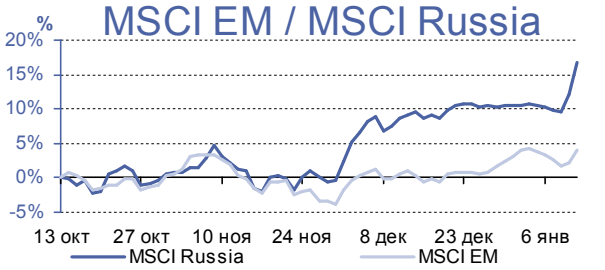
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1163,07	1,74%	3,58%	13,89%
Индекс MSCI BRAZIL	3847,84	2,70%	5,81%	3,59%
Индекс MSCI RUSSIA	982,99	4,04%	7,37%	15,42%
Индекс MSCI INDIA	528,78	2,12%	-0,84%	10,34%
Индекс MSCI CHINA	68,76	1,47%	2,33%	3,16%

Основные индикаторы









Обзор рынка

В среду американские фондовые индексы смогли обновить годовые максимумы. В отсутствии каких-либо тревожных сдерживающих факторов новые ценовые максимумы вчера показали 90% акций, торгуемых на NYSE, Nasdaq и AMEX. Лидерами роста в среду были бумаги финансового сектора после сообщения топ-менеджера JPMorgan Chase о готовности банка выплатить повышенные годовые дивиденды. Разогрев нефтяных котировок поднял капитализацию акции нефтедобывающих компаний (XOI +1,25%). Опубликованный экономический обзор ФРС (Бежевая книга) показал, что в конце 2010 года экономика США оставалась слабой, хотя и продолжила набирать обороты; инфляция была сдержанной, ситуация на рынке труда несколько улучшилась, но остается сложной. Таким образом, ничего негативного инвесторы для себя здесь не увидели, и продолжили строить биржевую пирамиду в расчете на то, что в дальнейшем все будет еще лучше.

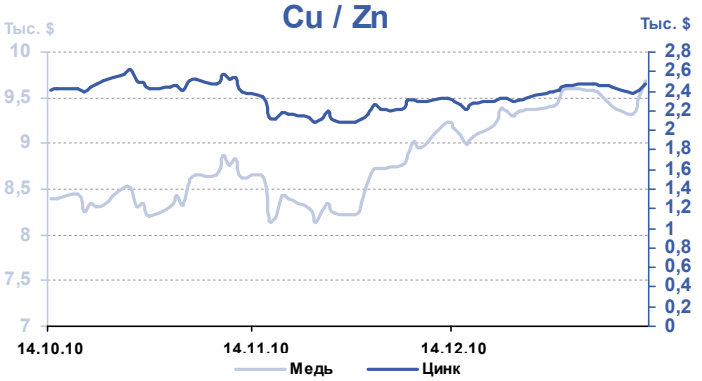
Пара EUR/USD за последние три дня сформировала отскок вверх (1,3130), после агрессивного снижения неделей ранее, сумев подняться выше 200-дневной скользящей средней. Почему-то многие связывают это укрепление евро со вчерашним аукционом по португальским бондам, где основным покупателем выступил Bank of China. Да, доходность по гособлигациям Португалии вчера не превысила 7%, но согласитесь, что текущий уровень 6,9% не дает поводов думать, что все финансовые проблемы решены и в среднесрочной перспективе страна сможет обслуживать свой долг.

Торги нефтяными контрактами в среду завершились ростом котировок до 27-месячного максимума на фоне подъема заокеанского фондового рынка. Котировки смеси Brent вчера вечером почти дотронулись до уровня $99/барр. Все это биржевые спекулянты обыгрывают восстановлением американской экономики. Однако Всемирный Банк понизил свой прогноз по темпам роста мировой экономики в 2011 году до 3,3% с 3,9% в 2010 г. При этом темпы роста японской экономики резко снизятся до 1,8% против 4,4%, а рост ВВП Китая замедлится до 8,0% против 9,3% в 2010 году.

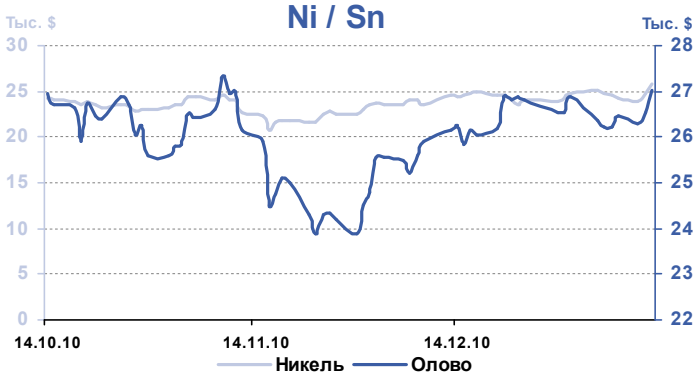
Открытие торгов на российских биржах в четверг мы ожидаем увидеть опять в зеленой зоне. Два последних торговые дня на российском рынке акций – рай для портфельных управляющих, ведь покупки идут широким фронтом и рынок очень сильный. Акции Сбербанка вчера пробили свой краткосрочный нисходящий тренд и теперь имеют все шансы сначала выйти к ближайшему уровню сопротивления на 108,2 руб., а потом и до исторического максимума на 113 руб. рукой подать. На фоне сохранения наводнения на северо-востоке Австралии цены на коксующийся уголь растут (мы позитивно смотрим на акции Мечел), что уже стало приводить к росту затрат мировых сталелитейных компаний. Индекс ММВБ кавалерийским наскоком вчера сумел преодолеть рубеж на 1750 пунктов и теперь его стоит ждать его краткосрочного похода к отметке 1815 пунктов. Нет смысла напоминать о перегретости нашего рынка акций, поскольку жадность сейчас явно забыла, что такое страх. Думаю, коррекцию мы все же увидим ближе к концу этой недели.

Commodities

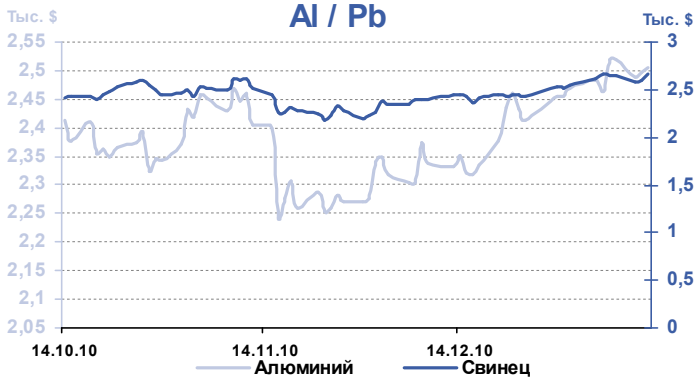
Cu / Zn



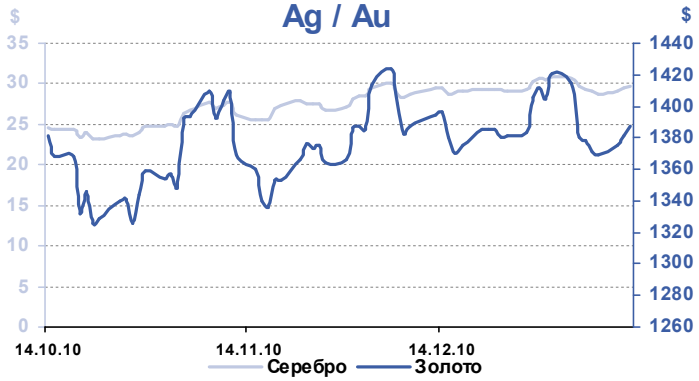
Ni / Sn



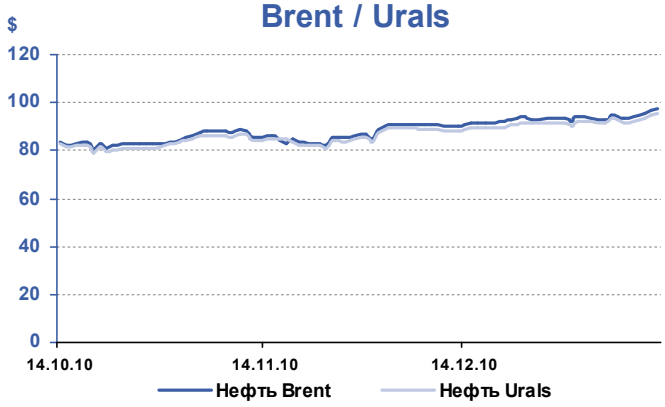
Al / Pb



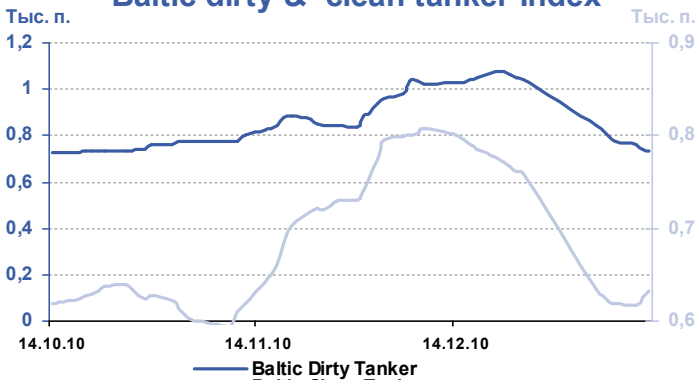
Ag / Au



Brent / Urals



Baltic dirty & clean tanker Index



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 690,00	1,89%	1,47%	5,04%	29,98%
Цинк, $/t	2 479,00	3,08%	0,61%	6,76%	0,16%
Никель, $/t	25 800,00	4,45%	4,24%	5,18%	45,76%
Олово, $/t	27 035,00	1,83%	3,09%	3,38%	51,03%
Алюминий, $/t	2 505,00	0,32%	1,66%	7,46%	9,82%
Свинец, $/t	2 661,00	2,54%	0,04%	9,06%	9,42%
Серебро, $/oz	29,68	0,53%	1,44%	0,52%	62,62%
Золото, $/oz	1 387,85	0,46%	0,69%	-0,45%	22,98%
Нефть Brent, $/	97,33	0,60%	2,36%	7,70%	24,57%
Нефть Urals, $/	95,32	0,42%	2,07%	8,08%	21,75%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,607	0,00%	0,68%		371 735	304
БашИнСв	BISV	0,237	0,00%	18,62%		288 766	232
БашЭнрг	BEGY	2,161	0,00%	-0,38%		85 520	2 255
ВМЗ	VSMZ	1596,455	0,00%	-1,63%		127 892	2 780
ДВМП	FESH	0,549	0,00%	0,42%		46 106	1 626
КазанскВЗ	KHEL	3,497	0,00%	2,54%		651 472	537
КОМСТАР	CMST	6,823	0,00%	-0,04%		138 233	2 844
Мечел	MTLR	32,128	0,00%	2,22%		4 860 011	13 396
Мотовил	MOTZ	0,099	0,00%	0,00%		6 109	99
Новсибэнрг	NVNG	49,649	0,00%	5,41%		13 569	660
ОАО Банк Москвы	MMBM	33,250	0,00%	0,00%	33 250		5 985
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1565,000	0,00%	0,00%	15 650		2 688
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0,095	0,00%	0,00%	4 744		95
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,900	3,57%	0,00%	199 500		43 491
СилМашины	SILM	0,309	0,00%	0,38%		246 549	2 683
Сильвинит	SILV	910,675	0,00%	-2,60%		1 725 823	7 238
СинТЗ-ао	SNTZ	58,938	0,00%	0,00%		884	371
Славн-ЯНОС	JNOS	0,546	0,00%	-1,51%		1 982	514
СТЗ-ао	SVTZ	5,962	0,00%	-1,80%		195	294
ТАГМЕТ	TAMZ	0,792	0,00%	1,87%		396	403
ТНК-ВР	TNBP	2,905	0,00%	2,45%		635 197	42 947
У-УАЗ	UUAZ	2,335	0,00%	0,13%		36 861	624
ЧМК	CHMK	321,278	0,00%	2,65%		119 179	1 016
ЧТПЗ	CHEP	2,812	0,00%	3,55%		265 930	1 296
ЮжКузб.	UKUZ	52,166	0,00%	3,96%		642 508	1 821
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	44,650	1,02%	0,00%	44 650		7 598
Газпром	GAZP	6,605	5,21%	3,34%	1 344 338	457 548 960	156 364
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	3,31%	10 625	9 139 862	20 151
Лукойл	LKOH	60,000	5,26%	3,78%	91 020	198 276 500	51 034
Роснефть	ROSN	7,700	0,00%	3,77%	382 000	154 653 070	81 606
Сургутнефтегаз	SNGS	1,197	0,00%	3,28%		72 911 735	41 964
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,510	0,00%	1,99%	92 121	22 913 176	3 928
Татнефть	TATN	5,200	7,44%	0,00%	52 000		11 329
Транснефть, п.	TRNFP	1390,000	0,00%	3,20%	317 100	34 178 255	2 161
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	2,100	0,00%	0,00%	210 000		2 190
Иркутскэнерго	IRGZ	0,860	0,00%	0,97%	62 264	150 100	4 099
Ленэнерго	LSNG	0,950	0,00%	0,75%	950	54 188	880
МОЭСК	MSRS	0,057	0,00%	1,90%		674 484	2 763
Новосибирскэнерго	NVNG	50,000	0,00%	0,00%	29 150		676
ОГК-2	OGKB	0,061	0,00%	0,00%	4 918		1 997
ОГК-3	OGKC	0,055	0,00%	0,06%	27 300	1 984 683	2 593
ОГК-4	OGKD	0,098	0,00%	0,00%	97 568		6 147
ОГК-5	OGKE	0,092	0,00%	-0,74%	436 438	487 496	3 258
Самараэнерго	SAGO	0,017	0,00%	0,00%	21 125		60
ТГК-3	MSNG	0,108	3,09%	0,77%	29 251	4 043 054	4 305
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,55%	102 000	490 161	738
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	0,59%		105 495	1 055
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,220	15,18%	0,00%	31 000		209
ВолгаТелеком	NNSI	4,750	4,17%	0,00%	47 500		1 168
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	8,540	0,47%	0,00%	85 400		17 023
Ростелеком	RTKM	4,750	0,00%	9,13%	24 482	41 970 081	3 461
Ростелеком, п.	RTKMP	3,200	0,00%	4,65%	16 000	42 633 846	777
СЗТ	SPTL	1,100	11,68%	6,61%	55 000	792 503	969
СибирьТелеком	ENCO	0,091	1,12%	0,00%	45 250		1 087
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	-10,79%		1 550 962	157

Уралсвязьинформ	URSI	0,051	0,00%	4,54%		18 651 938	1 628
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	1,155	-4,39%	3,18%	138 600	947 813	1 603
ГАЗ	GAZA	37,400	1,08%	0,00%	37 400		693
ИРКУТ	IRKT	0,340	0,00%	0,75%		43 051	331
КАМАЗ	KMAZ	2,415	0,00%	-0,10%		410 358	1 707
Нефтекамский автозавод	nfaz	10,250	0,00%	0,00%	10 250		82
ОМЗ	OMZZ	3,494	0,00%	-2,31%		121 849	123
РКК Энергия	RKKE	380,897	0,00%	-4,17%	3 550	11 323	424
Северсталь-авто	SVAV	21,150	0,00%	3,13%	27 601	594 945	725
Силовые машины	SILM	0,298	0,00%	0,00%	83 440		2 595
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,600	2,30%	0,00%	43 870		299
Бурятзолото	BRZL	33,000	0,00%	0,00%	75 405		232
ВСМПО	VSMO	122,000	6,09%	1,32%	61 000	1 298 144	1 407
Мечел	MTLR	30,600	0,00%	0,00%	13 770		12 738
ММК	MAGN	1,105	0,00%	1,15%	11 050	2 366 595	12 348
НЛМК	NLMK	4,530	0,00%	-0,47%	6 795	3 463 853	27 149
НорНикель	GMKN	248,000	5,42%	2,91%	1 907 600	382 939 551	47 276
Полиметалл	PMTL	17,900	0,00%	-0,48%	125 350	4 262 240	7 149
Полюс Золото	PLZL	61,089	0,00%	0,23%	21 870	5 970 877	11 645
Северсталь	CHMF	18,620	3,45%	2,58%	84 443	39 670 376	18 764
СинТЗ	SNTZ	60,000	0,00%	0,00%	90 000		378
ТМК	TRMK	5,150	0,00%	3,96%	10 300	4 171 044	4 829
ЧМЗ	CHMZ	8,717	0,00%	0,00%	5 230		20
ЧТПЗ	CHEP	2,650	0,00%	0,00%	13 250		1 257
Банки							
Банк Москвы	MMBM	32,459	0,00%	0,87%		126 494	5 826
Возрождение	VZRZ	45,900	0,00%	3,57%	355 128	401 734	1 090
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	5,00%	81 585	122 985 482	34 834
РОСБАНК	ROSB	3,802	0,00%	0,65%		12 567	2 831
Сбербанк	SBER	3,520	4,14%	0,00%	8 360 625		75 986
УРАЛСИБ	USBN	0,008	0,00%	0,00%	7 700		2 253
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,600	0,00%	0,05%	717 972	1 571 520	2 888
Дальневосточное МП	FESH	0,548	0,55%	0,00%	301 400		1 617
НМТП	NMTP	0,135	0,00%	0,48%	6 750	593 442	2 600
Приморское МП	PRIM	0,184	0,00%	1,76%		43 914	146
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,700	0,00%	0,00%	16 650		389
Балтика	PKBA	50,000	0,00%	-2,10%	50 000	81 072	7 586
Верофарм	VRPH	51,000	0,00%	0,00%	51 000		510
Вимм-Билль-Данн	WBDF	124,000	0,00%	-1,78%	247 700	449 267	5 456
Дикси	DIXY	13,100	0,00%	-0,96%	13 100	262 817	1 127
Концерн Калина	KLNA	29,876	0,00%	0,78%		18 091	292
Красный Октябрь	KROT	11,781	0,00%	-2,55%		16 926	109
Магнит	MGNT	145,000	10,18%	4,71%	724 060	2 177 698	12 901
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,365	0,00%	-3,21%		335 884	37
Разгуляй	GRAZ	1,707	0,00%	2,85%		883 498	269
Фармстандарт	PHST	100,500	0,00%	0,82%	62 009	203 672	3 798
Черкизово	GCHE	29,644	0,00%	1,70%		248 530	1 273
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,752	0,00%	-0,91%	112 827	26 011	1 212
Уфанефтехим	UFNC	4,537	0,00%	0,00%	272 220		1 249
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	280,000	0,00%	0,00%	7 000		390
ПИК	pikk	4,095	0,00%	1,01%	5 324	4 529 846	2 022
РБК ИС	RBCI	1,758	0,00%	-1,84%	152 146	4 402 054	246
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	37,500	0,00%	-1,00%	224 500	3 177 030	1 788
Дорогобуж	DGBZ	0,600	4,35%	0,93%	60 000	172 682	433
Сильвинит	SILV	910,000	0,00%	0,00%	455 000		7 121
Уралкалий	URKA	7,150	0,00%	-2,44%	5 005	20 072 789	15 189
Уголь							

Распадская	rasp	7,760	10,54%	1,61%	154 600	24 244 374	6 059
УК Южный Кузбасс	UKUZ	51,500	8,42%	0,00%	101 000		1 860

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	204,980	0,32%	
Башнефть	AK6		EUR	173,000	4,22%	34,60
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,250	5,04%	1,89
ТГК-3	AOMD		USD	11,250	6,13%	67,50
Татнефть	ATAD		USD	36,060	3,12%	29 156,50
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	4,300	4,29%	12,15
Бурятзолото	BYT		EUR	24,750	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,008	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,700	0,90%	1 689,76
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	41,180	6,27%	62 922,11
X5	FIVE		USD	46,200	1,54%	29 051,76
Газпром	GAZ		EUR	20,295	3,86%	2 023,90
Иркутскэнерго	IRK		EUR	33,400	2,77%	3,33
ЮТК	KUE		EUR	8,250	3,13%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,950	1,02%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,500	0,00%	34,68
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,020	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	61,850	5,19%	613 460,90
Лукойл	LUK		EUR	47,275	4,18%	2 133,59
Лукойл	LUKOY	1	USD	62,000	5,08%	18 773,02
МТС	MBT	5	USD	20,710	0,39%	91 020,29
МТС	MKY	5	EUR	15,650	-0,16%	32,08
МГТС	MOW		EUR	10,250	2,50%	
ТГК-3	MRO		EUR	8,210	1,35%	10,02
Мечел	MTL	3	USD	34,100	1,01%	80 021,25
НорНикель	NILSY	1	USD	24,800	3,42%	2 543,19
НорНикель	NNIA		EUR	19,100	2,91%	1 023,33
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	122,000	4,72%	40 140,12
ВолгаТелеком	NZH		EUR	7,200	2,13%	2,84
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,903	-4,95%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,750	0,88%	17,25
Газпром	OGZD		USD	26,640	4,80%	530 080,40
ОМЗ	OMZD		USD	2,300	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	35,840	11,69%	341,95
Ростелеком	RTL		EUR	26,850	8,51%	147,05
Газпромнефть	SCF		EUR	17,150	4,89%	327,54
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	9,110	4,34%	39,26
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,151	0,95%	14,87
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,600	2,75%	8,05
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	11,990	4,26%	4 975,47
АФКСистема	SSA	1	USD	25,500	2,00%	27 491,75
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	44,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	44,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	25,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	40,000	14,29%	7,60
Ukrnafta	UKAA		EUR	330,000	3,13%	1,97
Уралсвязьинформ	URL		EUR	7,725	3,00%	13,14
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	5,980	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	15,650	1,36%	40 744,27
ВТБ	VTBR		USD	7,205	5,96%	75 581,46
Возрождение	VZY		EUR	35,250	2,17%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	33,470	0,42%	7 758,90
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	25,150	-1,39%	

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.