ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

9 февраля 2011г.

Комментарий по рынку акций

Во вторник американские фондовые индексы опять завершили торги ростом. Пыл Инвесторов совершенно не смутила новость о том, что Народный Банк Китая неожиданно повысил процентную ставку на 25 б.п. для сдерживания инфляции. На наш взгляд американских инвесторов двигают к покупкам акций три ключевые моменты: во-первых, отсутствие значимых технических сопротивлений для подъема индекса S&P-500 до отметки 1400 пунктов; во-вторых, убежденность в том, что развитые рынки в ближайшее время будут опережать развивающиеся в темпах роста биржевых индексов; и, наконец, сильнейший кредитный рычаг на базе, которого сейчас строятся покупки акций, до поры

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 910,50	-1,27%	0,03%	7,78%	38,91%
Индекс ММВБ	1 729,53	-2,14%	-1,50%	2,46%	30,81%
FTSE	6 091,33	0,67%	2,24%	1,79%	19,62%
S&P 500	1 324,57	0,42%	1,30%	4,17%	25,34%
Dow Jones Avg.	12 233,15	0,59%	1,60%	4,78%	23,46%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ПИК	4,3050	5,00%	2,99%	-18,00%
Северсталь-авто	21,7500	2,35%	2,84%	12,69%
Дорогобуж, п.	0,5050	2,09%	20,24%	-0,10%
Газпром	7,4000	1,93%	16,11%	22,82%
ОАО Компания М.видео	9,2000	1,66%	5,26%	60,00%
МТС	8,5900	1,18%	1,06%	-4,56%
Аэрофлот	2,6800	1,13%	3,08%	16,27%
Распадская	7,8000	0,78%	11,11%	5,41%

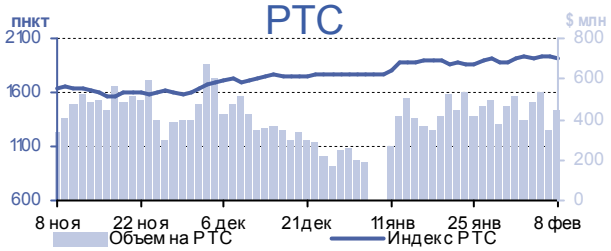
Лидеры снижения

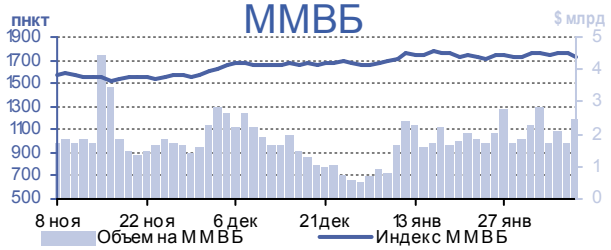
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Полиметалл	17,0500	-5,80%	-7,59%	59,35%
ВТБ	0,0033	-2,92%	0,00%	23,33%
Акрон	44,0000	-2,76%	17,33%	10,83%
Дикси	14,1500	-2,75%	8,02%	31,63%

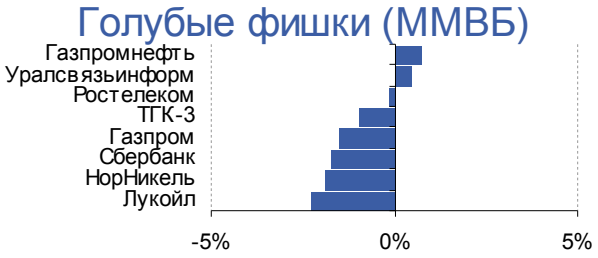
Индекс MSCI

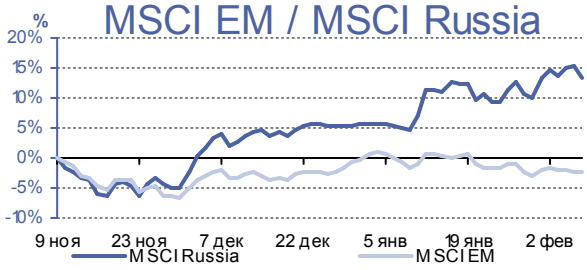
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1126,94	-0,12%	-1,76%	26,05%
Индекс MSCI BRAZIL	3573,24	0,88%	-4,43%	14,75%
Индекс MSCI RUSSIA	1000,76	-1,72%	8,09%	32,64%
Индекс MSCI INDIA	475,75	-1,21%	-10,35%	11,44%
Индекс MSCI CHINA	65,67	-0,20%	-3,31%	14,49%

Основные индикаторы









Обзор рынка

В среду мы опять увидим волатильность на биржах

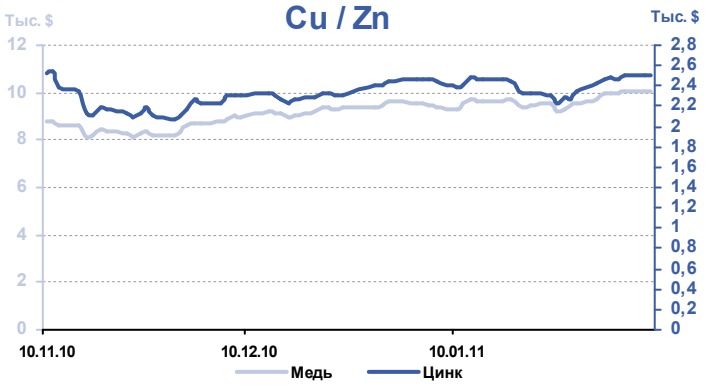
Во вторник американские фондовые индексы опять завершили торги ростом. Пыл Инвесторов совершенно не смутила новость о том, что Народный Банк Китая неожиданно повысил процентную ставку на 25 б.п. для сдерживания инфляции. На наш взгляд американских инвесторов двигают к покупкам акций три ключевые момента: во-первых, отсутствие значимых технических сопротивлений для подъема индекса S&P-500 до отметки 1400 пунктов; во-вторых, убежденность в том, что развитые рынки в ближайшее время будут опережать развивающиеся в темпах роста биржевых индексов; и, наконец, сильнейший кредитный рычаг на базе, которого сейчас строятся покупки акций, до поры делает дорогу наверх легкой и приятной. Питают все это ралли последние выступления ряда глав ФРС, которые сигнализируют инвесторам, что риски второй волны рецессии и дефляции снизились, а экономический рост и создание рабочих мест усиливаются. На этом фоне мы видим новое падение спроса на US Treasuries: доходность по 10-летним гособлигациям подскочила до уровня 3,72% - максимум с конца апреля 2010 года – времени, с которого тогда началась месячная коррекция индекса S&P-500 на 20% вниз.

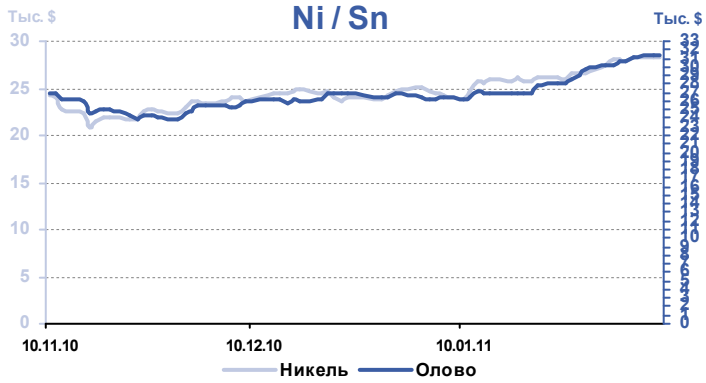
Ситуация на валютном рынке за последние сутки не претерпела существенных изменений. Пара EUR/USD стабильно торгуется вблизи уровня 1,3650. Стоимость бочки сырой нефти в Нью-Йорке осталась почти неизменной ($87,5/барр.), а вот смесь Brent в Лондоне поднялась выше уровня $100/барр. Восстановлению цен на сырье способствуют последние данные API: запасы нефти в США на прошлой неделе снизились на 0,55 млн. барр., запасы дистиллятов сократились на 0,53 млн. барр., запасы бензина выросли на 3,2 млн. барр. Сегодняшние торги в Азии не имеют единой динамики, но в целом видно, что ужесточение монетарной политики в Китае не привело в трепет тамошних инвесторов.

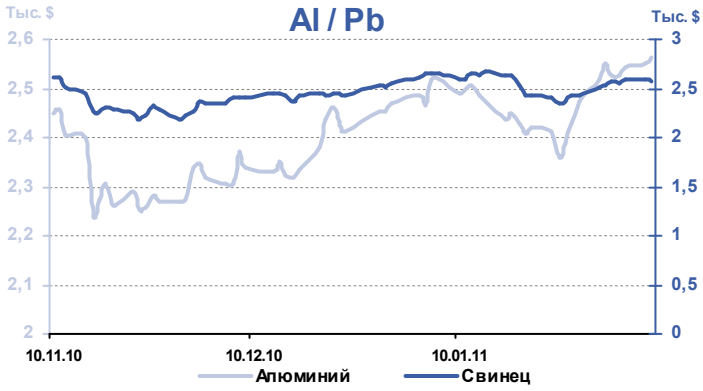
Открытие торгов на наших биржах в среду мы ожидаем увидеть с полупроцентным гэпом вверх. В ходе вчерашних торгов индекс ММВБ пробил поддержку на уровне 1747 пунктов и достиг следующего рубежа поддержки на 1729 пунктов. С учетом того, что мы завершили вчерашнюю сессию на дневном минимуме есть высокая вероятность, что после позитивного старта наши индексы опять пойдут вниз тестировать вчерашнюю поддержку. Однако, восстановление котировок нефти и перманентный позитив на американских биржах, думаю, после обеда позволят «быкам» взять рынок под свой контроль. Делать ставку на серьезный подъем не стоит, скорее рынок просто даст шанс выйти из бумаг по чуть более высоким ценам.

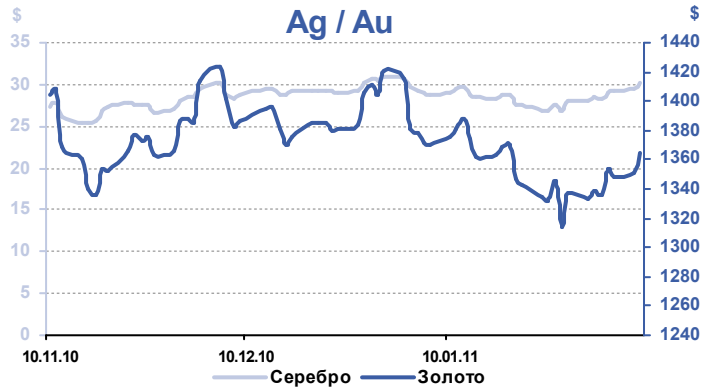
Сегодня до открытия торгов в США квартальные отчеты опубликуют: Coca-Cola, General Motors, Statoil ASA. После закрытия торгов - Cisco Systems. В 18-00 ожидается выступление главы ФРС Б. Бернанке по вопросам монетарной политики и реформированию ипотечных агентств Fannie Mae и Freddie Mac. В 18-30 выходят статистика по запасам нефти в США.

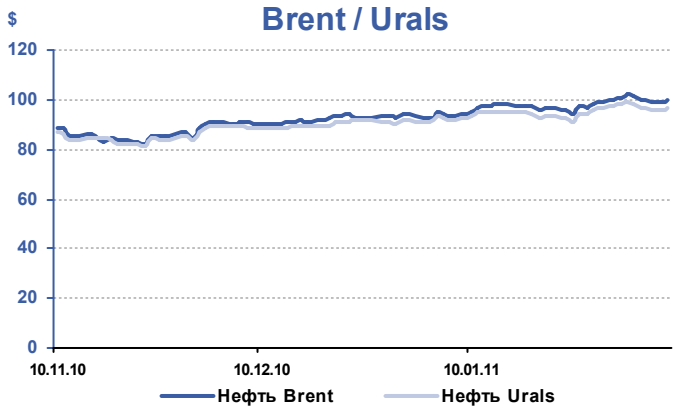
Commodities

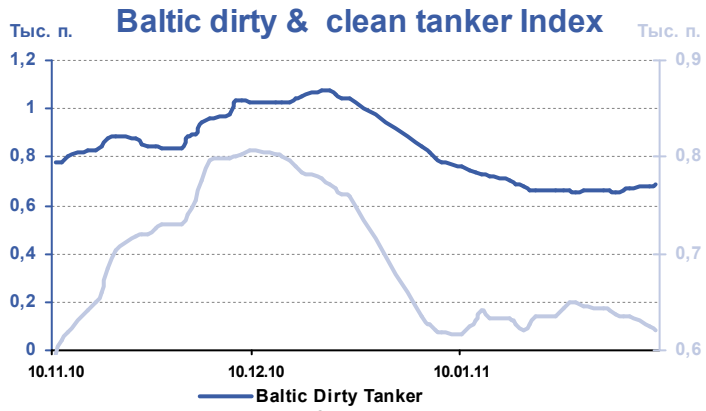












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	10 060,00	0,15%	1,16%	6,85%	55,97%
Цинк, $/t	2 511,00	0,12%	1,58%	2,70%	24,15%
Никель, $/t	28 380,00	0,28%	1,38%	17,27%	64,28%
Олово, $/t	31 400,00	0,32%	4,13%	18,71%	106,58%
Алюминий, $/t	2 565,00	0,59%	0,55%	1,87%	27,49%
Свинец, $/t	2 569,00	-0,50%	1,14%	-3,02%	30,74%
Серебро, $/oz	30,32	3,15%	6,24%	5,76%	102,18%
Золото, $/oz	1 364,03	0,94%	1,94%	-0,40%	28,34%
Нефть Brent, $/	100,08	0,97%	-0,92%	7,31%	43,79%
Нефть Urals, $/	96,96	1,02%	-1,34%	5,96%	41,22%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,643	0,00%	-0,68%		414 390	319
БашИнСв	BISV	0,315	0,00%	-5,63%		95 835	299
БашЭнрг	BEGY	1,940	0,00%	-3,80%		230 392	1 982
ВМЗ	VSMZ	1727,208	0,00%	-0,98%		48 723	2 989
ДВМП	FESH	0,568	0,00%	-0,30%		42 214	1 677
КазанскВЗ	KHEL	3,619	0,00%	0,29%		61 895	554
КОМСТАР	CMST	6,724	0,00%	0,82%		115 131	2 804
Мечел	MTLR	31,810	0,00%	-3,42%		828 965	13 405
Мотовил	MOTZ	0,092	0,00%	-1,78%		12 614	92
Новсибэнрг	NVNG	47,702	0,00%	0,00%		1 207	653
ОАО Банк Москвы	MMBM	34,000	0,00%	0,00%	17 000		6 120
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1565,000	0,00%	0,00%	15 650		2 688
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,950	-0,67%	0,00%	89 500		44 391
СилМашины	SILM	0,368	0,00%	-3,67%		175 269	3 246
Сильвинит	SILV	969,594	0,00%	-2,33%		1 366 448	7 644
СинТЗ-ао	SNTZ	63,616	0,00%	8,38%		3 562	400
Славн-ЯНОС	JNOS	0,513	0,00%	0,00%		625	486
СТЗ-ао	SVTZ	6,362	0,00%	2,60%		985	304
ТАГМЕТ	TAMZ	0,844	0,00%	0,00%		1 851	428
ТНК-ВР	TNBP	2,976	0,00%	0,59%		2 122 477	44 563
У-УАЗ	UUAZ	2,394	0,00%	0,00%		81 608	645
ЧМК	CHMK	328,339	0,00%	0,73%		373 722	1 054
ЧТПЗ	CHEP	3,010	0,00%	-4,13%		503 594	1 447
ЮжКузб.	UKUZ	59,831	0,00%	0,25%		63 348	2 156
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	47,100	0,00%	0,00%	164 850		8 015
Газпром	GAZP	7,400	1,93%	-1,50%	62 160	847 354 396	175 184
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	0,71%	10 625	10 756 345	20 151
Лукойл	LKOH	67,000	0,00%	-2,25%	402 000	176 935 582	56 988
НОВАТЭК	NVTK	10,650	0,00%	0,00%	955 000		32 337
Роснефть	ROSN	8,600	-1,98%	-1,76%	1 032 600	149 376 350	91 144
Сургутнефтегаз	SNGS	1,170	0,00%	-2,88%	117 000	33 212 628	41 799
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,590	0,00%	-4,44%	8 260	20 749 451	4 544
Татнефть	TATN	5,910	0,00%	0,00%	591 000		12 876
Татнефть, п.	TATNP	3,215	0,00%	0,00%	96 450		474
Транснефть, п.	TRNFP	1355,000	0,00%	-3,09%	92 140	17 048 110	2 107
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0,820	0,00%	-0,13%	43 788	127 926	3 909
Ленэнерго	LSNG	0,908	0,00%	2,42%	20 000	353 014	838
МОЭСК	MSRS	0,054	0,00%	-1,44%	161 300	270 968	2 620
ОГК-2	OGKB	0,056	0,00%	0,00%	97 375		1 823
ОГК-3	OGKC	0,053	0,57%	-0,52%	26 250	468 515	2 493
ОГК-4	OGKD	0,099	0,00%	0,00%	30 359		6 210
ОГК-5	OGKE	0,093	0,00%	-2,22%	46 300	486 488	3 275
ТГК-3	MSNG	0,105	0,00%	-0,94%	114 345	1 612 945	4 174
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-0,54%	5 702	113 408	750
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	-0,61%		42 071	1 039
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,330	0,00%	0,00%	99 000		313
ВолгаТелеком	NNSI	4,750	0,00%	0,00%	47 500		1 168
Дальсвязь	ESPK	4,950		0,00%	5 629 852		473
МГТС, п.	MGTSP	13,800	0,00%	0,00%	69 000		220
МТС	MTSS	8,590	1,18%	0,00%	55 835		17 123
Ростелеком	RTKM	5,720	0,00%	-0,14%		1 818 885	4 163
Ростелеком, п.	RTKMP	3,150	0,00%	-1,23%	47 250	4 351 320	765
СЗТ	SPTL	1,100	0,00%	0,11%	11 000	210 236	969
СибирьТелеком	ENCO	0,097	0,00%	0,00%	72 750		1 165
Таттелеком	TTLK	0,008	0,00%	0,45%		59 695	159
Уралсвязьинформ	URSI	0,055	0,00%	0,44%		6 789 627	1 774
ЮТК	KUBN	0,228	0,00%	0,00%	79 800		675

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	1,155	0,00%	-1,47%	138 600	389 254	1 603
ГАЗ	GAZA	46,500	-1,06%	0,00%	109 089		861
ИРКУТ	IRKT	0,438	0,00%	12,68%		2 749 346	427
Казанский ВЗ	KHEL	3,449	0,00%	0,00%	34 487		531
КАМАЗ	KMAZ	2,787	0,00%	0,85%		2 081 309	1 965
Красный Котельщик	KRKO	0,650	0,00%	0,00%	13 000		139
Нефтекамский автозавод	nfaz	11,500	0,00%	0,00%	23 500		96
ОМЗ	OMZZ	3,004	0,00%	-1,31%		113 308	108
РКК Энергия	RKKE	375,000	0,00%	-0,96%	91 750	11 285	421
Северсталь-авто	SVAV	21,750	2,35%	-0,79%	10 875	734 317	745
Силовые машины	SILM	0,365	0,00%	0,00%	36 500		3 179
УМПО	UFMO	0,710	0,00%	0,00%	35 500		199

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,620	0,00%	0,00%	31 000		309
ВСМПО	VSMO	118,500	0,00%	-1,16%	23 937	1 017 561	1 366
Мечел	MTLR	30,000	0,00%	0,00%	60 000		12 488
ММК	MAGN	1,147	0,00%	-2,27%		1 285 614	12 876
НЛМК	NLMK	4,451	0,00%	-3,89%		3 083 081	27 125
НорНикель	GMKN	246,000	0,00%	-1,90%	24 600	134 138 885	46 894
Полиметалл	PMTL	17,050	-5,80%	-2,66%	17 050	2 201 124	6 809
Полюс Золото	PLZL	58,479	0,00%	-0,94%		6 301 194	11 180
Северсталь	CHMF	18,732	0,00%	-3,91%	36 659	49 763 729	18 876
СинТЗ	SNTZ	60,000	0,00%	0,00%	90 000		378
СТЗ	SVTZ	6,000	0,00%	0,00%	9 000		289
Тагмет	TAMZ	0,850	0,00%	0,00%	50 000		393
ТМК	TRMK	5,045	0,00%	-2,11%		610 646	4 774
ЧМЗ	CHMZ	7,370	0,00%	0,00%	18 424		17
ЧТПЗ	CHEP	3,100	0,00%	0,00%	15 500		1 464

Банки

Банк Москвы	MMBM	40,461	0,00%	-0,59%		61 995	7 265
Возрождение	VZRZ	47,300	-1,05%	-0,17%	47 300	371 899	1 123
ВТБ	VTBR	0,003	-2,92%	-4,64%	16 650	169 872 617	34 834
РОСБАНК	ROSB	4,000	0,00%	0,03%	6 000	8 266	4 975
Сбербанк	SBER	3,475	0,43%	0,00%	1 740 000		75 015
УРАЛСИБ	USBN	0,011	0,00%	0,00%	42 000		3 072

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,680	1,13%	-1,21%	1 036 300	938 271	2 976
Дальневосточное МП	FESH	0,561	0,00%	0,00%	14 013		1 654
НМТП	NMTP	0,145	0,00%	-1,13%	72 500	465 251	2 793
Приморское МП	PRIM	0,195	0,00%	-4,24%	48 750	35 017	155
Ютэйр	TMAT	0,600	0,00%	0,00%	70 860		346

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,700	0,54%	0,00%	7 400		389
Балтика	PKBA	49,000	0,00%	-1,79%	56 350	70 836	7 434
Верофарм	VRPH	47,950	0,00%	0,00%	23 975		480
Вимм-Билль-Данн	WBDF	127,000	0,00%	-0,24%	1 562 420	125 542	5 588
Дикси	DIXY	14,150	-2,75%	-3,60%	184 660	474 752	1 217
Концерн Калина	KLNA	29,072	0,00%	0,83%		75 600	279
Красный Октябрь	KROT	12,415	0,00%	2,25%		106 668	113
Магнит	MGNT	129,000	-1,53%	-0,21%	99 846	2 734 693	11 478
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,000	0,00%	-4,71%	400	80 539	32
Разгуляй	GRAZ	2,725	-0,91%	-2,72%	850 000	5 945 975	427
Седьмой континент	SCON	8,388	0,00%	0,00%	8 388		629
Фармстандарт	PHST	102,000	0,00%	0,02%	56 712	129 544	3 855
Черкизово	GCHE	29,400	0,00%	0,74%	29 400	171 102	1 266

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,260	0,00%	0,00%	2 600		464
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,758	0,00%	0,00%	37 919	21 903	1 222
Уфанефтехим	UFNC	4,500	0,00%	0,00%	337 500		1 239

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	280,000	0,00%	0,00%	28 000		390
ПИК	pikk	4,305	5,00%	5,58%	10 003	31 711 578	2 123
РБК ИС	RBCI	1,626	0,00%	0,27%		1 600 053	227

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	44,000	-2,76%	-1,92%	44 000	1 747 079	2 098
Дорогобуж	DGBZ	0,650	0,00%	-0,61%	36 038	61 173	469
Сильвинит	SILV	975,000	0,00%	0,00%	151 125		7 630
Уралкалий	URKA	7,730	0,00%	-4,45%	38 650	18 310 884	16 422
Уголь							
Белон	BLNG	0,860	0,00%	0,00%	86 000		989
Распадская	rasp	7,800	0,78%	-0,11%	157 400	4 674 103	6 090
УК Южный Кузбасс	UKUZ	59,000	0,00%	0,00%	117 700		2 130

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	192,020	-1,67%	
Башнефть	AK6		EUR	170,000	-3,41%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,600	-1,23%	1,20
ТГК-3	AOMD		USD	10,330	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	39,000	-4,18%	31 147,58
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,755	-1,44%	15,18
Бурятзолото	BYT		EUR	24,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,005	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,700	1,67%	7 285,31
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	40,560	-1,07%	48 107,70
X5	FIVE		USD	43,380	1,83%	41 072,71
Газпром	GAZ		EUR	21,140	-1,54%	4 588,12
Иркутскэнерго	IRK		EUR	31,500	5,88%	
ЮТК	KUE		EUR	8,500	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,650	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,450	1,42%	146,90
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,100	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	66,150	-1,71%	350 298,90
Лукойл	LUK		EUR	48,570	-2,38%	1 387,33
Лукойл	LUKOY	1	USD	66,330	-1,37%	4 232,22
МТС	MBT	5	USD	20,020	1,83%	82 595,70
МТС	MKY	5	EUR	14,430	1,12%	18,41
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,550	-0,80%	33,64
Мечел	MTL	3	USD	32,730	-1,33%	49 976,97
НорНикель	NILSY	1	USD	25,300	-0,20%	2 143,16
НорНикель	NNIA		EUR	18,480	-1,55%	251,86
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	113,000	-5,36%	80 363,22
ВолгаТелеком	NZH		EUR	7,400	1,37%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,699	-4,90%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,750	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	28,900	-1,06%	685 758,50
ОМЗ	OMZD		USD	2,900	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	34,310	0,00%	11,40
Ростелеком	RTL		EUR	25,300	1,40%	
Газпромнефть	SCF		EUR	17,275	0,79%	396,27
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	8,100	-1,97%	69,82
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,369	-2,02%	37,83
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,740	-3,53%	2 538,13
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	11,150	-2,53%	168,78
АФКСистема	SSA	1	USD	25,760	-1,34%	18 913,65
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	41,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	20,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	40,500	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	366,500	-0,38%	55,10
Уралсвязьинформ	URL		EUR	7,875	0,32%	64,30
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	5,900	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,410	0,77%	36 819,89
ВТБ	VTBR		USD	6,420	-3,46%	160 503,70
Возрождение	VZY		EUR	34,500	-0,72%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	32,720	-0,37%	4 921,33
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	23,695	-0,77%	

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.