ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

4 июля 2011г.

Комментарий по рынку акций

Последние 5 торговых сессий подбросили индекс S&P-500 к максимальным июньским отметкам. Есть ощущение, что на рынок акций сейчас оказывают влияние два сильных фактора. Во-первых, рост доходности по государственным облигациям на фоне окончания QE-2 приводит к перераспределению инвестиционных средств в пользу акций. Во-вторых, позитивные данные по сектору обрабатывающей промышленности (индекс ISM в июне вырос до 55,3 п. против прогноза 51,8) и ряд другой статистики дал повод считать, что после майского спада подъем американской промышленности продолжится до конца года. Торговая статистика говорит, что открытый интерес по «коротким

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 937,57	1,62%	4,34%	4,28%	47,01%
Индекс ММВБ	1 698,10	1,89%	3,92%	3,99%	31,41%
FTSE	5 989,76	0,74%	5,13%	2,30%	24,18%
S&P 500	1 339,67	1,44%	5,61%	3,04%	30,31%
Dow Jones Avg.	12 582,77	1,36%	5,43%	3,55%	29,14%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
МСЗ, Электросталь	180,0000	12,50%	-18,18%	-32,08%
Татнефть	6,7200	6,84%	22,63%	40,00%
МТС	8,6250	6,22%	5,18%	6,75%
Акрон	48,5000	3,74%	14,39%	70,18%
Уфанефтехим	5,7500	3,60%	1,77%	23,66%
ОАО Группа ЛСР	35,7500	3,50%	-5,05%	32,41%
УК Южный Кузбасс	54,5000	2,83%	-0,91%	23,86%
Фармстандарт	76,6500	2,20%	-1,73%	-2,97%

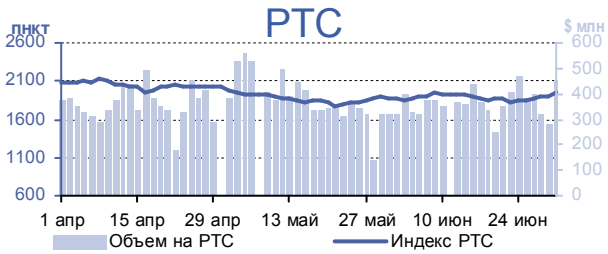
Лидеры снижения

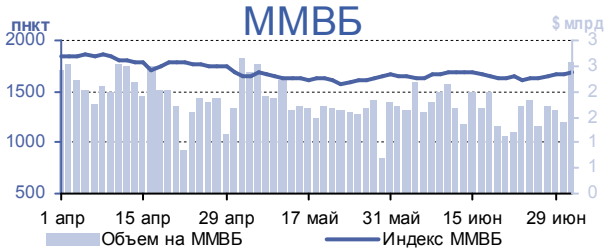
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь	18,5846	-2,92%	4,06%	51,71%
ОАО РОСИНТЕР	12,7500	-1,92%	-15,00%	-15,00%

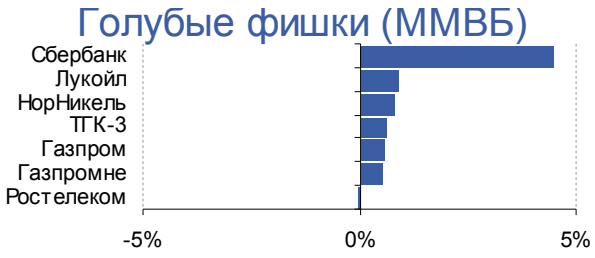
Индекс MSCI

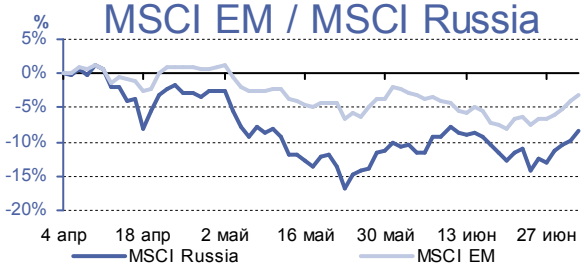
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1156,74	0,92%	0,11%	26,68%
Индекс MSCI BRAZIL	3693,35	1,68%	1,29%	20,00%
Индекс MSCI RUSSIA	1022,88	1,57%	3,77%	45,61%
Индекс MSCI INDIA	508,70	0,09%	2,08%	9,27%
Индекс MSCI CHINA	65,78	0,00%	-1,52%	12,58%

Основные индикаторы









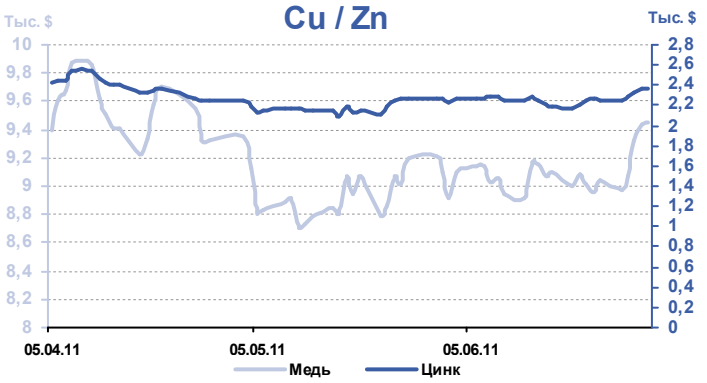
Обзор рынка

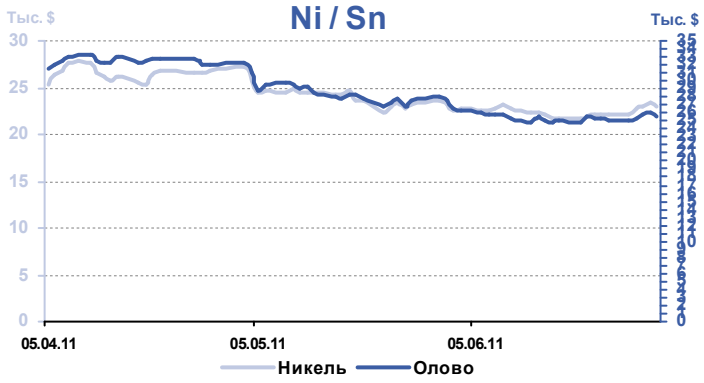
Последние 5 торговых сессий подбросили индекс S&P-500 к максимальным июньским отметкам. Есть ощущение, что на рынок акций сейчас оказывают влияние два сильных фактора. Во-первых, рост доходности по государственным облигациям на фоне окончания QE-2 приводит к перераспределению инвестиционных средств в пользу акций. Во-вторых, позитивные данные по сектору обрабатывающей промышленности (индекс ISM в июне вырос до 55,3 п. против прогноза 51,8) и ряд другой статистики дал повод считать, что после майского спада подъем американской промышленности продолжится до конца года. Торговая статистика говорит, что открытый интерес по «коротким позициям» на NYSE по состоянию на 15 июня достиг максимального значения за весь 2011 год в 13,5 миллиардов акций и сейчас рынок просто наказывает любителей «продать чужое».

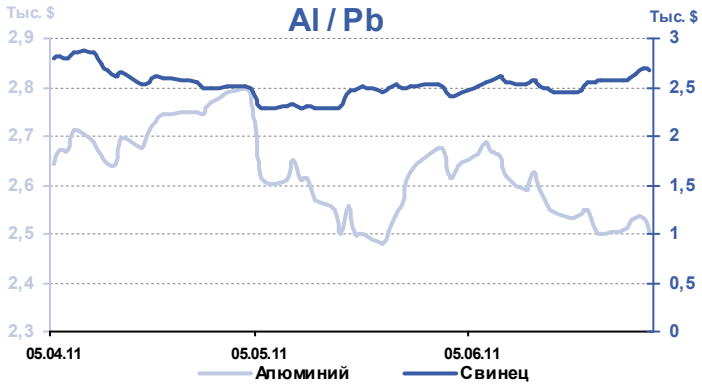
В субботу вечером Министры финансов стран Еврогруппы одобрили выделение Греции транша в размере 12 миллиардов евро до 15 июля в рамках кредита ЕС и МВФ на 110 миллиардов евро, о котором стороны договорились в минувшем году. Снижение риска дефолта Греции в ближайшей перспективе поднимает позиции евро и интерес инвесторов к таким защитным валютам, как доллар (EUR/USD 1,4545) и франк. Нефтетрейдеры в пятницу решили не поднимать цены на нефть вслед за ростом оптимизма на Уолл-стрит, дабы не искушать МЭА на новые шаги для сдерживания роста цен. Котировки смеси Brent в понедельник утром стабильно торгуются возле отметки $112/барр.

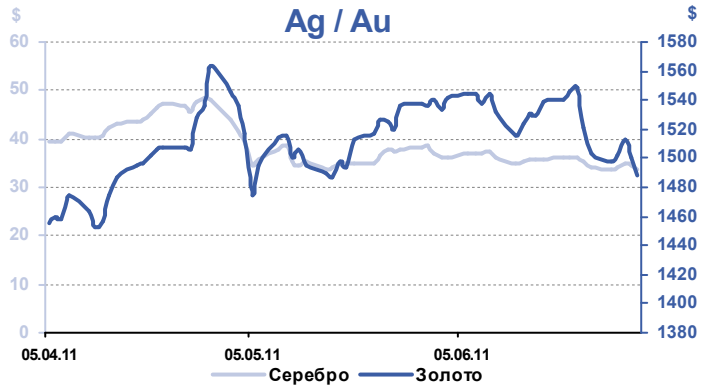
Открытие торгов на российских биржах в понедельник мы ожидаем увидеть в нейтрально-негативной зоне. Не думаю, что найдется много желающих активно покупать рынок на текущих уровнях, даже на прогнозах продолжения роста. Чтобы пробовать пойти выше нашим индексам необходимо время, для того чтобы снять текущую перекупленность. Поэтому, делая ставку на движение акций Сбербанка к уровню 107-109 руб., лучше либо держать позиции у кого они есть, либо ловить моменты для входа в рынок на локальных коррекциях, ведь отпраздновав День Независимости, заокеанские инвесторы вполне могут скорректироваться, ожидая выхода на этой неделе важной статистики по рынку труда. Тем не менее, сегодня индекс ММВБ днем вполне может показать спекулятивный рост в пределах половины процента. Дневные торги обещают быть вялыми, поскольку сегодня в США праздник (Independence Day) и все финансовые рынки закрыты.

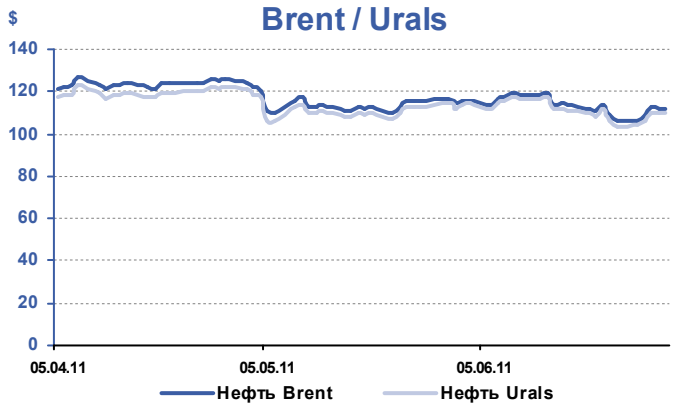
Commodities

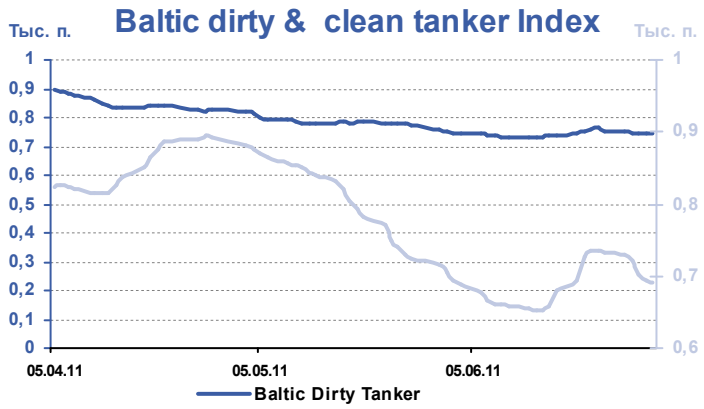












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 445,00	0,16%	4,42%	3,80%	46,00%
Цинк, $/t	2 365,00	0,00%	4,92%	4,74%	30,88%
Никель, $/t	23 000,00	-1,81%	3,84%	0,88%	23,16%
Олово, $/t	25 655,00	-1,52%	2,72%	-2,82%	48,08%
Алюминий, $/t	2 503,00	-1,15%	0,12%	-5,08%	29,22%
Свинец, $/t	2 674,00	-0,37%	3,64%	9,91%	51,50%
Серебро, $/oz	33,88	-2,33%	-1,20%	-6,51%	90,24%
Золото, $/oz	1 487,78	-0,84%	-0,99%	-3,51%	23,03%
Нефть Brent, $/	111,38	-0,27%	4,93%	-3,90%	56,34%
Нефть Urals, $/	109,98	0,10%	6,21%	-3,72%	54,23%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,488	0,00%	-0,15%		9 654	241
БашИнСв	BISV	0,503	0,00%	5,92%		17 682	470
БашЭнрг	BEGY	1,618	0,00%	3,64%		80 995	1 675
ВМЗ	VSMZ	1869,686	0,00%	2,97%		7 577	3 253
ДВМП	FESH	0,467	0,00%	0,22%		11 623	1 378
КазанскВЗ	KHEL	3,469	0,00%	0,54%		23 742	534
Мечел	MTLR	25,222	0,00%	0,69%		3 779 017	10 415
Мотовил	MOTZ	0,086	0,00%	-2,05%		851	84
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0,082	0,00%	0,00%	8 200		81
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,100	0,00%	0,00%	15 500		46 491
СилМашины	SILM	0,293	0,00%	0,23%		16 488	2 564
СинТЗ-ао	SNTZ	61,113	0,00%	0,00%		15 270	394
Славн-ЯНОС	JNOS	0,393	0,00%	0,00%		654	359
СТЗ-ао	SVTZ	6,111	0,00%	-0,58%		22 935	302
ТАГМЕТ	TAMZ	0,773	0,00%	-6,53%		17 082	379
ТНК-ВР	TNBP	3,167	0,00%	0,51%		453 470	47 556
У-УАЗ	UUAZ	2,058	0,00%	0,35%		175 227	550
ЧМК	CHMK	255,594	0,00%	-0,01%		5 876	808
ЧТПЗ	CHEP	2,624	0,00%	0,00%		42 163	1 245
ЮжКузб.	UKUZ	55,001	0,00%	-0,58%		89 746	1 988
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	54,750	0,00%	0,00%	36 737		9 317
Газпром	GAZP	7,050	0,00%	0,55%	176 250	423 858 255	166 898
Газпромнефть	SIBN	4,650	0,00%	0,53%	23 250	3 455 944	22 047
Лукойл	LKOH	61,000	0,00%	0,88%	305 000	123 075 062	51 884
Роснефть	ROSN	8,430	0,00%	-0,34%	84 300	95 455 057	89 343
Сургутнефтегаз	SNGS	1,017	0,00%	2,60%		33 816 846	35 932
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,483	0,00%	1,48%	410 550	9 287 084	3 720
Татнефть	TATN	6,720	6,84%	0,00%	2 705 300		14 641
Татнефть, п.	TATNP	3,015	0,00%	0,00%	15 075		445
Транснефть, п.	TRNFP	1465,000	1,03%	2,14%	146 500	20 605 331	2 278
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,540	0,00%	0,00%	17 710		1 606
Иркутскэнерго	IRGZ	0,752	0,00%	5,60%	56 363	141 526	3 582
Ленэнерго	LSNG	0,647	0,00%	5,48%		93 654	588
МОЭСК	MSRS	0,055	0,00%	1,91%	27 500	2 507 037	2 679
ОГК-2	OGKB	0,048	0,00%	0,00%	23 750		1 555
ОГК-3	OGKC	0,048	0,00%	0,00%	24 000	258 221	2 279
ОГК-4	OGKD	0,088	0,00%	0,00%	40 662		5 548
ОГК-5	OGKE	0,084	0,00%	-0,63%		179 499	2 984
Самараэнерго	SAGO	0,022	0,00%	0,00%	42 998		79
ТГК-3	MSNG	0,093	0,00%	0,64%	93 000	506 726	3 697
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	6,34%		119 184	462
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	5,53%	6 800	304 593	559
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	8,625	6,22%	0,00%	138 000		17 823
Ростелеком	RTKM	5,702	0,00%	-0,04%	16 958	10 110 335	16 783
Ростелеком, п.	RTKMP	3,500	0,00%	-0,31%	105 000	2 264 314	789
Таттелеком	TTLK	0,009	0,00%	-3,45%		34 864	182
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	1,000	0,00%	-2,40%	25 000	426 701	1 388
ГАЗ	GAZA	42,000	0,00%	0,00%	42 000		778
ИРКУТ	IRKT	0,312	0,00%	0,88%		10 631	303
Казанский ВЗ	KHEL	3,200	0,00%	0,00%	14 112		493
КАМАЗ	KMAZ	2,253	0,00%	2,22%		189 290	1 571
Нефтекамский автозавод	nfaz	11,250	0,00%	0,00%	11 250		90
ОМЗ	OMZZ	2,726	0,00%	-1,52%		39 859	96
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	1,57%	14 700	10 202	337
Северсталь-авто	SVAV	18,680	0,00%	0,58%	24 284	251 401	640

Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,470	0,00%	0,00%	23 500		234
ВСМПО	VSMO	160,000	0,00%	-2,02%	14 560	1 748 009	1 845
Мечел	MTLR	26,050	0,00%	0,00%	103 900		10 844
ММК	MAGN	0,980	0,00%	2,48%	24 500	6 902 490	10 951
НЛМК	NLMK	3,540	0,00%	4,65%	177 000	11 365 328	21 216
НорНикель	GMKN	261,800	0,00%	0,80%	39 270	139 142 653	49 906
Полиметалл	PMTL	22,000	0,00%	-0,75%	379 800	2 317 689	8 587
Полюс Золото	PLZL	70,600	0,00%	-0,54%	353 000	8 878 045	13 458
Северсталь	CHMF	18,585	-2,92%	1,75%	55 754	32 941 189	18 728
Тагмет	TAMZ	0,740	0,00%	0,00%	37 000		342
ТМК	TRMK	4,673	0,00%	-0,08%		1 076 657	4 387
ЧТПЗ	CHEP	2,750	0,00%	0,00%	13 750		1 299
Банки							
Банк Москвы	MMBM	28,644	0,00%	-0,28%		339 549	5 173
Возрождение	VZRZ	32,000	0,00%	3,56%	272 000	259 489	760
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	2,11%		103 134 554	32 539
РОСБАНК	ROSB	3,775	0,00%	1,64%		4 917	4 668
Сбербанк	SBER	3,695	0,41%	0,00%	659 850		79 764
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,506	0,00%	0,00%	87 710	991 221	2 783
Дальневосточное МП	FESH	0,480	0,00%	0,00%	52 800		1 417
НМТП	NMTP	0,120	0,00%	-0,83%		64 863	2 318
Приморское МП	PRIM	0,170	0,00%	-0,30%		2 198	135
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,350	0,00%	0,00%	6 700		352
Балтика	PKBA	48,948	0,00%	0,22%		17 276	7 404
Верофарм	VRPH	44,905	0,00%	0,00%	313 480		449
Вимм-Билль-Данн	WBDF	132,000	0,00%	2,68%	33 132	2 184	5 808
ГУМ	GUMM	1,470	0,00%	0,00%	70 295		88
Дикси	DIXY	13,800	0,00%	-1,35%	27 500	262 988	1 722
Концерн Калина	KLNA	50,000	0,00%	-0,01%	100 000	28 119	488
Красный Октябрь	KROT	11,217	0,00%	0,63%		1 471	104
Магнит	MGNT	132,000	0,00%	5,46%	33 000	23 778 939	11 745
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,288	0,00%	0,76%		51 821	21
Разгуляй	GRAZ	1,987	0,00%	-1,09%		645 851	317
Фармстандарт	PHST	76,650	2,20%	7,07%	7 665	1 939 411	2 897
Черкизово	GCHE	27,795	0,00%	-0,86%		5 711	1 206
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,850	0,00%	4,70%	42 500	263 744	1 370
Уфанефтехим	UFNC	5,750	3,60%	0,00%	212 750		1 583
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	180,000	12,50%	0,00%	5 400		251
ПИК	pikk	3,822	0,00%	1,20%	5 225	2 877 303	1 885
РБК ИС	RBCI	1,260	0,00%	0,00%	4 964		176
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	48,500	3,74%	0,36%	97 000	3 866 122	2 313
Дорогобуж	DGBZ	0,610	0,00%	2,25%	30 805	92 666	440
Уралкалий	URKA	9,010	0,00%	-1,92%	90 100	40 655 458	27 883
Уголь							
Распадская	rasp	6,150	0,00%	1,34%	107 664	3 814 394	4 802
УК Южный Кузбасс	UKUZ	54,500	2,83%	0,00%	5 450		1 975

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	166,000	0,91%	
Башнефть	AK6		EUR	171,380	-1,15%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,390	7,75%	0,14
ТГК-3	AOMD		USD	8,845	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	42,370	-1,69%	41 132,01
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,724	-1,32%	
Бурятзолото	BYT		EUR	20,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	31,500	1,12%	26 774,47
X5	FIVE		USD	39,500	1,02%	33 239,23
Газпром	GAZ		EUR	10,110	0,65%	1 340,69
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,060	-7,49%	7,92
Иркутскэнерго	IRK		EUR	24,020	-0,99%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,000	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,600	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,946	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	64,350	1,18%	225 255,00
Лукойл	LUK		EUR	43,465	0,61%	266,14
Лукойл	LUKOY	1	USD	64,470	1,13%	3 945,18
МТС	MBT	5	USD	19,140	0,63%	85 924,71
МТС	MKY	5	EUR	12,975	-0,04%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	1,01%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,807	-1,24%	
Мечел	MTL	3	USD	24,640	3,14%	69 595,33
НорНикель	NILSY	1	USD	26,590	1,99%	1 428,03
НорНикель	NNIA		EUR	17,850	-0,28%	103,91
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	143,000	3,55%	99 339,98
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	2,400	-9,43%	0,05
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,850	-4,92%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,850	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	14,720	0,96%	521 129,20
ОМЗ	OMZD		USD	2,250	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	40,050	-1,11%	397,34
Ростелеком	RTL		EUR	27,625	0,02%	
Газпромнефть	SCF		EUR	15,850	0,32%	67,86
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,543	-1,01%	0,77
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,400	0,00%	3,47
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,000	0,60%	27,90
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	10,120	3,27%	64,33
АФКСистема	SSA	1	USD	25,600	-0,39%	13 960,29
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	14,785	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	34,610	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	40,075	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	15,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	35,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	385,000	3,22%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	12,780	0,16%	53 189,50
ВТБ	VTBR		USD	6,280	1,87%	74 205,70
Возрождение	VZY		EUR	23,500	0,00%	

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.