ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

25 октября 2011г.

Комментарий по рынку акций

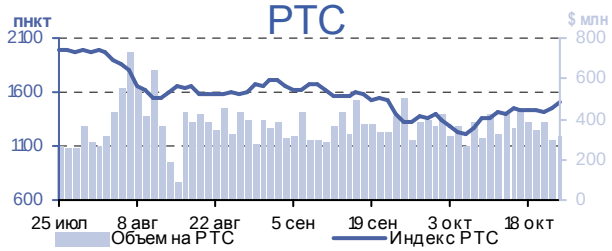
Вчера индексы США продолжили поступательное движение вверх. Что стало поводом для роста на этот раз? Инвесторов приятно порадовала отчетность компании Caterpillar, сообщившей о повышении квартальной прибыли на 44% благодаря высокому спросу на выпускаемую продукцию. Сектор компаний металлургии вырос на ожиданиях ускорения темпов роста экономики Китая. Подиндекс финансового сектора в структуре S&P-500 поднялся на 2,2% после того, как глава ФРБ Нью-Йорка Уильям Дадли намекнул о возможном запуске очередного раунда количественного смягчения. Слабеющий доллар поднял цены на нефть, что в свою очередь позитивно отразилось на котировках

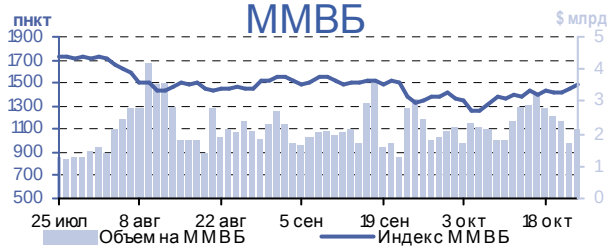
Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 508,82	3,58%	5,71%	14,66%	-6,89%
Индекс ММВБ	1 482,81	2,47%	5,68%	11,73%	-2,97%
FTSE	5 548,06	1,08%	2,05%	9,50%	-3,55%
S&P 500	1 254,19	1,29%	4,44%	10,36%	5,78%
Dow Jones Avg.	11 913,62	0,89%	4,53%	10,60%	6,71%

Основные индикаторы

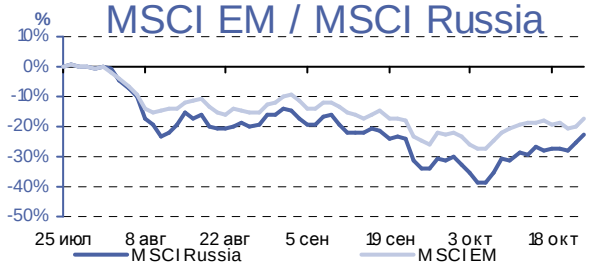




Голубые фишки (ММВБ)

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	949,39	3,19%	10,20%	-14,88%
Индекс MSCI BRAZIL	2920,50	2,85%	12,20%	-20,08%
Индекс MSCI RUSSIA	799,56	3,94%	17,17%	-6,64%
Индекс MSCI INDIA	410,38	1,42%	3,85%	-27,45%
Индекс MSCI CHINA	52,46	4,79%	7,20%	-25,08%



Обзор рынка

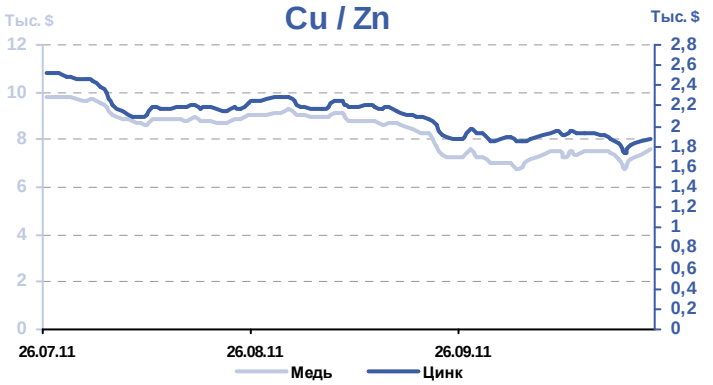
Вчера индексы США продолжили поступательное движение вверх. Что стало поводом для роста на этот раз? Инвесторов приятно порадовала отчетность компании Caterpillar, сообщившей о повышении квартальной прибыли на 44% благодаря высокому спросу на выпускаемую продукцию. Сектор компаний металлургии вырос на ожиданиях ускорения темпов роста экономики Китая. Подиндекс финансового сектора в структуре S&P-500 поднялся на 2,2% после того, как глава ФРБ Нью-Йорка Уильям Дадли намекнул о возможном запуске очередного раунда количественного смягчения. Слабеющий доллар поднял цены на нефть, что в свою очередь позитивно отразилось на котировках нефтяных компаний. Все это позволило индексу S&P-500 поднялся выше 50-дневной скользящей средней. Теперь для окончательного слома нисходящего тренда необходимо закрепиться выше 200-дневной СС проходящей сейчас на уровне 1274 п.

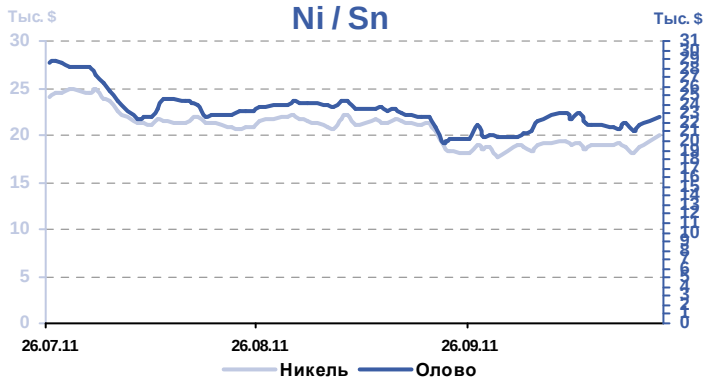
Европейский фонд финансовой стабильности будет иметь в своем распоряжении 1 трлн. евро. На фоне активных попыток европейских властей придти к стабилизации обстановке на своем долговом рынке, все меньше спекулянтов играют против европейской валюты. Вчера вечером пара EUR/USD пробила сопротивление на 1,39 и теперь может вернуться в диапазон 1,40-1,42. Этот фактор толкает вверх цены на сырье. Прежде всего, это относится к цветным металлам, имеющим высокую спекулятивную составляющую (медь, никель), а также к «черному золоту» (WTI вчера поднялась на 4,5%).

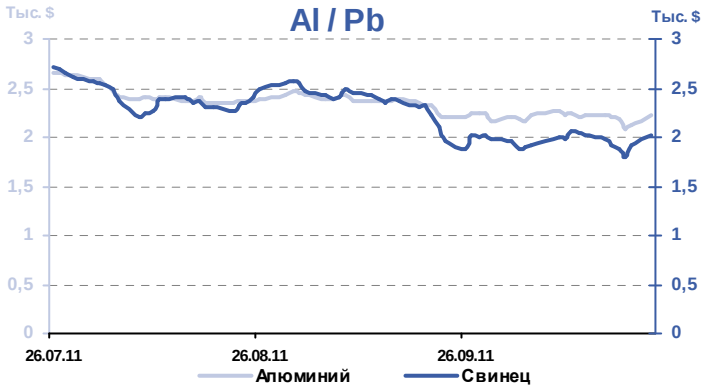
Торги на наших биржах во вторник откроются с умеренно-позитивными настроениями. Не исключаю, что утром мы увидим попытки приблизить индекс ММВБ к важному уровню сопротивления на 1490 п. Возле него мы продадим еще часть бумаг из нашего портфеля. Акции Лукойла вечером так и не пустили выше сопротивления на 1780 руб.; котировки бумаг Роснефти вчера, наконец, закрыли свой гэп от 22 сентября; в акциях Сбербанка сопротивление на 84,5 -85 руб. тоже пока остается в силе. Для продолжения похода наверх нашему рынку нужно время для снятия локальной перекупленности, поэтому в самое ближайшее время мы будем искать точки для открытия коротких позиций по фьючерсу РТС. Есть ощущение, что рынок просто устал от постоянного пережевывания старых новостей вокруг решения европейских проблем и в среду мы увидим фиксацию прибыли. Тем не менее, сейчас наш рынок акций играет свою игру на повышение, в которой виден приток денег к наиболее интересные сектора рынка (нефтянка, металлургия). Новости о том, что JPMorgan вдруг поднял рейтинг российских акций до «выше рынка» с «ниже рынка» или о том, что агентство Moody's снизило прогноз по нашей банковской системе «стабильного» на «негативный» не имеют существенного влияния на котировки.

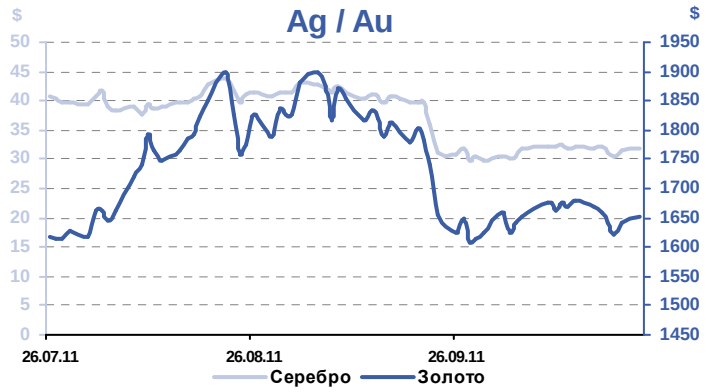
Сегодня Роснефть опубликует отчетность по US GAAP за III квартал и 9 месяцев 2011 года. До открытия торгов в США свои отчеты опубликуют: Xerox, Deutsche Bank, DuPont.

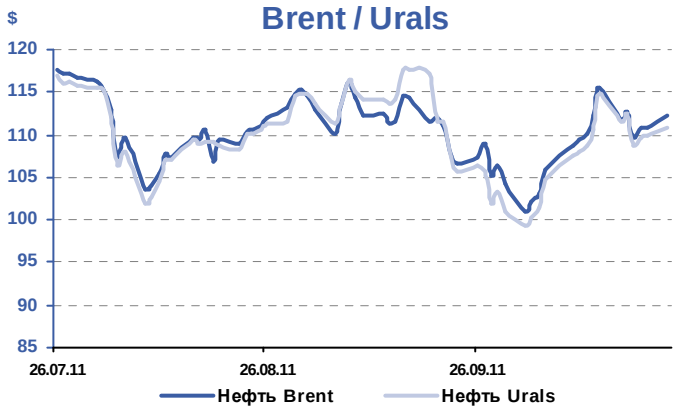
Commodities

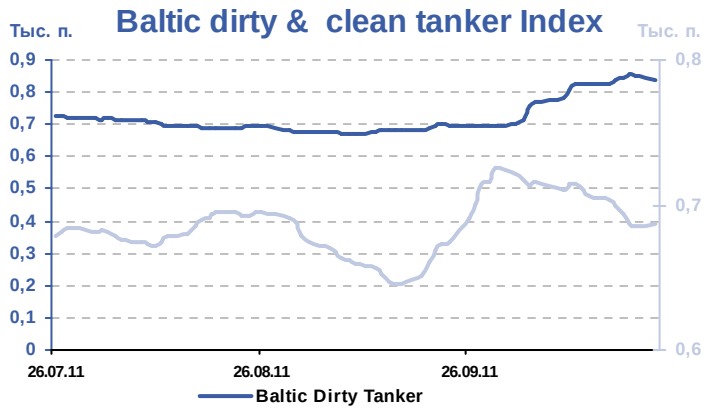












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 635,00	6,86%	1,87%	3,74%	-10,37%
Цинк, $/t	1 876,00	3,93%	-1,52%	-1,81%	-26,86%
Никель, $/t	19 995,00	6,36%	5,38%	9,44%	-15,19%
Олово, $/t	22 545,00	4,01%	4,88%	11,61%	-16,19%
Алюминий, $/t	2 218,00	4,38%	0,09%	0,54%	-6,53%
Свинец, $/t	2 019,00	5,43%	1,69%	3,27%	-21,90%
Серебро, $/oz	31,76	1,20%	-0,10%	2,00%	34,30%
Золото, $/oz	1 653,48	0,68%	-1,04%	-0,20%	23,41%
Нефть Brent, $/	112,15	1,24%	0,42%	5,17%	35,82%
Нефть Urals, $/	110,95	1,02%	-0,47%	5,11%	37,54%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1340,000	0,00%	0,00%	13 400		2 301
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,500	0,00%	0,00%	25 000		37 492
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	47,500	0,00%	0,00%	500 250		8 083
Газпром	GAZP	5,430	0,00%	0,00%	135 750		128 547
Газпромнефть	SIBN	3,250	0,00%	0,00%	65 000		15 409
Лукойл	LKOH	53,500	0,00%	0,00%	267 500		45 505
НОВАТЭК	NVTK	12,200	0,00%	0,00%	122 000		37 043
Роснефть	ROSN	5,750	0,00%	0,00%	115 000		60 940
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,432	0,00%	0,00%	216 000		3 327
Татнефть	TATN	4,450	0,00%	0,00%	89 000		9 695
Татнефть, п.	TATNP	2,450	0,00%	0,00%	24 500		361
Транснефть, п.	TRNFP	976,000	0,00%	0,00%	9 760		1 518
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,250	0,00%	0,00%	6 250		1 303
Иркутскэнерго	IRGZ	0,600	0,00%	0,00%	59 000		2 860
Ленэнерго	LSNG	0,416	0,00%	0,00%	166 546		386
МОЭСК	MSRS	0,047	0,00%	0,00%	10 357		2 303
ОГК-2	OGKB	0,029	0,00%	0,00%	14 500		949
ОГК-4	OGKD	0,074	0,00%	0,00%	31 843		4 691
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	86 312		484
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	5,760	0,00%	0,00%	5 760		11 903
Ростелеком	RTKM	4,586	0,00%	0,00%	6 549		13 497
Ростелеком, п.	RTKMP	3,650	0,00%	0,00%	5 001		656
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	0,00%	5 880		109
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	29,000	0,00%	0,00%	20 300		537
КАМАЗ	KMAZ	1,220	0,00%	0,00%	12 200		863
Нефтекамский автозавод	nfaz	10,500	0,00%	0,00%	10 500		84
Силовые машины	SILM	0,195	0,00%	0,00%	9 750		1 698
УМПО	UFMO	0,562	0,00%	0,00%	27 823		160
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,250	0,00%	0,00%	12 500		125
ВСМПО	VSMO	142,170	0,00%	0,00%	92 411		1 639
Мечел	MTLR	10,000	0,00%	0,00%	25 000		4 163
ММК	MAGN	0,480	0,00%	0,00%	334 750		5 364
НорНикель	GMKN	205,000	0,00%	0,00%	205 000		39 079
Полиметалл	PMTL	16,000	0,00%	0,00%	490 264		6 350
Полюс Золото	PLZL	59,000	0,00%	0,00%	17 700		11 247
Северсталь	CHMF	12,420	0,00%	0,00%	38 128		12 516
ТМК	TRMK	2,960	0,00%	0,00%	236 800		2 775
ЧМЗ	CHMZ	6,300	0,00%	0,00%	5 103		99
ЧТПЗ	CHEP	2,800	0,00%	0,00%	14 000		1 323
Банки							
Возрождение	VZRZ	24,000	0,00%	0,00%	12 000		570
Сбербанк	SBER	2,600	0,00%	0,00%	270 400		56 126
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,530	0,00%	0,00%	201 050		1 699
Дальневосточное МП	FESH	0,273	0,00%	0,00%	108 600		806
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	2,650	0,00%	0,00%	5 001		252
Верофарм	VRPH	29,500	0,00%	0,00%	29 500		295
Дикси	DIXY	8,820	0,00%	0,00%	8 820		1 100
Концерн Калина	KLNA	114,440	0,00%	0,00%	721 532		737
Магнит	MGNT	93,000	0,00%	0,00%	137 000		8 186
Разгуляй	GRAZ	1,060	0,00%	0,00%	21 200		168
Седьмой континент	SCON	4,200	0,00%	0,00%	6 300		315

Фармстандарт	PHST	67,610	0,00%	0,00%	6 761		2 555
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,110	0,00%	0,00%	5 500		187
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,600	0,00%	0,00%	30 000		967
Уфанефтехим	UFNC	4,700	0,00%	0,00%	47 000		1 294
Уфаоргсинтез	UFOS	2,500	0,00%	0,00%	37 500		244
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,330	0,00%	0,00%	29 700		308
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	110,000	0,00%	0,00%	5 500		156
ПИК	pikk	2,830	0,00%	0,00%	5 001		1 396
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	37,820	0,00%	0,00%	9 833		1 804
Уралкалий	URKA	7,730	0,00%	0,00%	97 398		23 922
Химпром, НЧ	HIMC	0,020	0,00%	0,00%	582		14
Уголь							
Распадская	rasp	2,830	0,00%	0,00%	113 400		2 210

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	120,470	2,59%	
Башнефть	AK6		EUR	180,110	-2,64%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,430	7,50%	3,57
ТГК-3	AOMD		USD	6,135	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	28,850	3,52%	8 106,19
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,508	1,50%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,250	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	19,600	6,52%	30 872,70
X5	FIVE		USD	27,000	9,76%	32 456,88
Газпром	GAZ		EUR	8,060	5,66%	1 312,56
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,016	15,86%	0,42
Иркутскэнерго	IRK		EUR	21,000	4,48%	2,08
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,151	0,03%	0,95
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,700	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,450	-11,76%	
Лукойл	LKOD		USD	57,900	3,58%	221 884,70
Лукойл	LUK		EUR	41,970	3,55%	437,62
Лукойл	LUKOY	1	USD	58,435	3,98%	18 415,10
МТС	MBT	5	USD	14,260	1,06%	52 254,12
МТС	MKY	5	EUR	10,245	1,19%	
МГТС	MOW		EUR	9,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,549	3,86%	14,34
Мечел	MTL	3	USD	13,020	11,00%	47 896,90
НорНикель	NILSY	1	USD	21,700	0,70%	52 736,15
НорНикель	NNIA		EUR	15,650	1,56%	1 577,47
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	136,300	4,05%	84 164,74
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,800	-1,69%	
Газпром	OGZD		USD	11,100	4,62%	245 534,70
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	28,980	-0,07%	694,75
Ростелеком	RTL		EUR	20,950	9,97%	
Газпромнефть	SCF		EUR	15,050	2,38%	54,04
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,871	3,09%	5,53
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,403	0,89%	41,91
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,720	1,51%	351,25
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,300	5,06%	76,48
АФКСистема	SSA	1	USD	17,550	2,99%	8 873,72
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	6,834	0,28%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	17,860	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	23,680	-2,99%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	35,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	235,000	-3,24%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,110	3,83%	35 032,96
ВТБ	VTBR		USD	4,610	6,34%	47 903,00
Возрождение	VZY		EUR	23,000	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

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@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 ОАО "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.