ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

17 ноября 2011г.

Комментарий по рынку акций

В среду фондовые индексы США завершили торги падением. Вышедшая статистика, показала, что в октябре рост промышленного производства в Америке составил 0,7% (прогноз: 0,4%), что в совокупности с неплохими показателями объемов розничных продаж и постепенном снижении безработицы указывает на улучшение экономической ситуации в IV квартале этого года. Тем не менее, в последний час торгов рынки резко развернуло вниз заявление агентства Fitch о том, что распространение европейского долгового кризиса ставит под угрозу прогноз по рейтингу банков США. Естественно индекс финансового сектора в S&P-500 оказался вчера в лидерах

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 520,75	-0,41%	0,52%	6,55%	-3,02%
Индекс ММВБ	1 483,24	-0,31%	0,85%	5,72%	-2,84%
FTSE	5 509,02	-0,15%	0,89%	1,33%	-3,04%
S&P 500	1 236,91	-1,66%	0,64%	3,00%	4,97%
Dow Jones Avg.	11 905,59	-1,58%	1,06%	4,46%	8,00%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Распадская	3,2500	3,17%	18,18%	-56,49%
Лукойл	56,8000	2,16%	17,11%	-9,84%
Сбербанк	2,6050	1,76%	-2,25%	-26,83%
ПИК	2,7300	1,11%	-3,53%	-37,24%

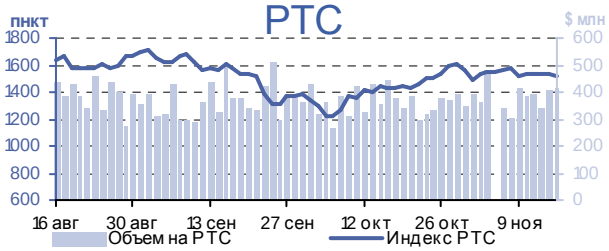
Лидеры снижения

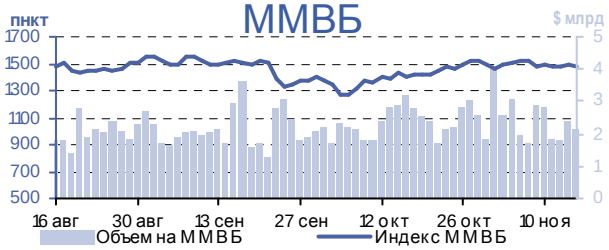
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НорНикель	170,0000	-13,27%	-19,81%	-30,89%
ОАО Банк Санкт-	3,0500	-1,61%	45,93%	-47,86%

Индекс *MSCI*

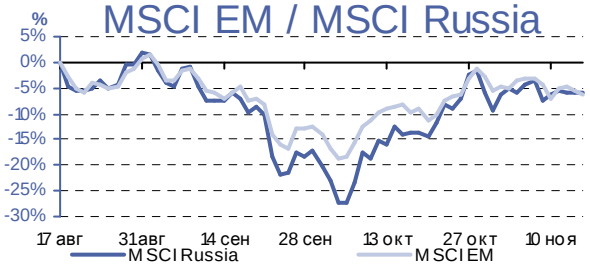
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	960,05	-0,94%	2,02%	-12,77%
Индекс MSCI BRAZIL	3020,50	0,56%	6,46%	-15,73%
Индекс MSCI RUSSIA	819,44	-0,15%	9,56%	-1,14%
Индекс MSCI INDIA	397,20	-0,91%	-5,43%	-26,67%
Индекс MSCI CHINA	54,87	-2,14%	2,81%	-19,88%

Основные индикаторы





Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

В среду фондовые индексы США завершили торги падением. Вышедшая статистика, показала, что в октябре рост промышленного производства в Америке составил 0,7% (прогноз: 0,4%), что в совокупности с неплохими показателями объемов розничных продаж и постепенном снижении безработицы указывает на улучшение экономической ситуации в IV квартале этого года. Тем не менее, в последний час торгов рынки резко развернуло вниз заявление агентства Fitch о том, что распространение европейского долгового кризиса ставит под угрозу прогноз по рейтингу банков США. Естественно индекс финансового сектора в S&P-500 оказался вчера в лидерах снижения (-2,5%). Тем не менее, по состоянию на 3 кв. 2011 г., общая доля вложений 6 крупнейших американских банков в проблемные активы еврозоны составляет около $50 млрд., что на наш взгляд не является критичной суммой для развития биржевой паники. В качестве дополнительного негатива для фондовых индексов, участники рынка называют также резкий рост нефти WTI на Нью-йоркской товарной бирже.

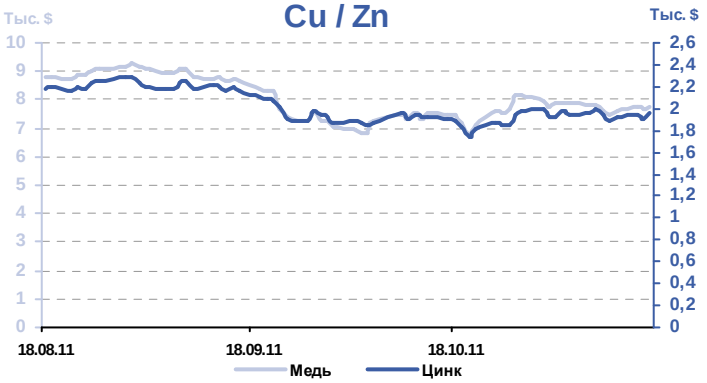
Впервые с июля котировки декабрьских фьючерсов на легкую техасскую нефть поднялись выше отметки $100/барр. Соответственно спрэд между сортами Brent и WTI сократился до $9, хотя буквально полтора месяца эта разница была около $26. Согласно вчерашним данным от Минэнерго США запасы сырой нефти сократились на -1,1 млн. барр., запасы бензина выросли на +1,0 млн. барр, запасы дистиллятов упали на -2,1 млн. барр.

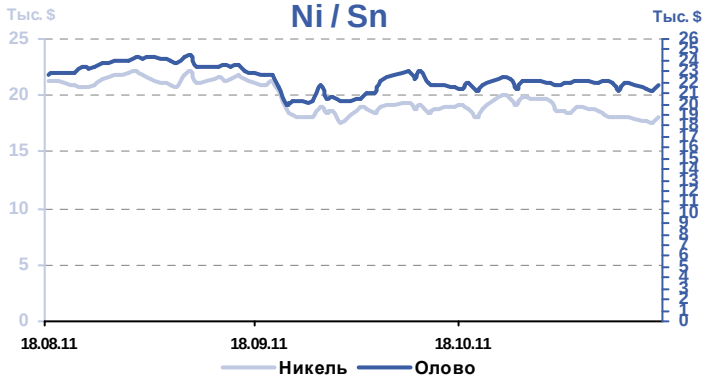
На долговом рынке еврозоны вчера вечером опять наблюдались продажи гособлигаций. Объем покупок бондов ЕЦБ составил около 2 млрд. евро. Тем не менее, доходность по 10-летним итальянским бондам опять выросла до 7,15%, доходность по аналогичным французским достигла очередного максимума - 3,7%, 10-летки Бельгии торгуются с 5% доходностью. Такая ситуация продолжает стимулировать спрос на доллары (EUR/USD 1,3460).

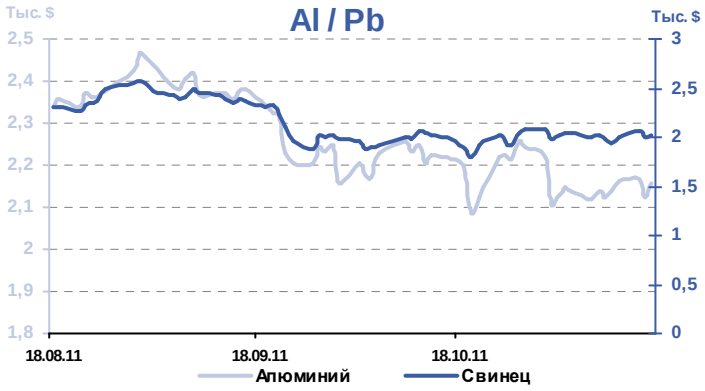
Открытие торгов на российском рынке мы ожидаем увидеть в красной зоне. Вечерний подъем во фьючерсах на индекс РТС опять насмарку. Сдвиг на час из-за перехода на зимнее время в Штатах создает дополнительные риски для любителей совершать сделки под закрытие нашей вечерней сессии. Вчерашний день не принес явных движений и пружина в рамках границ сужающегося «треугольника» в наших индексах сжата до предела. С учетом того, что явных новостных поводов для роста пока не видно, мы не исключаем пробоя нижней границы сформировавшейся фигуры. Индекс ММВБ, опустившись ниже уровня 1460 п. откроет рынок для технических продаж. Но долгим ли будет это снижение? С учетом того, что много инвестфондов по-прежнему остаются сильно недоинвестированными и имеют на руках большое количество кэша, эту просадку они будут использовать для покупок.

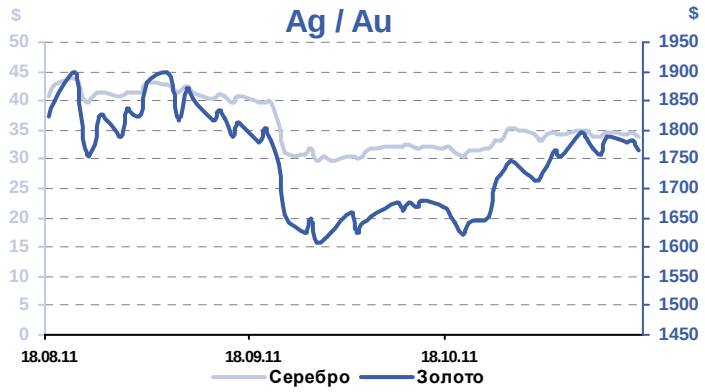
Сегодня утром негативный сценарий торгов имеет больше шансов, поскольку европейские инвесторы будут реагировать на снижение в Штатах и новость от агентства Fitch. Днем все внимание будет сосредоточено на итогах аукционов по размещению правительственных бондов Франции и Испании (13-40 мск) на общую сумму 11 млрд евро. Если мы увидим здесь новый рост доходности – это негативно повлияет на настроения инвесторов и фондовые индексы.

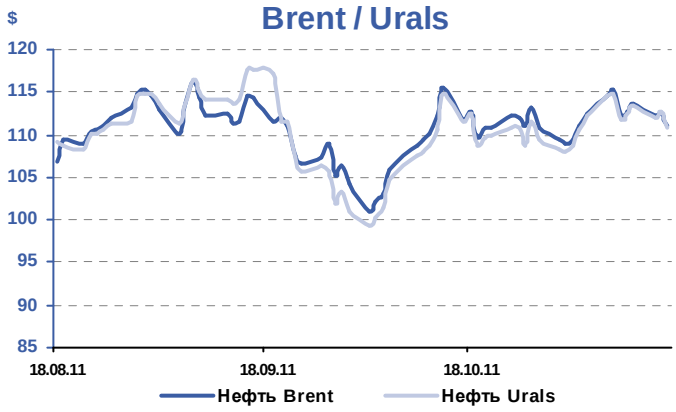
Commodities

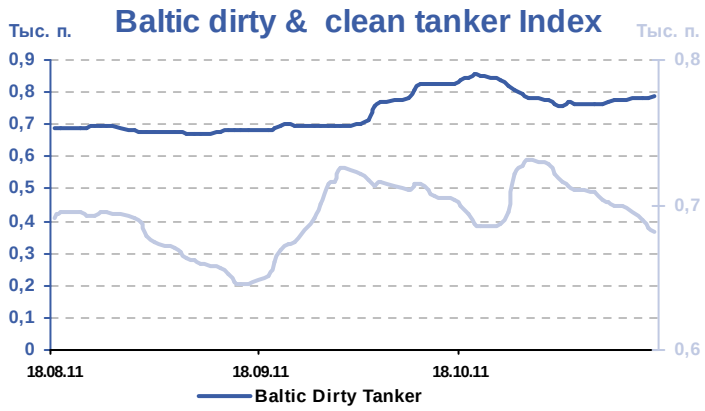












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 730,00	0,59%	1,38%	3,14%	-5,15%
Цинк, $/t	1 960,00	2,78%	1,34%	2,89%	-8,37%
Никель, $/t	18 140,00	3,36%	0,50%	-4,40%	-12,87%
Олово, $/t	21 700,00	2,48%	-1,36%	0,95%	-11,52%
Алюминий, $/t	2 157,00	1,65%	1,51%	-2,66%	-3,79%
Свинец, $/t	2 030,00	1,20%	2,63%	2,24%	-10,02%
Серебро, $/oz	33,75	-2,30%	-0,94%	6,14%	32,47%
Золото, $/oz	1 763,38	-0,98%	-0,37%	5,54%	31,62%
Нефть Brent, $/	111,08	-1,32%	-1,02%	-0,54%	31,96%
Нефть Urals, $/	110,80	-1,69%	-0,88%	-0,60%	30,52%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1275,000	0,00%	0,00%	12 750		2 190
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,066	0,00%	0,00%	17 132		66
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,720	0,00%	0,00%	95 000		40 792
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	50,500	0,00%	0,00%	15 150		8 594
Газпром	GAZP	6,080	0,00%	0,00%	76 000		143 935
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	0,00%	42 500		20 151
Лукойл	LKOH	56,800	2,16%	0,00%	284 000		48 312
НОВАТЭК	NVTK	13,040	0,00%	0,00%	130 400		39 593
Роснефть	ROSN	7,050	0,00%	0,00%	211 500		74 717
Татнефть	TATN	4,450	0,00%	0,00%	89 000		9 695
Электроэнергетика							
Ленэнерго	LSNG	0,426	0,00%	0,00%	131 317		395
МОЭСК	MSRS	0,049	0,00%	0,00%	12 388		2 401
ОГК-2	OGKB	0,030	0,00%	0,00%	11 933		969
ОГК-3	OGKC	0,032	0,00%	0,00%	10 565		1 515
ОГК-5	OGKE	0,065	0,00%	0,00%	32 500		2 299
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	303 752		344
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	85 723		503
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	6,200	0,00%	0,00%	31 000		12 812
Ростелеком	RTKM	4,866	0,00%	0,00%	7 523		14 322
Ростелеком, п.	RTKMP	3,250	0,00%	0,00%	65 000		789
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	32,500	0,00%	0,00%	6 500		602
Красный Котельщик	KRKO	0,300	0,00%	0,00%	6 000		64
Северсталь-авто	SVAV	12,200	0,00%	0,00%	12 200		418
Силовые машины	SILM	0,200	0,00%	0,00%	10 000		1 742
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	142,170	0,00%	0,00%	92 411		1 639
Мечел	MTLR	12,900	0,00%	0,00%	6 450		5 370
ММК	MAGN	0,480	0,00%	0,00%	334 750		5 364
НЛМК	NLMK	2,391	0,00%	0,00%	488 460		14 331
НорНикель	GMKN	170,000	-13,27%	0,00%	289 000		32 407
Полиметалл	PMTL	16,395	0,00%	0,00%	57 448		6 548
Северсталь	CHMF	15,164	0,00%	0,00%	30 329		15 281
СТЗ	SVTZ	4,300	0,00%	0,00%	8 600		207
ТМК	TRMK	2,960	0,00%	0,00%	236 800		2 775
Банки							
Возрождение	VZRZ	26,500	0,00%	0,00%	26 500		629
Сбербанк	SBER	2,605	1,76%	0,00%	893 788		56 234
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,690	0,00%	0,00%	52 804		1 877
Дальневосточное МП	FESH	0,290	0,00%	0,00%	14 500		856
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,615	0,00%	0,00%	16 150		170
Балтика	PKBA	39,000	0,00%	0,00%	19 500		5 917
Верофарм	VRPH	29,800	0,00%	0,00%	77 480		298
Дикси	DIXY	8,820	0,00%	0,00%	8 820		1 100
Магнит	MGNT	100,300	0,00%	0,00%	200 500		8 924
Разгуляй	GRAZ	1,010	0,00%	0,00%	20 200		160
Фармстандарт	PHST	67,000	0,00%	0,00%	173 835		2 532
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,169	0,00%	0,00%	12 663		301
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,764	0,00%	0,00%	84 070		1 231
Уфанефтехим	UFNC	4,800	0,00%	0,00%	24 000		1 322
Уфаоргсинтез	UFOS	2,700	0,00%	0,00%	13 500		264
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,320	0,00%	0,00%	28 800		298

Другие сектора							
ПИК	pikk	2,730	1,11%	0,00%	5 001		1 347
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	44,000	0,00%	0,00%	220 000		2 098
Уралкалий	URKA	7,730	0,00%	0,00%	97 398		23 922
Уголь							
Распадская	rasp	3,250	3,17%	0,00%	8 783 264		2 538
УК Южный Кузбасс	UKUZ	50,300	0,00%	0,00%	239 435		1 816

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	123,220	1,09%	
Башнефть	AK6		EUR	180,000	-2,70%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,370	2,78%	4,03
ТГК-3	AOMD		USD	5,700	0,00%	1,14
Татнефть	ATAD		USD	31,480	-0,51%	6 038,92
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,470	-1,55%	3,24
Бурятзолото	BYT		EUR	17,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,500	-4,66%	23 246,44
Газпром	GAZ		EUR	9,089	0,88%	1 944,26
Иркутскэнерго	IRK		EUR	20,500	1,23%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,850	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,700	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,750	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	56,700	-0,18%	207 202,90
Лукойл	LUK		EUR	41,835	-0,97%	330,71
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,250	-1,68%	16 338,58
МТС	MBT	5	USD	13,930	-2,25%	31 025,23
МТС	MKY	5	EUR	10,360	-0,81%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,612	-2,91%	0,84
Мечел	MTL	3	USD	11,350	-4,86%	32 709,24
НорНикель	NILSY	1	USD	16,250	-3,85%	1 894,01
НорНикель	NNIA		EUR	12,110	-3,43%	426,81
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	152,300	-0,39%	58 892,33
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,800	0,17%	
Газпром	OGZD		USD	12,160	0,16%	380 485,40
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	-4,76%	
Ростелеком	RKMD		USD	30,440	-0,20%	1 520,16
Ростелеком	RTL		EUR	21,995	-1,15%	
Газпромнефть	SCF		EUR	16,400	-1,50%	54,57
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,754	-0,50%	0,20
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,842	2,54%	1,53
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,300	0,95%	1 665,20
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,150	-0,65%	66,88
АФКСистема	SSA	1	USD	16,700	1,52%	7 241,10
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,072	1,30%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	18,480	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	29,960	3,31%	
ЦУМ	THT		EUR	12,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	40,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	214,290	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,130	0,82%	30 014,27
ВТБ	VTBR		USD	4,560	-1,94%	48 013,74
Возрождение	VZY		EUR	23,600	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.