ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

21 ноября 2011г.

Комментарий по рынку акций

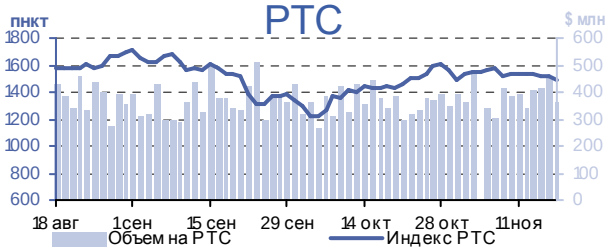
Торги в пятницу на американском рынке акций завершились разнонаправленным движением фондовых индексов. Компании технологического и нефтяного секторов торговались в красной зоне, в то время как банки и компании энергетического секторов немного росли. Под занавес недели основная масса инвесторов заняла выжидательную позицию на ожиданиях выделения Греции шестого транша кредитной программы, а также неопределенности в части варианта компромиссного решения между республиканцами и демократами по составлению плана сокращения бюджетного дефицита США. Вышедший в пятницу индекс опережающих индикаторов за октябрь показал

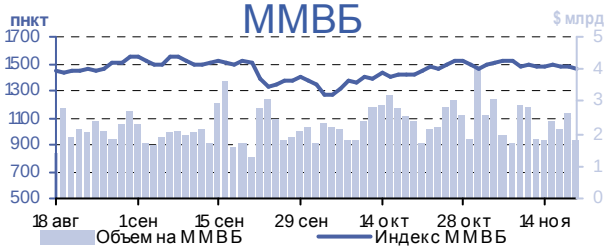
Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 495,87	-1,11%	-2,28%	2,69%	-6,42%
Индекс ММВБ	1 460,56	-1,00%	-1,64%	0,94%	-5,90%
FTSE	5 362,94	-1,11%	-3,29%	-2,29%	-7,03%
S&P 500	1 215,65	-0,04%	-3,81%	-1,83%	1,58%
Dow Jones Avg.	11 796,16	0,22%	-2,94%	-0,11%	5,50%

Основные индикаторы





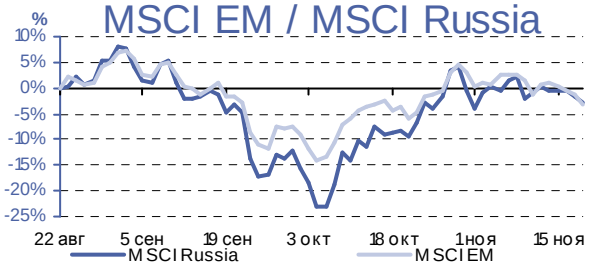
Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Синергия	21,0000	4,48%	2,44%	-53,33%
Транснефть, п.	1540,0000	2,67%	57,79%	10,79%
Фармстандарт	67,5000	0,37%	-0,16%	-32,84%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Нижнекамскшина	1,1500	-14,81%	-8,00%	69,12%
Сбербанк, п.	1,9890	-9,59%	24,31%	-21,38%
Мечел	10,9000	-7,04%	9,00%	-64,38%
Разгуляй	0,9520	-5,74%	-10,19%	-46,82%



Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	934,08	-1,88%	1,52%	-15,92%
Индекс MSCI BRAZIL	2908,73	-1,23%	2,44%	-21,24%
Индекс MSCI RUSSIA	799,70	-1,29%	3,95%	-5,27%
Индекс MSCI INDIA	382,54	-1,40%	-5,46%	-29,56%
Индекс MSCI CHINA	53,10	-2,50%	6,09%	-22,32%

Обзор рынка

Торги в пятницу на американском рынке акций завершились разнонаправленным движением фондовых индексов. Компании технологического и нефтяного секторов торговались в красной зоне, в то время как банки и компании энергетического секторов немного росли. Под занавес недели основная масса инвесторов заняла выжидательную позицию на ожиданиях выделения Греции шестого транша кредитной программы, а также неопределенности в части варианта компромиссного решения между республиканцами и демократами по составлению плана сокращения бюджетного дефицита США. Вышедший в пятницу индекс опережающих индикаторов за октябрь показал максимальный приростом с февраля: +0,9% (прогноз: на 0,6%), что подтверждает умеренный рост американской экономики.

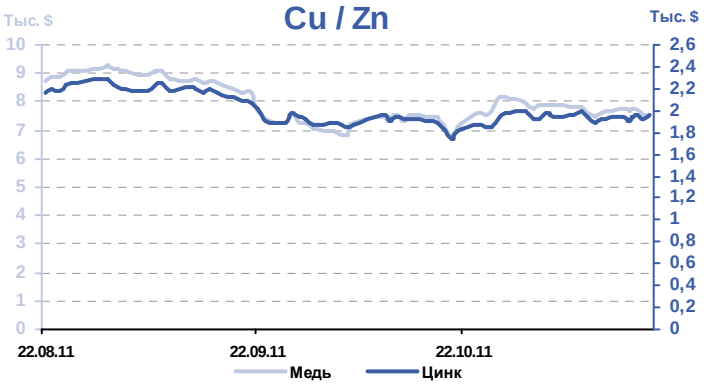
Под закрытие торговой недели усилиями ЕЦБ удалось сбить накал страстей по итальянским бондам, доходность которых опустилась до 6,77%. Согласно сообщениям СМИ европейская комиссия на этой неделе может обнародовать предложение о совместном выпуске облигаций правительствами стран еврозоны. У утру понедельника валютная пара EUR/USD торгуется на средних отметках прошлой недели – 1,3515. Цены на нефть марки Brent в пятницу вечером снизились к отметке $107,5/барр.

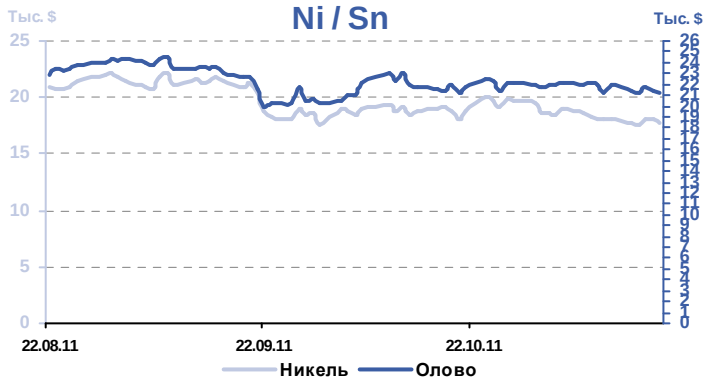
Сегодня бюджетный комитет Конгресса США должен получить план по сокращению бюджетного дефицита. Но пока республиканцам и демократам так и не удалось договориться о мерах по сокращению дефицита. Этот фактор неопределенности какое-то время будет давить на рынки, как это уже было этим летом.

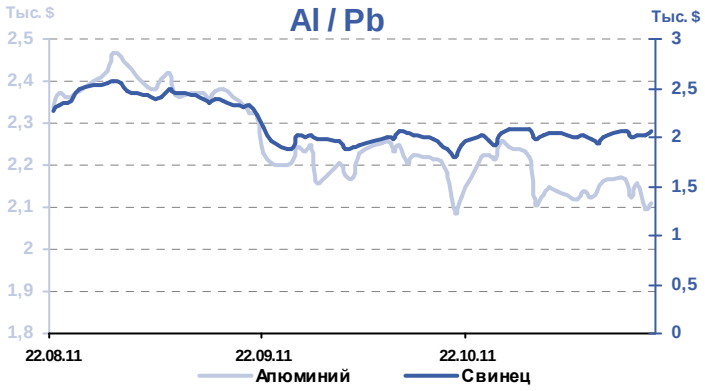
В понедельник мы ожидаем увидеть негативное открытие торгов на нашем рынке акций. В первую половину торгов индекс ММВБ может опуститься к отметке 1450 п. Цены на нефть выше $105/барр не являются сейчас определяющими для торговых настроений спекулянтов. Индекс российских корпоративных облигаций устойчиво повышается весь последний месяц, что на фоне крайне нестабильных котировок на рынке акций выглядит довольно естественным. Приток капитала в фонды, инвестирующие в РФ по данным EPFR, за неделю с 10 по 16 ноября составил $56 млн., против $2 млн. неделей ранее, что не может не внушать оптимизма. Просадки в наших индексах выкупаются в силу общей недоинвестированности многих российских фондов. Давление на акции Газпрома, Роснефти и Лукойла под занавес недели не может настораживать, поэтому стоит соблюдать осторожность в покупках особенно при подходе к обозначенным уровням поддержки (1440 по ММВБ), так как не исключено, что на этой неделе мы увидим спекулятивные попытки продавить наши индексы ниже.

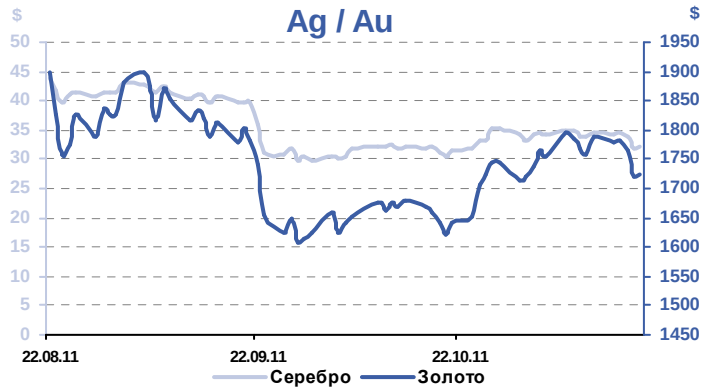
На понедельник запланировано заседание МВФ, на котором будет обсуждаться вопрос о перечислении Греции 8 млрд евро в рамках шестого транша кредитной программы ЕС/МВФ. В 17-30 в США выходит индекс деловой активности ФРБ Чикаго за октябрь. В 19-00 ждем данных по продажам домов на вторичном рынке жилья.

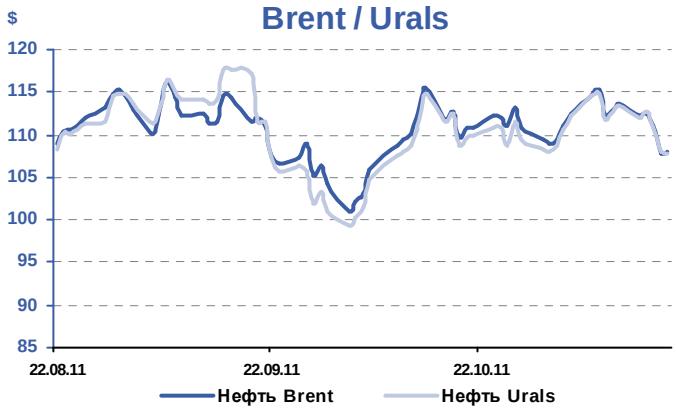
Commodities

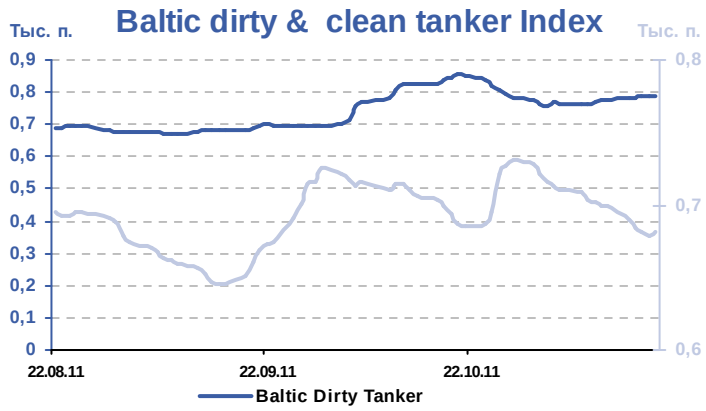












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 525,00	-0,20%	-1,49%	5,32%	-10,68%
Цинк, $/t	1 965,00	1,97%	2,34%	8,86%	-10,11%
Никель, $/t	17 655,00	-2,73%	-2,32%	-6,09%	-19,20%
Олово, $/t	21 275,00	-0,35%	-2,96%	-1,85%	-15,24%
Алюминий, $/t	2 110,00	0,76%	-2,41%	-0,71%	-8,58%
Свинец, $/t	2 059,00	2,23%	3,21%	7,52%	-11,06%
Серебро, $/oz	32,36	2,03%	-6,70%	3,10%	20,00%
Золото, $/oz	1 723,95	0,13%	-3,62%	4,97%	27,41%
Нефть Brent, $/	107,91	0,05%	-5,14%	-2,59%	27,28%
Нефть Urals, $/	107,71	-0,36%	-5,03%	-1,93%	29,20%

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	55,300	-1,95%	0,00%	110 600		47 036
НОВАТЭК	NVTK	13,040	0,00%	0,00%	130 400		39 593
Роснефть	ROSN	7,050	0,00%	0,00%	211 500		74 717
Транснефть, п.	TRNFP	1540,000	2,67%	0,00%	154 000		2 395
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
Самараэнерго	SAGO	0,028	0,00%	0,00%	268		97
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	303 752		344
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	82 356		484
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							
Мечел	MTLR	10,900	-7,04%	0,00%	5 450		4 537
НЛМК	NLMK	2,391	0,00%	0,00%	488 460		14 331
НорНикель	GMKN	170,000	0,00%	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
Банки							
Возрождение	VZRZ	23,200	0,00%	0,00%	38 280		551
Сбербанк	SBER	2,605	0,00%	0,00%	515 000		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	39,250	0,64%	0,00%	19 625		5 955
Верофарм	VRPH	29,800	0,00%	0,00%	77 480		298
Концерн Калина	KLNA	117,461		0,00%	352 382		755
Магнит	MGNT	100,300	0,00%	0,00%	200 500		8 924
Разгуляй	GRAZ	0,952	-5,74%	0,00%	6 854		151
Фармстандарт	PHST	67,500	0,37%	0,00%	67 375		2 551
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	2,670	0,00%	0,00%	10 002		1 317

Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	44,000	0,00%	0,00%	220 000		2 098
Уголь							
Распадская	rasp	3,210	-0,62%	0,00%	802 500		2 506
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	120,090	0,20%	
Башнефть	AK6		EUR	185,000	0,00%	3,70
ТГК-3	AOMD		USD	6,130	7,54%	0,61
Татнефть	ATAD		USD	29,710	-1,75%	10 163,07
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,353	-3,05%	0,63
Бурятзолото	BYT		EUR	17,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,730	1,97%	15 840,17
Газпром	GAZ		EUR	8,551	-0,98%	851,49
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,030	100,00%	0,00
Иркутскэнерго	IRK		EUR	20,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,850	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,700	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,750	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	55,400	-1,95%	193 949,30
Лукойл	LUK		EUR	41,010	-0,04%	168,35
Лукойл	LUKOY	1	USD	55,220	0,49%	4 232,05
МТС	MBT	5	USD	13,960	0,79%	32 355,90
МТС	MKY	5	EUR	10,375	1,07%	0,20
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,751	-0,50%	4,70
Мечел	MTL	3	USD	10,230	0,20%	26 879,85
НорНикель	NILSY	1	USD	17,190	5,78%	917,86
НорНикель	NNIA		EUR	12,775	3,23%	179,16
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	149,900	0,07%	105 138,70
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,800	0,17%	
Газпром	OGZD		USD	11,550	-3,35%	475 391,60
ОМЗ	OMZD		USD	0,650	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	-4,76%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,740	-0,37%	518,98
Ростелеком	RTL		EUR	22,000	0,69%	
Газпромнефть	SCF		EUR	16,000	-0,31%	14,19
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,843	-1,85%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,864	4,01%	8,97
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,230	1,95%	305,84
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,190	-1,71%	47,18
АФКСистема	SSA	1	USD	16,290	-1,81%	7 051,08
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,072	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	18,480	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	31,735	2,80%	
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	11,160	1,00%	20 226,12
ВТБ	VTBR		USD	4,350	-2,75%	34 317,77
Возрождение	VZY		EUR	22,000	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.