ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

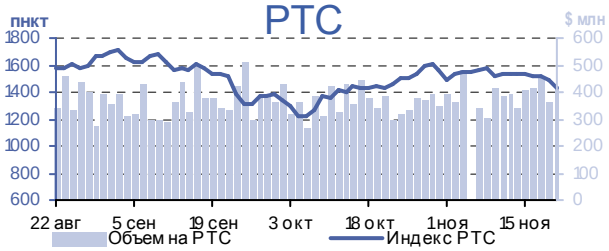
22 ноября 2011г.

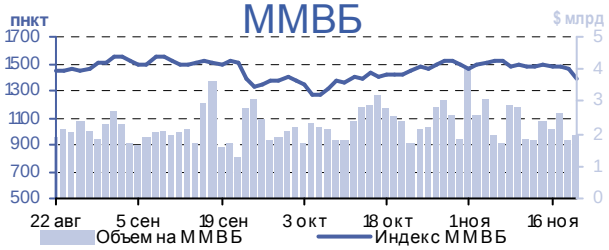
Комментарий по рынку акций

В понедельник фондовые индексы США закрылись со средними потерями около 2%. Тем не менее, под закрытие сумели продажи сменились попытками компенсировать часть полученных потерь. Вчера агентство Moody's заявило об угрозе перспективам кредитного рейтинга Франции. Из-за этого цены на гособлигации этой страны начали снижение, а стоимость кредитной страховки (CDS) пошла вверх, достигнув нового рекорда. Этот фактор сильно ударил по европейским фондовым биржам, а также опустил индекс финансового сектора в S&P-500 более, чем на 2,5%. Но все это эмоции. А что на деле? В Америке на этой неделе состоятся размещения бондов на сумму около $100

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





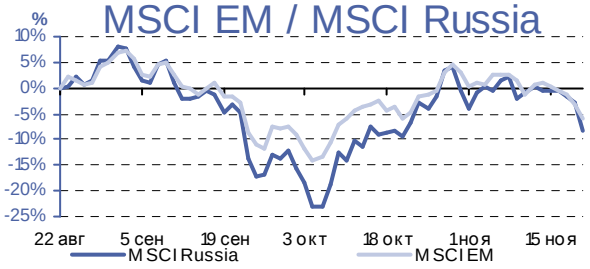
Голубые фишки (ММВБ)

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 424,97	-4,74%	-6,69%	-2,18%	-10,96%
Индекс ММВБ	1 390,56	-4,79%	-6,32%	-3,90%	-10,31%
FTSE	5 222,60	-2,62%	-5,37%	-4,85%	-8,07%
S&P 500	1 192,98	-1,86%	-4,70%	-3,66%	-0,41%
Dow Jones Avg.	11 547,31	-2,11%	-4,40%	-2,21%	3,30%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Башнефть, п.	41,5000	1,22%	15,28%	12,93%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Казаньоргсинтез	0,1450	-14,12%	31,82%	-43,14%
Газпром	5,5800	-8,22%	2,76%	-16,47%
Сбербанк	2,4500	-5,95%	-5,77%	-30,30%
Распадская	3,0500	-4,98%	7,77%	-59,87%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	909,84	-2,60%	-1,11%	-18,30%
Индекс MSCI BRAZIL	2836,33	-2,49%	-0,11%	-21,73%
Индекс MSCI RUSSIA	753,78	-5,74%	-2,01%	-10,34%
Индекс MSCI INDIA	366,56	-4,18%	-9,41%	-32,26%
Индекс MSCI CHINA	52,17	-1,76%	4,23%	-24,05%

Обзор рынка

В понедельник фондовые индексы США закрылись со средними потерями около 2%. Тем не менее, под закрытие сумели продажи сменились попытками компенсировать часть полученных потерь. Вчера агентство Moody's заявило об угрозе перспективам кредитного рейтинга Франции. Из-за этого цены на гособлигации этой страны начали снижение, а стоимость кредитной страховки (CDS) пошла вверх, достигнув нового рекорда. Этот фактор сильно ударил по европейским фондовым биржам, а также опустил индекс финансового сектора в S&P-500 более, чем на 2,5%. Но все это эмоции. А что на деле? В Америке на этой неделе состоятся размещения бондов на сумму около $100 млрд. и зачастую именно в такие периоды традиционно на рынок вбрасывается новостной негатив, чтобы бонды раскупались, как горячие пирожки. Что собственно и произошло: доходность по 2-летним казначейским облигациям Минфина США на вчерашнем аукционе на сумму $35 млрд. составила 0,28%, что оказалось немного ниже прогнозов, при этом отношение величины спроса к предложению составило 4,07 – максимум с начала 2009 года.

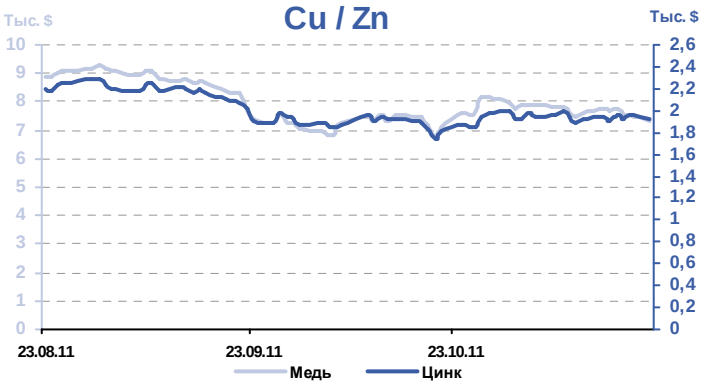
После закрытия торгов на NYSE стало известно, что специальному комитету Конгресса США не удалось согласовать план по сокращению бюджетных расходов, что подразумевает, запуск автоматического механизма по сокращению бюджетных расходов в объеме $1,2 трлн. с начала 2013 года. Агентство S&P в свою очередь заявило, что провал переговоров комитета Конгресса не повлияет на рейтинг США. Агентство Moody's также подтвердило рейтинг США на уровне AAA, прогноз негативный.

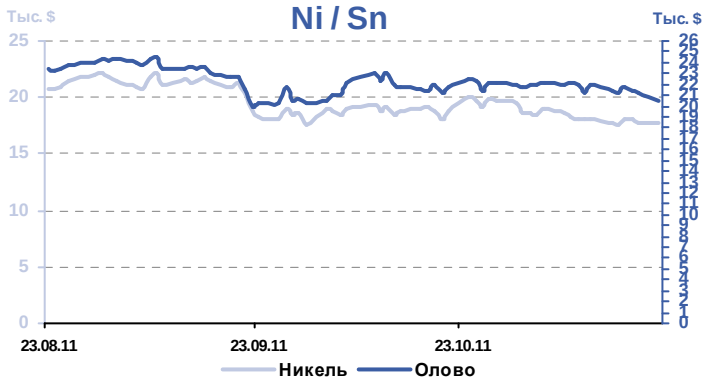
Усиления продаж на рынке нефти марки Brent вчера вечером не отмечено и на утро вторника мы видим котировки возле отметки $107/барр. Азиатские фондовые индексы после нескольких дней падения сегодня, похоже, пробуют найти точки опоры для коррекции (MSCI Asia -0,47%). Фьючерсы на американские фьючерсы утром находятся в зеленой зоне (S&P +0,44%).

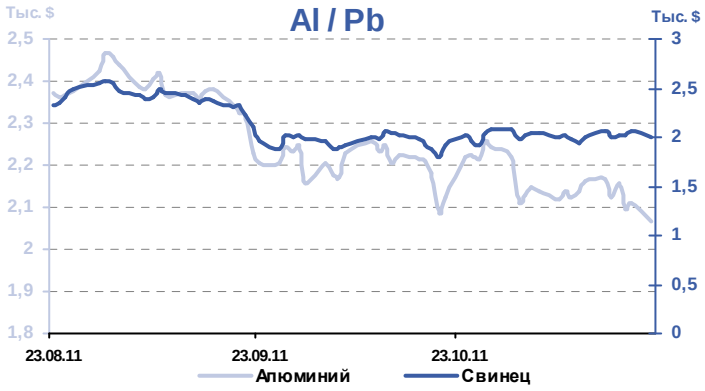
Открытие торгов на российских биржах во вторник мы ожидаем увидеть в нейтрально-позитивной зоне. Индекс ММВБ вчера вечером завершил торги на минимуме дня, на отметке 1390 п., что говорит о полном контроле «медведей» над биржевой ситуацией. Идеальным сильным уровнем поддержки по индексу сейчас выступает отметка 1360 п., однако мы надеемся, что текущее снижение остановится возле уровней 1375-80 п. Думаю, во вторник внешний фон постепенно начнет меняться с негативного на нейтрально-позитивный. Инвесторы надеются, что на этой неделе европейские власти вплотную подойдут к обсуждению создания общеевропейских облигаций, а значит, будет снята напряженность на долговых и фондовых рынках.

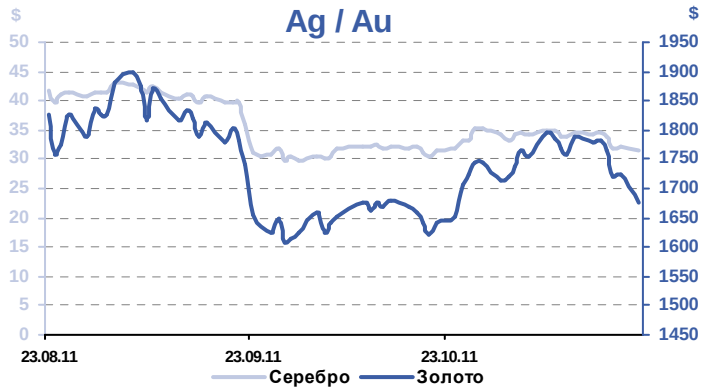
А пока «медведи» попробуют выдавить из лонгов тех, «быков», которые продолжают держать маржинальные позиции. То, что акции дешевы, увы, не является причиной для их роста. Этот год это доказал. Тем не менее, ближайшие два торговых дня будут довольно волатильны, и мы надеемся на смену настроений рынка в сторону коррекции падения во вторник-среду, а значит, будем искать точки для аккуратных спекулятивных покупок.

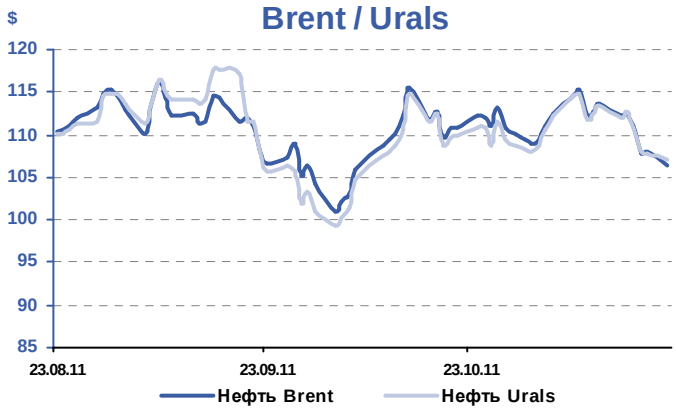
Commodities

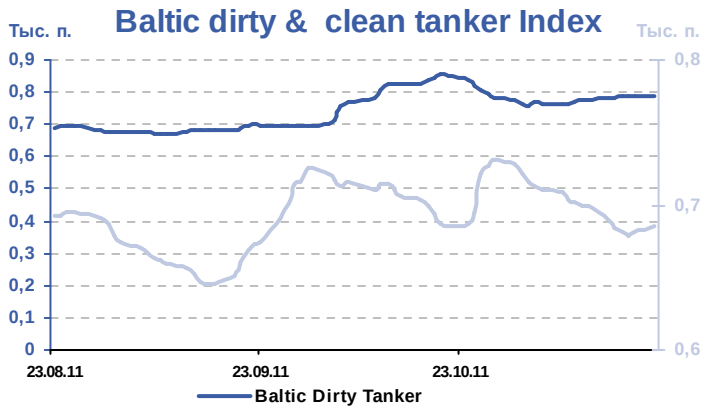












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 310,00	-2,86%	-5,80%	2,31%	-11,82%
Цинк, $/t	1 915,00	-2,54%	-1,44%	6,09%	-10,43%
Никель, $/t	17 800,00	0,82%	0,00%	-5,32%	-17,59%
Олово, $/t	20 400,00	-4,11%	-5,01%	-5,88%	-16,05%
Алюминий, $/t	2 067,00	-2,04%	-4,53%	-2,73%	-9,66%
Свинец, $/t	1 993,00	-3,21%	-3,02%	4,07%	-11,42%
Серебро, $/oz	31,62	-2,29%	-7,66%	0,74%	13,46%
Золото, $/oz	1 677,32	-2,70%	-5,79%	2,13%	22,75%
Нефть Brent, $/	106,44	-1,36%	-5,11%	-3,92%	27,93%
Нефть Urals, $/	107,13	-0,54%	-4,37%	-2,46%	30,49%

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	49,000	-2,97%	0,00%	49 500		8 338
Газпром	GAZP	5,580	-8,22%	0,00%	139 500		132 098
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	0,00%	42 500		20 151
Лукойл	LKOH	55,300	0,00%	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
Сургутнефтегаз	SNGS	0,878		0,00%	43 900		31 367
Транснефть, п.	TRNFP	1540,000	0,00%	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-3	MSNG	0,062		0,00%	5 925		2 476
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	0,193	-3,75%	0,00%	9 625		1 676
Металлургия							
Мечел	MTLR	10,900	0,00%	0,00%	5 450		4 537
НЛМК	NLMK	2,391	0,00%	0,00%	488 460		14 331
НорНикель	GMKN	167,000	-1,76%	0,00%	167 000		31 835
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	2,450	-5,95%	0,00%	993 000		52 888
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	0,00%	0,00%	19 625		5 955
Верофарм	VRPH	29,800	0,00%	0,00%	77 480		298
Концерн Калина	KLNA	117,461	0,00%	0,00%	352 382		755
Магнит	MGNT	100,300	0,00%	0,00%	200 500		8 924
Разгуляй	GRAZ	0,952	0,00%	0,00%	6 854		151
Фармстандарт	PHST	66,000	-2,22%	0,00%	33 000		2 494
Черкизово	GCHE	21,900		0,00%	219 000		943
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,145	-14,12%	0,00%	10 875		259
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,764	0,00%	0,00%	84 070		1 231
Уфанефтехим	UFNC	4,750	-1,04%	0,00%	23 750		1 308
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	3,050	-4,98%	0,00%	278 165		2 381
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	117,290	-2,33%	
Башнефть	AK6		EUR	178,580	-3,47%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,330	-13,16%	7,74
ТГК-3	AOMD		USD	6,130	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	27,290	-8,15%	8 812,71
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,219	-5,69%	4,78
Бурятзолото	BYT		EUR	17,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,500	-1,01%	13 873,42
Газпром	GAZ		EUR	7,878	-7,87%	2 318,31
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	52,800	-4,69%	157 794,70
Лукойл	LUK		EUR	38,785	-5,43%	484,19
Лукойл	LUKOY	1	USD	53,150	-3,75%	11 353,59
МТС	MBT	5	USD	13,920	-0,29%	39 699,29
МТС	MKY	5	EUR	10,205	-1,64%	1,27
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,700	-1,07%	0,90
Мечел	MTL	3	USD	9,420	-7,92%	34 753,16
НорНикель	NILSY	1	USD	16,130	-6,17%	835,94
НорНикель	NNIA		EUR	12,000	-6,07%	88,12
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	139,400	-7,00%	60 602,09
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,790	-0,17%	
Газпром	OGZD		USD	10,740	-7,01%	363 197,40
ОМЗ	OMZD		USD	0,650	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	5,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,420	-1,08%	386,58
Ростелеком	RTL		EUR	21,750	-1,14%	7,51
Газпромнефть	SCF		EUR	15,825	-1,09%	192,01
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,345	-7,28%	1,62
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,700	-4,24%	2,20
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,150	-1,53%	636,78
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,790	-4,35%	416,30
АФКСистема	SSA	1	USD	16,080	-1,29%	10 511,62
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,072	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	18,480	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	32,560	2,60%	
ЦУМ	THT		EUR	12,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	40,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	214,290	0,00%	1,18
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,970	-1,70%	33 085,86
ВТБ	VTBR		USD	4,050	-6,90%	39 840,22
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.