ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

23 ноября 2011г.

Комментарий по рынку акций

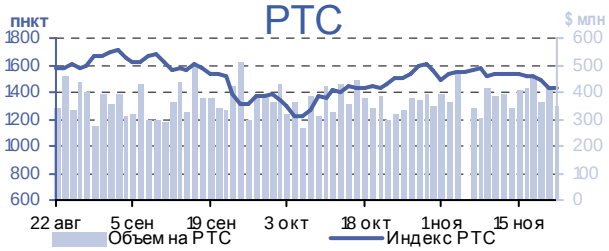
Во вторник фондовые индексы США опять завершили торги в красной зоне. Уже пятый день кряду индекс S&P-500 закрывается снижением. Традиционно это является сигналом о наступлении падающего тренда. На дворе конец ноября, поэтому надежды инвесторов на рождественское ралли становятся все более призрачными. Правительство США пересмотрело в сторону понижения данные по темпам роста ВВП за III квартал с 2,5% до 2,0% г/г, что усилило обеспокоенность инвесторов состояние экономики США. Наконец, на заокеанский рынок продолжает давить негатив из Европы, где спрэд в доходностях 10-летних бельгийских и немецких облигаций вчера достиг 5,03% -

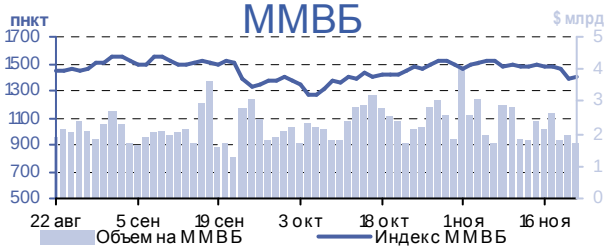
Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 431,13	0,43%	-6,28%	-1,76%	-10,57%
Индекс ММВБ	1 401,91	0,82%	-5,78%	-3,12%	-9,58%
FTSE	5 206,82	-0,30%	-5,63%	-5,13%	-8,34%
S&P 500	1 188,04	-0,41%	-5,55%	-4,05%	-0,82%
Dow Jones Avg.	11 493,72	-0,46%	-4,98%	-2,67%	2,82%

Основные индикаторы

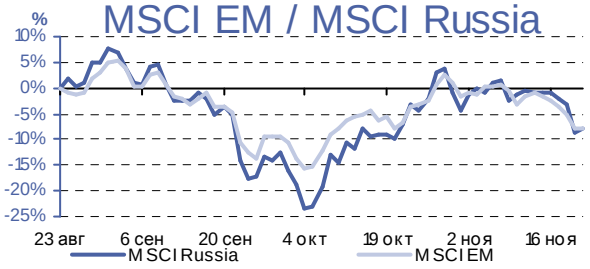




Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Уфанефтехим, п.	2,1700	-3,56%	-1,36%	8,50%
ОАО Группа ЛСР	17,3200	-2,97%	-1,59%	-54,12%
Башнефть	48,0000	-2,04%	1,05%	7,87%
Распадская	3,0000	-1,64%	6,01%	-60,78%



Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	909,34	-0,05%	-1,17%	-18,35%
Индекс MSCI BRAZIL	2817,12	-0,68%	-0,79%	-22,26%
Индекс MSCI RUSSIA	761,97	1,09%	-0,95%	-9,36%
Индекс MSCI INDIA	368,82	0,62%	-8,85%	-31,84%
Индекс MSCI CHINA	52,26	0,16%	4,40%	-23,92%

Обзор рынка

Во вторник фондовые индексы США опять завершили торги в красной зоне. Уже пятый день кряду индекс S&P-500 закрывается снижением. Традиционно это является сигналом о наступлении падающего тренда. На дворе конец ноября, поэтому надежды инвесторов на рождественское ралли становятся все более призрачными. Правительство США пересмотрело в сторону понижения данные по темпам роста ВВП за III квартал с 2,5% до 2,0% г/г, что усилило обеспокоенность инвесторов состояние экономики США. Наконец, на заокеанский рынок продолжает давить негатив из Европы, где спрэд в доходностях 10-летних бельгийских и немецких облигаций вчера достиг 5,03% - максимальной отметки с июля 2002 года. На этом фоне Минфин США во вторник провел успешный аукцион по 5-летним ГКО на сумму $35 млрд. с рекордно низкой доходностью 0,937%. Из опубликованного вчера протокола заседания Комитета по открытым рынкам ФРС стало ясно, что некоторые члены FOMC готовы поддержать введение дополнительных программ монетарной поддержки экономики, однако пока этого не стали делать, в виду неопределенных экономических перспектив.

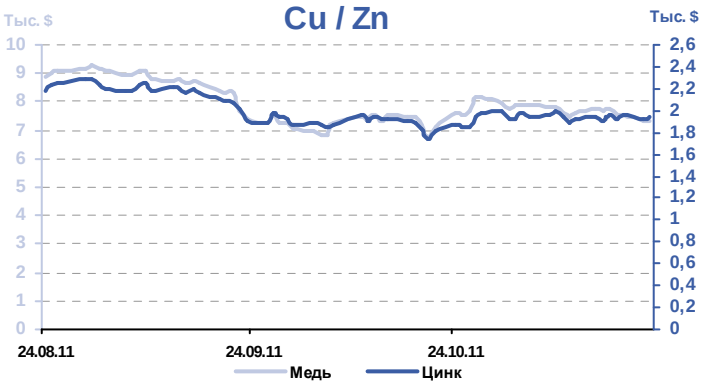
На валютном рынке доллар укрепляет свои позиции против евро (EUR/USD 1,3460) после появления в СМИ сообщений о том, что спасение бельгийского банка Dexia находится на грани провала, что чревато ударом по рейтингу Франции. На азиатских фондовых биржах в среду царят негативные настроения (MSCI Asia -2,18%) в виду слабой статистики из Китая: ноябрьский индекс деловой активности HSBC PMI упал до отметки 48,0 п. (32-месячный минимум) против 51,0 п. за предыдущий месяц. Эти факторы с утра опускают фьючерс на индекс S&P-500 на -1,2%.

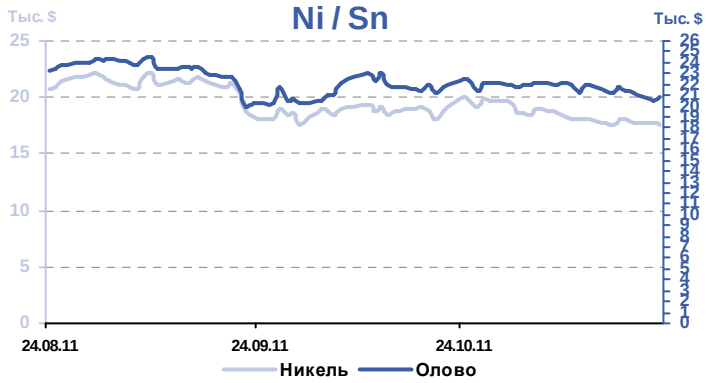
В ценах на нефть марки Brent происходит своя игра. Здесь высокие цены ($108,3/барр) поддерживаются беспокойствами инвесторов ситуацией на Ближнем Востоке, так как нефтетрейдеры опасаются, что новые международные санкции против Ирана могут серьезно повлиять на сокращение поставок сырья на рынки. Вышедшие вчера данные от Американского института нефти показали падение запасов сырой нефти на -5,569 млн. барр., при этом запасы бензина выросли +5,416 млн. барр, запасы дистиллятов уменьшились на -0,886 млн. барр.

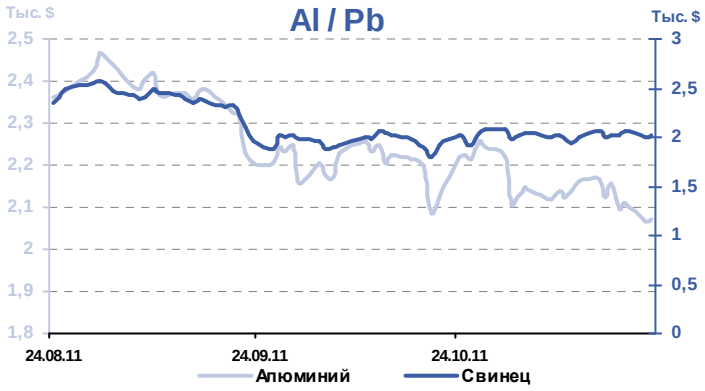
В среду мы ожидаем увидеть открытие торгов на нашем рынке акций в красной зоне на фоне негатива пришедшего из Азии. Вчера вечером индекс ММВБ повторно протестировал и удержался выше поддержки на 1390 п., после чего игроки попытались восстановить позиции. Чего ждать сегодня и в ближайшие дни? Думаю, череду падений фондовых индексов может прервать ряд позитивных новостей. Во-первых, возможно, уже сегодня Еврокомиссия обнародует предварительный план по выпуску единых еврооблигаций, что наверняка окажет влияние на настроения инвесторов. Во-вторых, МВФ сделал объявление о запуске новых механизмов экстренного кредитования, направленных на поддержку европейских государств в период кризиса. Выделяемая в рамках новых механизмов ликвидность может предоставляться на срок от 6 до 24 месяцев. Размер кредитов, выдаваемых на полгода, может доходить до 5-кратного размера от вклада данного государства в МВФ; размер 12-24 месячных займов - до 10-кратного размера от вклада. То есть Италия и Испания могут получить займы в размере 45,5 млрд и 23,3 млрд евро соответственно. Думаю это весомый козырь в руках биржевых «быков», который может поднять спрос на рискованные активы.

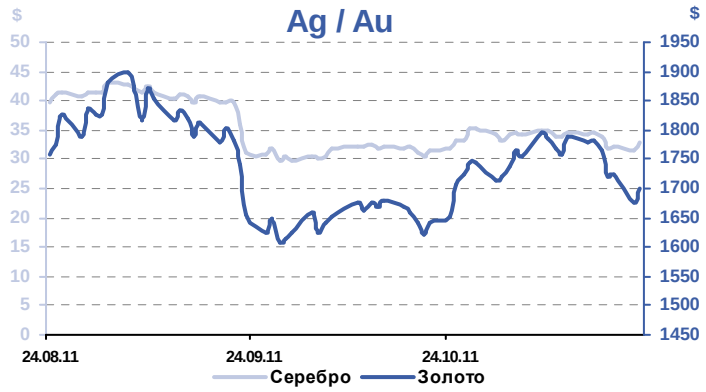
Таким образом, утренняя просадка на нашем рынке вполне может перейти в фазу роста. Сегодня утром нашим участникам рынка предстоит решить, по какому сценарию проводить торги днем: по азиатскому – вниз или все же настраиваться на позитив. Если выходящая днем статистика по еврозоне не окажется совсем уж плачевной, то к вечеру индекс ММВБ имеет все шансы на преодоление рубежа в 1420 п.

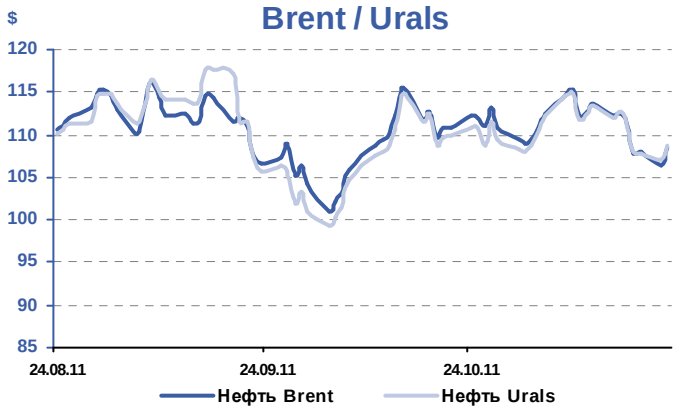
Commodities

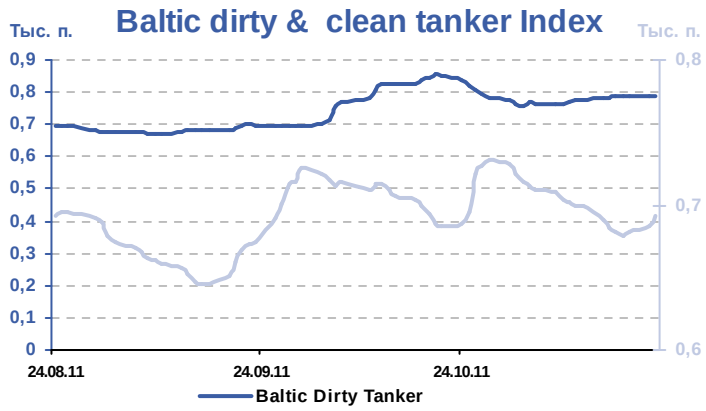












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 330,00	0,27%	-4,62%	2,59%	-11,58%
Цинк, $/t	1 940,00	1,31%	1,73%	7,48%	-9,26%
Никель, $/t	17 550,00	-1,40%	0,00%	-6,65%	-18,75%
Олово, $/t	20 800,00	1,96%	-1,77%	-4,04%	-14,40%
Алюминий, $/t	2 070,50	0,17%	-2,43%	-2,56%	-9,51%
Свинец, $/t	2 019,50	1,33%	0,67%	5,46%	-10,24%
Серебро, $/oz	32,73	3,50%	-5,26%	4,27%	17,43%
Золото, $/oz	1 699,82	1,34%	-4,55%	3,50%	24,40%
Нефть Brent, $/	108,53	1,96%	-3,59%	-2,03%	30,44%
Нефть Urals, $/	108,71	1,47%	-3,54%	-1,02%	32,41%

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	2,640	-2,94%	0,00%	72 072		39 592
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	48,000	-2,04%	0,00%	24 000		8 168
Газпром	GAZP	5,580	0,00%	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%	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%	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	0,00%	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	0,00%	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	2,420	-1,22%	0,00%	1 086 330		52 240
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	38,250	-2,55%	0,00%	19 125		5 803
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	0,00%	0,00%	33 000		2 494
Черкизово	GCHE	21,900	0,00%	0,00%	219 000		943
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,145	0,00%	0,00%	10 875		259
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,764	0,00%	0,00%	84 070		1 231
Уфанефтехим	UFNC	4,750	0,00%	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	3,000	-1,64%	0,00%	1 224 750		2 342
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	113,130	-3,55%	
Башнефть	AK6		EUR	172,460	-3,43%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,300	-9,09%	6,20
ТГК-3	AOMD		USD	6,000	-2,12%	4,82
Татнефть	ATAD		USD	28,370	3,96%	8 679,17
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,297	3,52%	1,61
Бурятзолото	BYT		EUR	17,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,700	0,89%	11 040,99
Газпром	GAZ		EUR	8,067	2,40%	1 310,38
Иркутскэнерго	IRK		EUR	19,300	-3,50%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,850	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,700	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,750	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	52,900	0,19%	170 255,60
Лукойл	LUK		EUR	39,230	1,15%	95,16
Лукойл	LUKOY	1	USD	52,934	-0,41%	10 719,87
МТС	MBT	5	USD	15,180	9,05%	113 604,90
МТС	MKY	5	EUR	10,050	-1,52%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,514	-3,96%	
Мечел	MTL	3	USD	9,640	2,34%	21 746,66
НорНикель	NILSY	1	USD	16,460	2,05%	319,41
НорНикель	NNIA		EUR	12,180	1,50%	373,54
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	140,700	0,93%	37 724,04
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,790	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	10,870	1,21%	316 277,00
ОМЗ	OMZD		USD	0,650	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,550	0,44%	64,69
Ростелеком	RTL		EUR	22,000	1,15%	4,36
Газпромнефть	SCF		EUR	15,700	-0,79%	11,79
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,450	1,65%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,761	1,65%	0,56
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,100	-0,97%	587,92
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,790	0,00%	59,02
АФКСистема	SSA	1	USD	16,590	3,17%	6 968,58
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,072	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	18,480	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	33,345	2,41%	
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	11,370	3,65%	54 492,84
ВТБ	VTBR		USD	4,089	0,96%	33 465,31
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.