ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

28 ноября 2011г.

Комментарий по рынку акций

К закрытию торгов в пятницу американский рынок акций растерял весь первоначальный оптимизм. В итоге индекс S&P-500 завершил снижением 7 сессию к ряду. Поводом для этого стал рост доходностей по итальянским бондам: 10-летние облигации торговались по 7,44%, а двухлетки почти по 8%. Тем не менее, индекс S&P-500 пока остается выше ключевой отметки 1150 п., что означает высокую вероятность коррекции, по крайней мере, к уровню 1220 п.

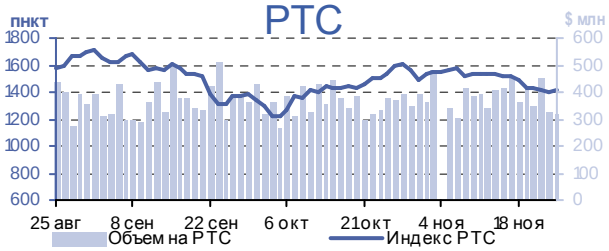
В субботу итальянская газета La Stampa сообщила, что МВФ подготовил для Италии экстренный кредит, размер которого

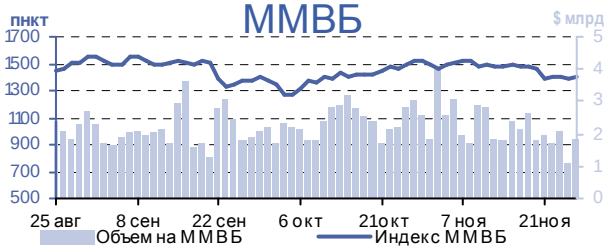
Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 413,18	0,74%	-5,53%	-12,24%	-12,64%
Индекс ММВБ	1 410,84	1,30%	-3,40%	-7,58%	-10,21%
FTSE	5 164,65	0,72%	-3,70%	-9,43%	-9,38%
S&P 500	1 158,67	-0,27%	-4,69%	-9,84%	-2,58%
Dow Jones Avg.	11 231,78	-0,23%	-4,78%	-8,17%	1,26%

Основные индикаторы

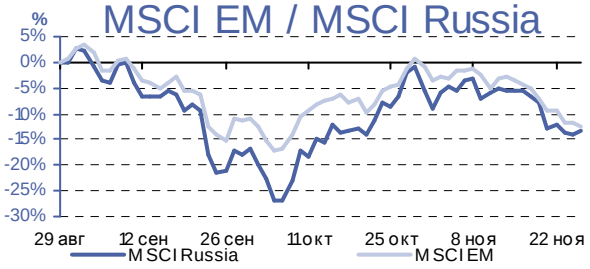




Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НЛМК	2,0000	-16,36%	-27,67%	-55,85%
Разгуляй	0,8200	-13,87%	-31,09%	-54,19%
ГАЗ	28,0000	-13,85%	-12,50%	-40,74%
Возрождение	21,0000	-9,48%	-20,75%	-57,14%



Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	877,40	-1,22%	-13,14%	-20,17%
Индекс MSCI BRAZIL	2669,69	-0,95%	-15,50%	-25,99%
Индекс MSCI RUSSIA	753,03	1,18%	-12,26%	-11,58%
Индекс MSCI INDIA	360,59	-1,46%	-18,26%	-30,76%
Индекс MSCI CHINA	50,54	-1,54%	-11,25%	-25,02%

Обзор рынка

К закрытию торгов в пятницу американский рынок акций растерял весь первоначальный оптимизм. В итоге индекс S&P-500 завершил снижением 7 сессию к ряду. Поводом для этого стал рост доходностей по итальянским бондам: 10-летние облигации торговались по 7,44%, а двухлетки почти по 8%. Тем не менее, индекс S&P-500 пока остается выше ключевой отметки 1150 п., что означает высокую вероятность коррекции, по крайней мере, к уровню 1220 п.

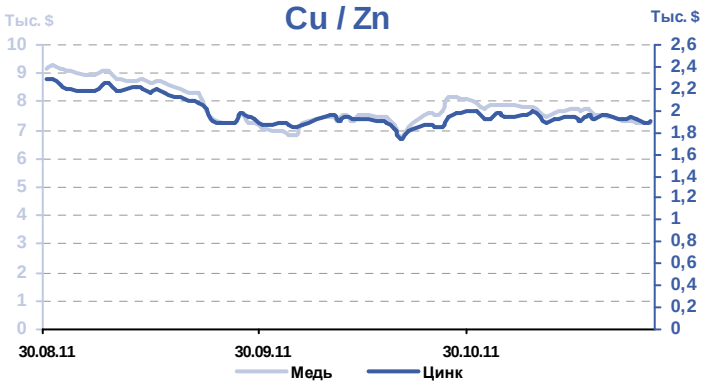
В субботу итальянская газета La Stampa сообщила, что МВФ подготовил для Италии экстренный кредит, размер которого может составить от 400 до 600 млрд. евро со ставкой от 4 до 5% годовых. Валютная пара EUR/USD на это отреагировала незначительным ростом, вернувшись к уровню 1,3320. В начале недели инвесторы будут ждать официальных заявлений по этому из самого МВФ, иначе эта новость будет расценена как газетная «утка». Курс доллара пока не собирается без боя сдавать позиции на 1,33 против евро, на фоне бодрого старта сезона розничных распродаж, начавшегося в США 25 ноября. Напротив, Испания не исключает возможности обращения за финансовой помощью к ЕС и МВФ.

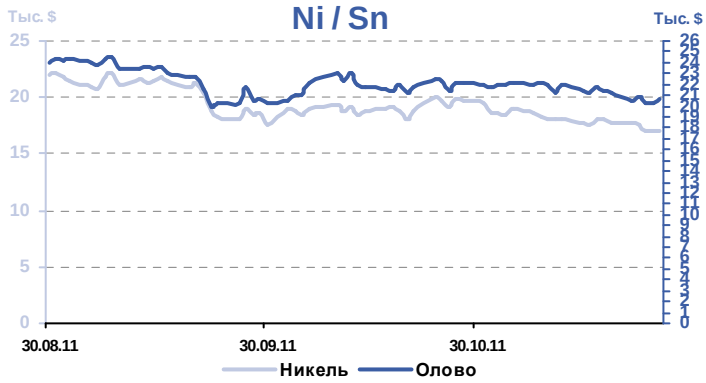
Гораздо важнее для стабилизации рынков будет принятие нового Пакта Стабильности, предусматривающего введение жестких мер по укреплению финансовой дисциплины в странах Еврозоны, включая ограничения по размеру национального долга. Ожидается, что лидеры Германии и Франции сделают это предложение в преддверии запланированного на 9 декабря в Брюсселе очередного заседания ЕС.

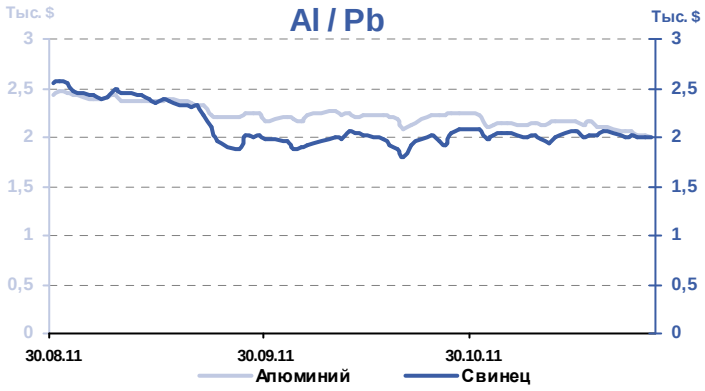
Открытие торгов на российском рынке акций мы ожидаем увидеть в позитивной зоне. Позитивные новости по Италии, до тех пор, пока они не будут официально опровергнуты МВФ, будут оказывать положительное влияние на биржевые котировки. В пятницу индекс ММВБ дважды протестировал на прочность уровень поддержки на 1363 п., после чего «медведи» начали активно сокращать свои позиции (закрывали «шорты»). Этот же уровень является и точкой поддержки на нисходящем тренде, начатом 10 ноября. Верхняя граница этого тренда проходит сейчас возле отметки 1440 п. Поэтому, пробой горизонтального сопротивления на 1420 п. может двинуть индекс, как раз к этому уровню. Движение выше 1440-50 п. по ММВБ пока видится нам весьма проблематичным.

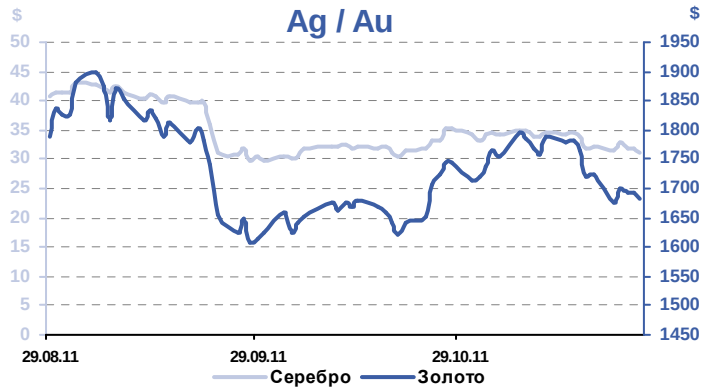
Сегодня в 14-00 Минфин Италии проведет аукцион по размещению 10-летних индексируемых облигаций на сумму 500-750 млн. евро. Его результаты и дадут ответ об истинном отношении инвесторов к долговым проблемам этой страны. В 16-00 в Германии выходит индекс потребительского доверия Gfk за декабрь. В 19-00 в США выходит статистика по продажам домов на первичном рынке жилья за октябрь. В 19-30 ждем выхода индекса деловой активности в производственном секторе ФРБ Далласа за ноябрь. Завтра состоится заседание министров финансов зоны евро

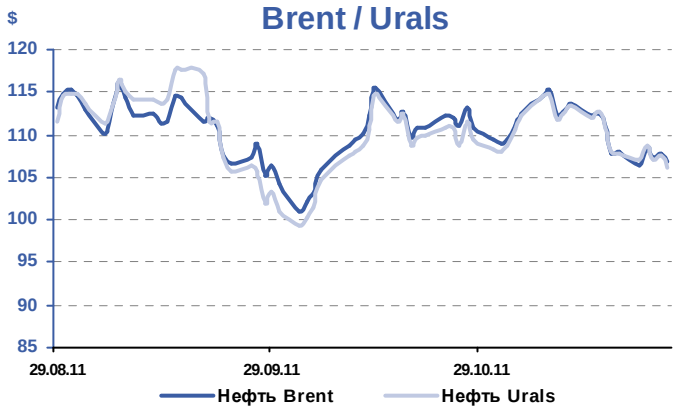
Commodities

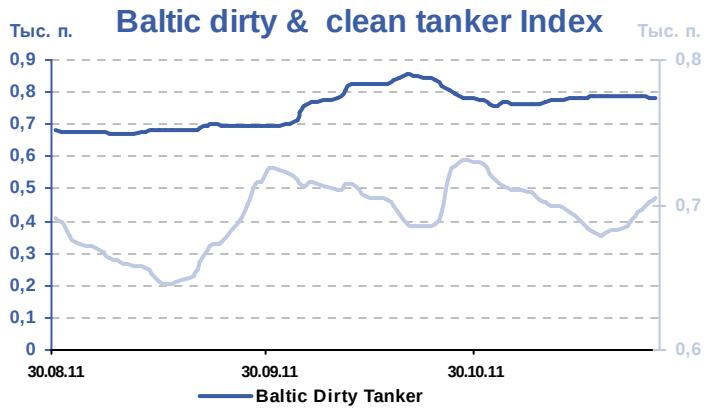












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 230,00	-0,48%	-3,92%	-11,56%	-13,31%
Цинк, $/t	1 910,00	1,17%	-2,80%	-3,78%	-12,98%
Никель, $/t	16 950,00	-0,73%	-3,99%	-13,96%	-25,74%
Олово, $/t	20 700,00	1,72%	-2,70%	-6,33%	-14,90%
Алюминий, $/t	1 992,00	-1,34%	-5,59%	-11,15%	-12,67%
Свинец, $/t	2 004,00	0,60%	-2,67%	-4,11%	-14,03%
Серебро, $/oz	31,26	-1,88%	-3,40%	-11,50%	13,32%
Золото, $/oz	1 683,53	-0,64%	-2,34%	-3,45%	22,41%
Нефть Brent, $/	106,77	-1,02%	-1,06%	-3,66%	25,05%
Нефть Urals, $/	106,20	-1,34%	-1,40%	-3,04%	26,34%

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	0,00%	0,00%	72 072		39 592
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	46,500	-2,11%	0,00%	139 625		7 913
Газпром	GAZP	5,160	-3,91%	0,00%	129 000		122 155
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	0,00%	42 500		20 151
Лукойл	LKOH	50,900	-3,42%	0,00%	514 000		43 294
НОВАТЭК	NVTK	13,040	0,00%	0,00%	130 400		39 593
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							
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
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	-7,69%	0,00%	75 326		447
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	6,200	0,00%	0,00%	31 000		12 812
Ростелеком, п.	RTKMP	3,250	0,00%	0,00%	65 000		789
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	28,000	-13,85%	0,00%	14 000		519
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							
ВСМПО	VSMO	150,000	0,00%	0,00%	1 950		1 729
Мечел	MTLR	10,900	0,00%	0,00%	5 450		4 537
НЛМК	NLMK	2,000	-16,36%	0,00%	20 000		11 986
НорНикель	GMKN	167,600	0,00%	0,00%	167 600		31 949
Северсталь	CHMF	13,232	0,00%	0,00%	10 017		13 334
СТЗ	SVTZ	4,300	0,00%	0,00%	8 600		207
ЧТПЗ	CHEP	2,250		0,00%	11 250		1 063
Банки							
Возрождение	VZRZ	21,000	-9,48%	0,00%	21 000		499
Сбербанк	SBER	2,375	-1,66%	0,00%	237 500		51 269
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	0,00%	0,00%	19 125		5 803
Верофарм	VRPH	29,800	0,00%	0,00%	77 480		298
Дикси	DIXY	9,500	0,00%	0,00%	570		1 185
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	0,820	-13,87%	0,00%	5 740		131
Фармстандарт	PHST	64,000	-2,36%	0,00%	6 400		2 419
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	4,600	-3,16%	0,00%	23 000		1 267
Уфаоргсинтез	UFOS	2,800	3,70%	0,00%	28 000		274
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	46,450	-2,21%	0,00%	55 740		2 215
Уголь							
Распадская	rasp	2,840	-4,05%	0,00%	1 195 600		2 217

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	117,780	0,67%	
Башнефть	AK6		EUR	175,000	0,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,270	3,85%	1,68
ТГК-3	AOMD		USD	6,000	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	28,010	1,89%	9 053,46
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,280	-0,31%	
Бурятзолото	BYT		EUR	17,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	21,800	-4,43%	16 646,47
Газпром	GAZ		EUR	7,855	-1,69%	907,47
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,025	-16,67%	0,04
Иркутскэнерго	IRK		EUR	19,050	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	51,950	-0,19%	164 825,30
Лукойл	LUK		EUR	39,090	0,10%	177,50
Лукойл	LUKOY	1	USD	51,600	-0,77%	1 635,71
МТС	MBT	5	USD	15,470	5,53%	55 499,64
МТС	MKY	5	EUR	11,045	0,78%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,500	-1,12%	3,56
Мечел	MTL	3	USD	8,970	-1,43%	27 464,45
НорНикель	NILSY	1	USD	16,150	-0,31%	825,78
НорНикель	NNIA		EUR	12,240	-0,08%	99,32
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	142,000	4,26%	125 358,30
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,800	0,17%	
Газпром	OGZD		USD	10,460	-0,76%	288 749,10
ОМЗ	OMZD		USD	0,650	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	3,850	-6,10%	
Ростелеком	RKMD		USD	30,010	-0,96%	331,10
Ростелеком	RTL		EUR	22,200	3,26%	7,72
Газпромнефть	SCF		EUR	16,350	3,15%	83,98
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,523	1,60%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,714	-0,32%	16,38
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,000	-1,96%	923,86
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,360	-0,59%	467,39
АФКСистема	SSA	1	USD	17,500	0,00%	27 018,23
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,072	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	18,480	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	31,960	-7,16%	
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	11,230	-0,18%	27 370,76
ВТБ	VTBR		USD	3,812	-2,26%	47 456,81
Возрождение	VZY		EUR	23,700	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.