ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

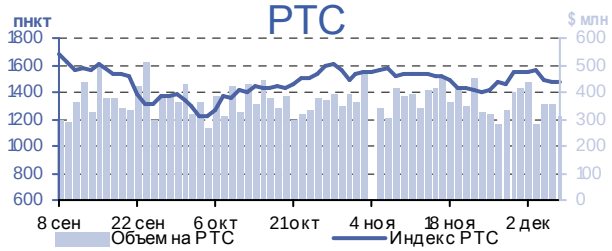
9 декабря 2011г.

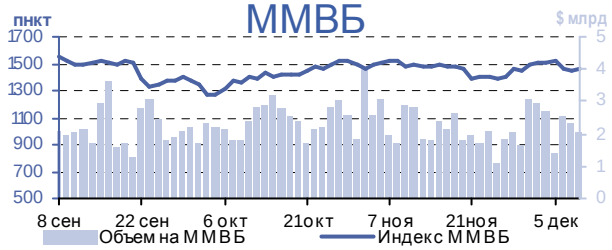
Комментарий по рынку акций

В четверг американские фондовые индексы глубоко погрузились в красную зону. Основной причиной тому стало решение ЕЦБ не производить покупки облигаций европейских правительств. Это вызвало продажи по всем классам рискованных активов, просадку курса евро и снижение цен на сырьевых рынках. На этом фоне индекс заокеанского финансового сектора упал вчера на 3,7%. Позитивная макростатистика была проигнорирована: первичные обращения за пособиями по безработице снизились на -23 тыс. до 381 тыс. – минимальный уровень за 8,5 месяцев. По итогам торгов индекс S&P-500 опустился к очень важному диапазону поддержки на 1230-35 п.

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы



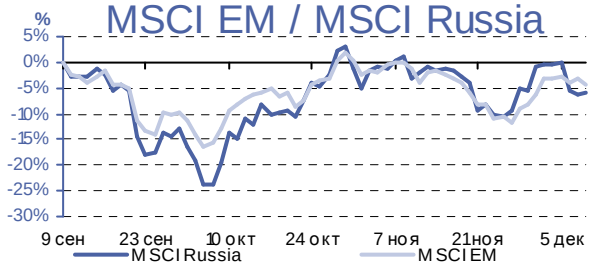


Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 473,56	0,40%	-4,73%	-2,60%	-13,09%
Индекс ММВБ	1 456,36	0,55%	-3,25%	-0,98%	-11,74%
FTSE	5 483,77	-1,14%	-0,10%	0,43%	-5,36%
S&P 500	1 234,35	-2,11%	-0,82%	0,43%	0,49%
Dow Jones Avg.	11 997,70	-1,63%	-0,19%	1,84%	5,50%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО АРМАДА	9,5000	3,26%	-6,86%	-18,10%
Сбербанк	2,7900	2,95%	0,18%	-20,06%
Фармстандарт	62,0000	1,81%	-7,46%	-39,22%
ОГК-2	0,0277	1,47%	-7,67%	-50,27%
ОГК-5	0,0646	0,94%	-0,62%	-30,24%
Магнит	90,3000	0,89%	-9,97%	-31,07%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
СТЗ	4,0000	-4,76%	-6,98%	-33,33%
ПИК	2,4700	-3,89%	-11,21%	-39,76%
МОЭСК	0,0491	-1,27%	-0,41%	-8,74%
Акрон	43,6500	-0,57%	10,51%	-5,62%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	947,59	-1,22%	-3,31%	-15,03%
Индекс MSCI BRAZIL	2922,25	-2,58%	-2,46%	-18,93%
Индекс MSCI RUSSIA	781,68	0,11%	-2,93%	-13,11%
Индекс MSCI INDIA	381,44	-2,28%	-8,84%	-28,47%
Индекс MSCI CHINA	55,02	-0,58%	-4,00%	-17,96%

Обзор рынка

В четверг американские фондовые индексы глубоко погрузились в красную зону. Основной причиной тому стало решение ЕЦБ не производить покупки облигаций европейских правительств. Это вызвало продажи по всем классам рискованных активов, просадку курса евро и снижение цен на сырьевых рынках. На этом фоне индекс заокеанского финансового сектора упал вчера на 3,7%. Позитивная макростатистика была проигнорирована: первичные обращения за пособиями по безработице снизились на -23 тыс. до 381 тыс. – минимальный уровень за 8,5 месяцев. По итогам торгов индекс S&P-500 опустился к очень важному диапазону поддержки на 1230-35 п.

Вчера ЕЦБ опустил базовую ставку до исторического минимума - 1,00%. Это ожидаемое событие не произвело фурор на рынках. Однако в ходе состоявшейся затем пресс-конференции главы банка Марио Драги выяснилось, что вместо того, чтобы расширять покупки облигаций, ЕЦБ сосредоточил основное внимание на стимулировании банковского кредитования и мерах по поддержке ликвидности: продлен срок предоставления займов до 3 лет; снижены требования к качеству залогового обеспечения, понижены резервные требования для коммерческих банков с 2% до 1%. Увы, ожидания запуска программы количественного смягчения со стороны ЕЦБ не оправдались, что и развернуло биржевые котировки вниз.

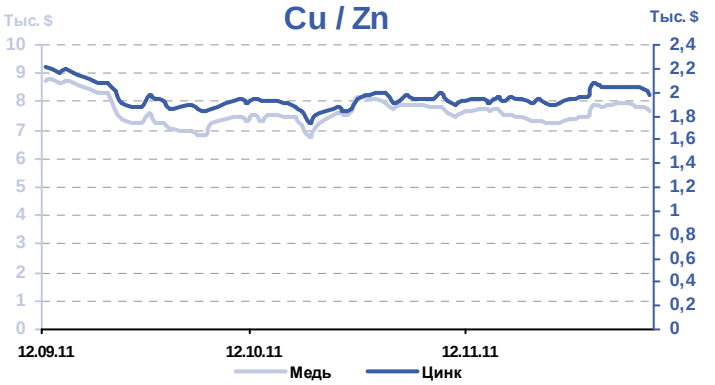
В результате вчера вечером инвесторы предпочли опять продавать облигации «проблемных» стран еврозоны: доходность по 10-летним итальянским облигациям выросла с 5,85% до 6,46%. Доходность по аналогичным испанским бондам поднялась с 5,4% до 5,8%. Напротив, доходность 10-летних казначейских облигаций США опустилась до 1,97%. Как бы то ни было, но вчера ЕЦБ дал сильный сигнал для саммита ЕС, о том, что без взвешенных решений со стороны политиков, монетарных подачек ждать не стоит.

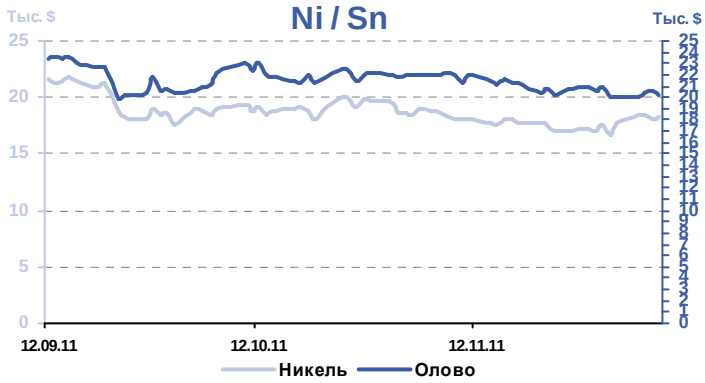
Цены на нефть марки Brent к утру пятницы опустились до отметки $107,4/барр. – минимальная отметка за последние две недели. Сильный уровень поддержки здесь находится на уровне $106. Азиатские биржевые индексы сегодня хоть и торгуются в красной зоне (MSCI Asia -2,5%), но это больше реакция на внешний фон, а не активные продажи. Вышедшие данные по инфляции в Китае оказались лучше прогнозов: ноябрьский CPI -0,2% м/м, +4,2% г/г (прогноз +4,4% г/г); PPI -0,7% м/м, +2,7% г/г.

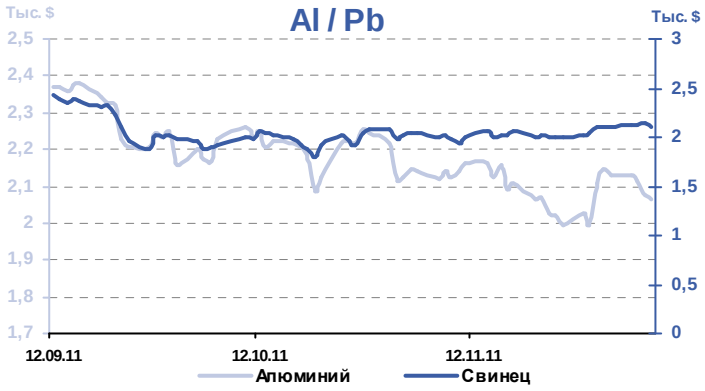
В пятницу мы ожидаем увидеть открытие торгов на нашем рынке акций с гэпом вниз около 1,5%. Вчера под закрытие сессии в ликвидных бумагах прокатилась волна продаж, опустившая индекс ММВБ от дневных максимумов почти на 2%. Чего ждать сегодня? Явных поводов для роста пока не видно. Позитивных сигналов с саммита ЕС пока также не поступало. В этой связи наш рынок акций останется заложником тревожной ситуации на европейских биржах. Температуру торгов опять будет определять уровень доходностей по бондам «проблемных» стран еврозоны. Индекс ММВБ сегодня стоит ловить на уровне 1425 п. Из ликвидных акций большую устойчивость к снижению могут показать бумаги Лукойла на новости о том, что его дочерняя компания Lukoil Overseas обнаружила запасы углеводородов на шельфе Кот-д'Ивуара. Хорошая отчетность Росинтера также не даст поводов к продажам его акций.

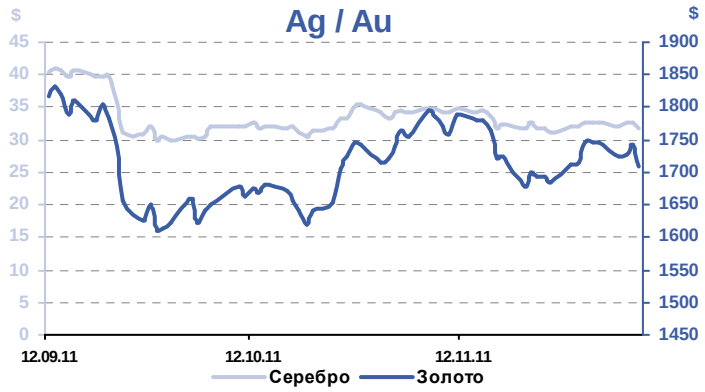
В пятницу саммит ЕС продолжит работу. Европейские лидеры планируют представить эффективную программу по обновлению фискальных правил, действующих в ЕС. Однако у инвесторов все больше сомнений в том, что на выходе будет получен полный пакет соглашений, который будет удовлетворять все стороны. Еврозона сейчас реально стоит на гране развала в границах текущей монетарной конфигурации. Агентство Moody's уже предупредило: если на саммите не будет принято единого решения, давление на рейтинги стран еврозоны усилится.

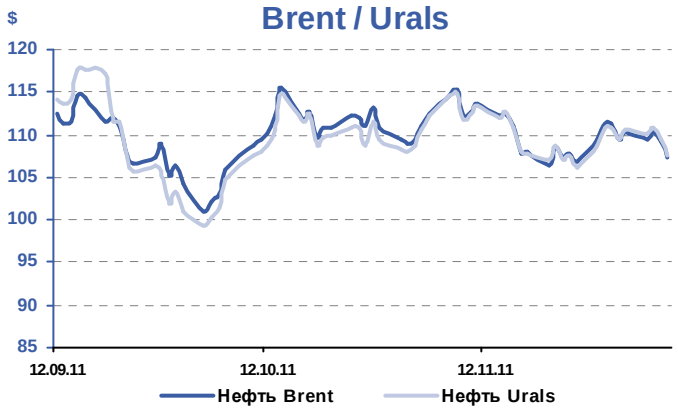
Commodities

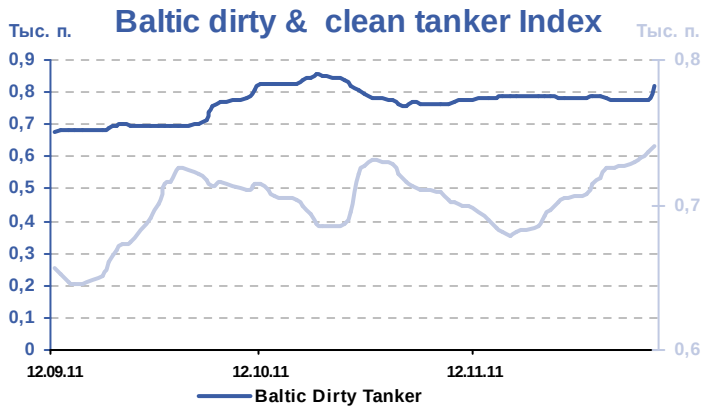












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 710,00	-1,41%	-1,03%	1,11%	-14,48%
Цинк, $/t	1 985,00	-2,07%	-2,93%	2,64%	-14,11%
Никель, $/t	18 300,00	1,39%	9,25%	1,39%	-23,75%
Олово, $/t	20 150,00	-1,71%	0,25%	-8,41%	-21,29%
Алюминий, $/t	2 065,00	-0,63%	-3,73%	-2,82%	-12,98%
Свинец, $/t	2 103,00	-2,09%	-0,10%	6,32%	-12,56%
Серебро, $/oz	31,70	-2,52%	-3,21%	-6,96%	11,68%
Золото, $/oz	1 708,38	-1,92%	-2,09%	-3,48%	23,61%
Нефть Brent, $/	107,37	-1,71%	-1,81%	-4,32%	18,11%
Нефть Urals, $/	107,57	-1,74%	-1,78%	-3,77%	21,10%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1345,000	0,00%	0,00%	2 690		2 310
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,626	0,00%	0,00%	32 825		39 382
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	46,000	0,00%	0,00%	69 000		7 828
Газпром	GAZP	5,530	0,00%	0,00%	138 250		130 915
Газпромнефть	SIBN	4,400	0,00%	0,00%	88 000		20 862
Лукойл	LKOH	54,100	0,00%	0,00%	556 363		46 015
Сургутнефтегаз	SNGS	0,878	0,00%	0,00%	43 900		31 367
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,540	0,00%	0,00%	54 000		4 159
Транснефть, п.	TRNFP	1622,855	0,00%	0,00%	6 491		2 523
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0,530	0,00%	0,00%	5 300		2 526
МОЭСК	MSRS	0,049	-1,27%	0,00%	12 318		2 394
ОГК-2	OGKB	0,028	1,47%	0,00%	10 719		907
ОГК-3	OGKC	0,029	0,00%	0,00%	6 867		1 363
ОГК-5	OGKE	0,065	0,94%	0,00%	11 189		2 285
Самараэнерго	SAGO	0,028	0,00%	0,00%	268		97
ТГК-3	MSNG	0,065	0,00%	0,00%	5 160		2 564
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	303 752		344
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	7 959		466
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	6,565		0,00%	65 650		13 566
Ростелеком, п.	RTKMP	3,194		0,00%	11 498		776
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	28,000	0,00%	0,00%	6 972		519
Нефтекамский автозавод	nfaz	7,000	0,00%	0,00%	7 000		56
Северсталь-авто	SVAV	11,500	0,00%	0,00%	23 000		394
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	2,100	0,00%	0,00%	21 000		12 586
НорНикель	GMKN	179,000	0,00%	0,00%	39 022		34 122
Полиметалл	PMTL	16,440	0,00%	0,00%	150 632		6 566
Северсталь	CHMF	13,126	0,00%	0,00%	26 252		13 227
СТЗ	SVTZ	4,000	-4,76%	0,00%	3 680		193
ЧТПЗ	CHEP	2,100	0,00%	0,00%	10 500		992
Банки							
Возрождение	VZRZ	21,000	0,00%	0,00%	21 000		499
Сбербанк	SBER	2,790	2,95%	0,00%	1 102 500		60 228
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,630	0,00%	0,00%	200 066		1 810
Потребительский рынок							
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	10,250	0,00%	0,00%	51 250		1 279
Концерн Калина	KLNA	122,000	0,00%	0,00%	61 000		785
Магнит	MGNT	90,300	0,89%	0,00%	180 600		8 034
Разгуляй	GRAZ	0,915	0,00%	0,00%	19 082		145
Фармстандарт	PHST	62,000	1,81%	0,00%	43 447		2 343
Черкизово	GCHE	21,656	0,00%	0,00%	149 729		933
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,130	0,00%	0,00%	13 000		232
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,799	0,00%	0,00%	5 754		1 288
Уфанефтехим	UFNC	4,550	0,00%	0,00%	45 750		1 253
Уфаоргсинтез	UFOS	2,750	0,00%	0,00%	27 500		269
Другие сектора							
ПИК	pikk	2,470	-3,89%	0,00%	5 002		1 218

Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	43,650	-0,57%	0,00%	456 349		2 082
Уголь							
Распадская	rasp	3,300	0,00%	0,00%	6 600		2 577

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	114,636	8,04%	11,46
Башнефть	AK6		EUR	172,160	-1,21%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,210	0,00%	0,03
ТГК-3	AOMD		USD	6,700	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	30,600	-0,36%	13 030,65
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,441	-0,37%	
Бурятзолото	BYT		EUR	17,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	23,000	1,32%	43 717,24
Газпром	GAZ		EUR	8,297	-0,48%	1 273,08
Иркутскэнерго	IRK		EUR	18,825	-3,59%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,600	26,32%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,700	0,00%	134,00
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,750	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	53,150	0,47%	282 354,10
Лукойл	LUK		EUR	39,530	-0,24%	128,64
Лукойл	LUKOY	1	USD	52,110	-1,99%	4 130,39
МТС	MBT	5	USD	15,210	-1,04%	84 738,86
МТС	MKY	5	EUR	11,235	-1,96%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,761	-2,26%	1,40
Мечел	MTL	3	USD	9,710	-4,99%	30 587,70
НорНикель	NILSY	1	USD	16,460	-4,02%	937,89
НорНикель	NNIA		EUR	12,550	-1,95%	95,59
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	129,500	-2,04%	156 707,60
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,524	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,775	-15,07%	1,81
Газпром	OGZD		USD	11,160	0,00%	650 410,50
ОМЗ	OMZD		USD	1,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,400	0,03%	1 344,35
Ростелеком	RTL		EUR	21,695	1,52%	
Газпромнефть	SCF		EUR	16,700	0,91%	12,83
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,611	-1,18%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,881	-0,15%	3,99
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,260	0,19%	72,09
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,750	-2,78%	793,21
АФКСистема	SSA	1	USD	18,150	-0,27%	6 262,83
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,918	0,38%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	14,235	-4,72%	
СТЗ	SVY		EUR	25,000	3,01%	1,30
ЦУМ	THT		EUR	12,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	40,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	238,182	-3,18%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,420	-5,70%	57 562,18
ВТБ	VTBR		USD	4,150	-2,49%	71 068,61
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.