ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

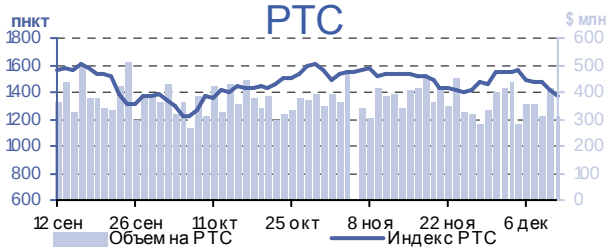
13 декабря 2011г.

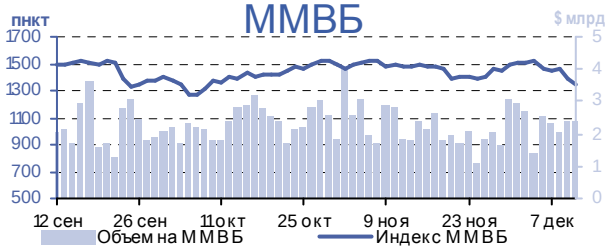
Комментарий по рынку акций

Вчера фондовые индексы США завершили торги с понижением в среднем на 1,5% на волне очередных страхов за судьбу экономики Европы. После того, как рейтинговые агентства указали на то, что европейские лидеры делают недостаточно для прекращения кризиса, доходность по 10-летним итальянским гособлигациям вчера опять приблизилась к отметке 7%. В это же время на аукционе, проведенном Минфином США по размещению 3-летних бондов на сумму $32 млрд. зафиксирована доходность 0,352%, с отношением спроса к предложению на уровне 3,62 – максимум с 2007 года. Иными словами – вчера инвесторы опять предпочли уйти в безрисковые

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы



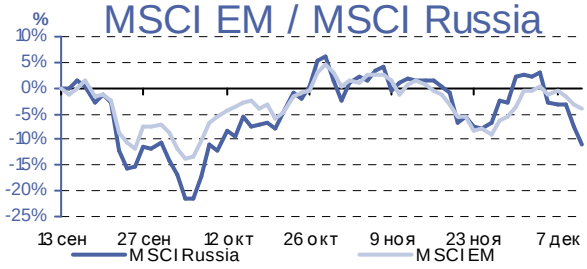


Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 363,67	-3,31%	-12,54%	-10,91%	-21,42%
Индекс ММВБ	1 349,96	-3,32%	-11,06%	-9,09%	-18,80%
FTSE	5 427,86	-1,83%	-2,52%	-2,12%	-7,39%
S&P 500	1 236,47	-1,49%	-1,64%	-2,17%	-0,32%
Dow Jones Avg.	12 021,39	-1,34%	-0,63%	-1,09%	5,19%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк	2,6210	0,23%	1,00%	-20,46%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Аэрофлот	1,4900	-8,59%	-11,83%	-41,79%
Фармстандарт	57,5000	-3,04%	-14,18%	-43,90%
ОАО Группа ЛСР	16,0000	-2,32%	-17,95%	-58,60%
Башнефть	44,7500	-1,10%	-13,02%	-4,99%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	924,91	-0,99%	-4,76%	-17,63%
Индекс MSCI BRAZIL	2881,94	-2,70%	-5,58%	-20,75%
Индекс MSCI RUSSIA	718,02	-4,03%	-12,88%	-21,57%
Индекс MSCI INDIA	360,51	-3,50%	-13,01%	-32,39%
Индекс MSCI CHINA	53,34	-0,19%	-3,16%	-20,62%

Обзор рынка

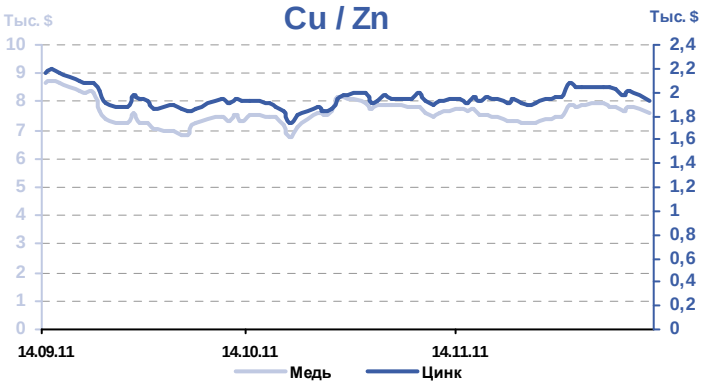
Вчера фондовые индексы США завершили торги с понижением в среднем на 1,5% на волне очередных страхов за судьбу экономики Европы. После того, как рейтинговые агентства указали на то, что европейские лидеры делают недостаточно для прекращения кризиса, доходность по 10-летним итальянским гособлигациям вчера опять приблизилась к отметке 7%. В это же время на аукционе, проведенном Минфином США по размещению 3-летних бондов на сумму $32 млрд. зафиксирована доходность 0,352%, с отношением спроса к предложению на уровне 3,62 – максимум с 2007 года. Иными словами – вчера инвесторы опять предпочли уйти в безрисковые активы. Тем не менее, заокеанские индексы по итогам торгов сумели отойти от внутридневных минимумов и приблизиться к уровням открытия, даже на ожиданиях решения S&P по рейтингам стран еврозоны. Рынки закладывают в котировки возможный шок, который в жесткой форме напомнит инвесторам о рисках рецессии в Европе и угрозе кредитного кризиса в следующем году.

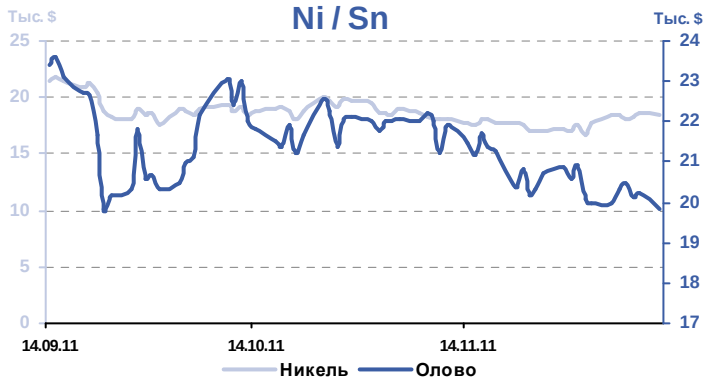
Единая европейская валюта продолжает сдавать свои позиции (EUR/USD 1,3180 – двухмесячный минимум) под влиянием ряда факторов: на прошлой неделе ЕЦБ снизил базовую процентную ставку на 25 базисных пункта до 1%; также были пересмотрены в сторону понижения прогнозы по экономическому росту в регионе. Показательно, что агентство Fitch считает ЕЦБ единственным, кто сможет предотвратить распространение кризиса в еврозоне, через программы покупок суверенных облигаций. Однако руководство ЕЦБ неоднократно заявляло, что делать этого не планирует. Укрепление курса доллара хоть и не активно, но оказывает давление в ценах на сырьевые товары: Brent $107,3/барр; медь $7600/т; никель $18280/т.

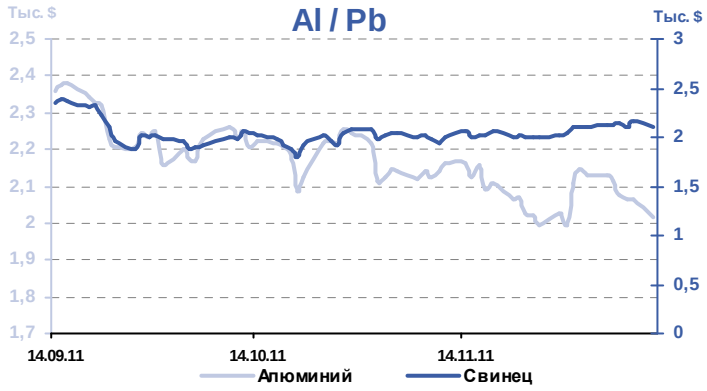
Во вторник утром мы увидели открытие торгов на российских биржах в нейтрально-негативной зоне. Отсутствие покупок на нашем рынке за последние дни приводит к выдавливанию из бумажных позиций тех, кто потерял веру в рост рынка до конца года. Действительно, индекс ММВБ сейчас торгуется в жестком нисходящем тренде, где нижняя граница просматривается на уровне на отметке 1337 п. Слом падающего движения произойдет при пробое отметки 1390 п. Вчера в лидерах падения были акции ГМК НорНикель, обновившие минимумы года. Теперь у них сильный уровень сопротивления расположен на отметке 5000 руб.

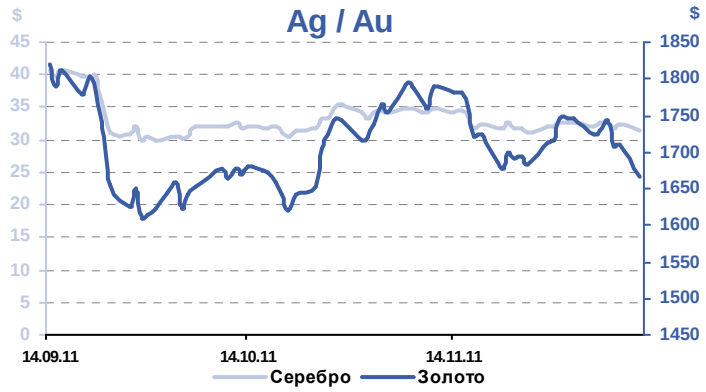
Днем во вторник основным событием будет публикация индексов германского исследовательского института ZEW за декабрь. Также участники рынка будут следить за результатами аукционов по долгам Испании (13-30 мск) и Германии. В 17-30 ждем отчета по розничным продажам в США за ноябрь. В 23-15 Комитет по открытым рынкам ФРС (FOMC) объявит решение по ключевой процентной ставке

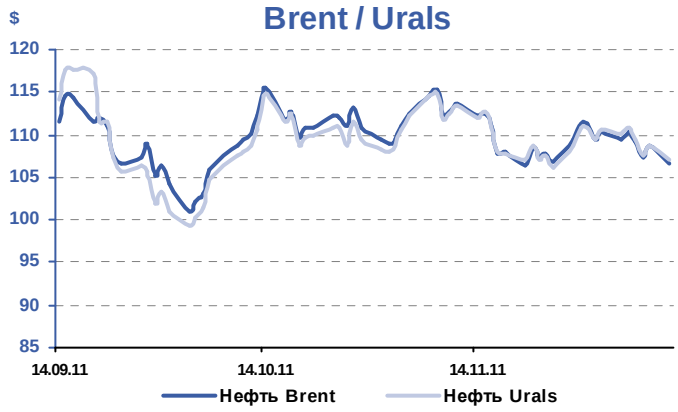
Commodities

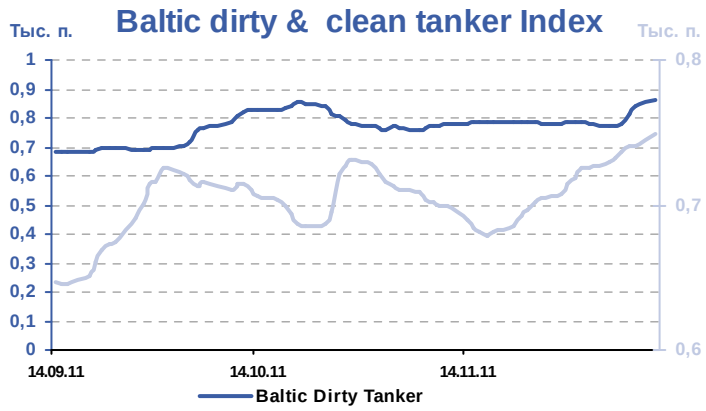












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 606,00	-2,67%	-4,21%	-0,43%	-17,55%
Цинк, $/t	1 933,00	-3,49%	-5,25%	0,68%	-16,75%
Никель, $/t	18 450,00	-0,81%	-0,30%	2,07%	-24,79%
Олово, $/t	19 850,00	-1,98%	-0,75%	-9,46%	-24,09%
Алюминий, $/t	2 015,00	-2,42%	-5,40%	-6,80%	-13,56%
Свинец, $/t	2 105,50	-2,75%	-0,68%	5,54%	-13,71%
Серебро, $/oz	31,31	-2,82%	-2,56%	-9,73%	6,05%
Золото, $/oz	1 666,57	-2,63%	-3,28%	-6,83%	19,54%
Нефть Brent, $/	106,72	-1,85%	-2,54%	-6,19%	18,09%
Нефть Urals, $/	107,05	-1,49%	-2,85%	-5,62%	21,39%

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	2,600	-0,99%	0,00%	78 000		38 992
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	44,750	-1,10%	0,00%	726 125		7 615
Газпром	GAZP	5,480	-0,90%	0,00%	109 600		129 731
Газпромнефть	SIBN	4,400	0,00%	0,00%	88 000		20 862
Лукойл	LKOH	51,300	0,00%	0,00%	721 450		43 634
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							
Башкирэнерго	BEGY	1,100	0,00%	0,00%	5 500		1 147
Иркутскэнерго	IRGZ	0,530	0,00%	0,00%	5 300		2 526
МОЭСК	MSRS	0,049	0,00%	0,00%	12 318		2 394
ОГК-2	OGKB	0,028	0,00%	0,00%	10 719		907
ОГК-3	OGKC	0,029	0,00%	0,00%	6 867		1 363
ОГК-5	OGKE	0,065	0,00%	0,00%	11 189		2 285
Самараэнерго	SAGO	0,028	0,00%	0,00%	268		97
ТГК-3	MSNG	0,063	0,00%	0,00%	15 625		2 484
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	4 305		271
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	7 959		466
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	6,565	0,00%	0,00%	65 650		13 566
Ростелеком	RTKM	4,570	0,00%	0,00%	137 100		13 451
Ростелеком, п.	RTKMP	3,194	0,00%	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	161,000	0,00%	0,00%	161 000		30 691
Полиметалл	PMTL	16,440	0,00%	0,00%	150 632		6 566
Северсталь	CHMF	12,500	0,00%	0,00%	12 500		12 596
СТЗ	SVTZ	4,000	0,00%	0,00%	8 000		193
ЧТПЗ	CHEP	2,100	0,00%	0,00%	10 500		992
Банки							
Возрождение	VZRZ	20,300	0,00%	0,00%	101 500		482
Сбербанк	SBER	2,621	0,23%	0,00%	552 030		56 579
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,490	-8,59%	0,00%	29 800		1 655
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	0,00%	0,00%	180 600		8 034
Разгуляй	GRAZ	0,830	0,00%	0,00%	27 390		130
Фармстандарт	PHST	57,500	-3,04%	0,00%	5 750		2 173
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	4,500	0,00%	0,00%	22 500		1 239
Уфаоргсинтез	UFOS	2,700	0,00%	0,00%	27 000		264

Другие сектора							
ПИК	pikk	2,350	0,00%	0,00%	74 991		1 159
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	43,650	0,00%	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	105,020	0,70%	
Башнефть	AK6		EUR	168,480	-2,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,220	-12,00%	0,07
ТГК-3	AOMD		USD	6,050	-9,70%	6,05
Татнефть	ATAD		USD	26,720	-9,27%	14 931,58
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,265	-6,48%	
Бурятзолото	BYT		EUR	17,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	21,550	-6,02%	22 640,32
Газпром	GAZ		EUR	7,699	-3,65%	1 991,85
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,020	0,00%	0,32
Иркутскэнерго	IRK		EUR	19,050	-2,43%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,700	-5,26%	17,51
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,700	-2,90%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,750	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	49,950	-2,15%	271 740,90
Лукойл	LUK		EUR	37,840	-0,64%	608,31
Лукойл	LUKOY	1	USD	49,688	-2,29%	9 717,79
МТС	MBT	5	USD	14,450	-3,79%	53 889,27
МТС	MKY	5	EUR	10,845	-2,17%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,515	-1,85%	10,72
Мечел	MTL	3	USD	9,300	-7,19%	35 031,07
НорНикель	NILSY	1	USD	15,130	-6,32%	1 475,12
НорНикель	NNIA		EUR	11,385	-6,10%	178,91
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	118,700	-6,90%	135 778,70
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,524	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,750	-0,43%	
Газпром	OGZD		USD	10,200	-4,94%	613 446,10
ОМЗ	OMZD		USD	1,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	26,840	-1,50%	409,44
Ростелеком	RTL		EUR	20,400	-0,49%	4,13
Газпромнефть	SCF		EUR	16,150	-2,89%	118,49
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,057	-4,69%	31,71
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,686	-2,64%	0,39
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,000	-3,66%	190,13
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,010	-6,32%	63,47
АФКСистема	SSA	1	USD	16,940	-3,80%	13 834,23
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,973	0,34%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	13,010	-4,06%	
СТЗ	SVY		EUR	25,050	-0,56%	
ЦУМ	THT		EUR	12,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	40,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	260,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,000	-3,19%	25 998,85
ВТБ	VTBR		USD	3,734	-6,53%	40 998,12
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.