ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

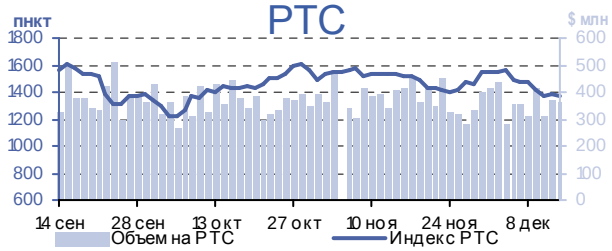
15 декабря 2011г.

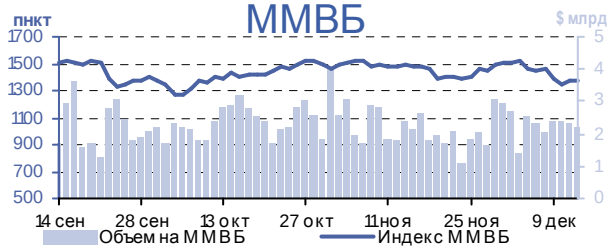
Комментарий по рынку акций

В среду фондовые индексы США завершили торги в красной зоне уже третью сессию подряд. Вирус долговых проблем еврозоны продолжает заражать рынки, сжимая ликвидность и стимулируя продажи активов. Меры, принимаемые европейскими правительствами, направлены на достижение долгосрочных результатов, однако они не стабилизируют рынки в краткосрочной перспективе. Поэтому по факту мы видим проблемы у европейских банков в купе с ростом стоимости госдолга. Вчера Минфин Италии разместил 5-летние облигации на 3 млрд. евро с доходностью 6,47% - максимум с момента создания евро. На вторичном рынке доходность по 10-летним

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





Значение основных индексов

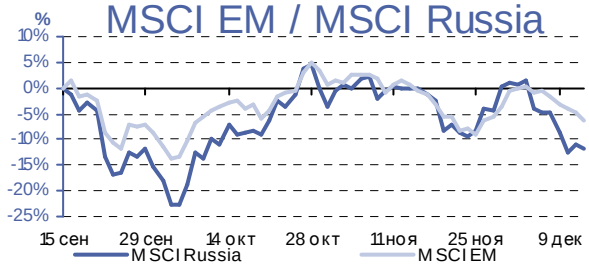
	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 369,65	-1,26%	-6,68%	-10,30%	-21,55%
Индекс ММВБ	1 372,42	-0,45%	-5,25%	-7,76%	-17,64%
FTSE	5 366,80	-2,25%	-3,25%	-2,73%	-8,90%
S&P 500	1 211,82	-1,13%	-3,90%	-3,66%	-2,40%
Dow Jones Avg.	11 823,48	-1,10%	-3,06%	-2,25%	3,02%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НорНикель	158,5000	5,67%	-19,13%	-32,55%
Лукойл	51,2000	1,39%	-10,80%	-23,58%
Сбербанк	2,6050	0,77%	-2,98%	-24,49%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Нефтекамский автозавод	6,0000	-14,29%	-42,86%	-47,83%
ОАО Группа ЛСР	15,0500	-3,53%	-22,94%	-60,89%
Башнефть, п.	35,5000	-2,74%	-13,94%	0,28%
Уфанефтехим, п.	2,1500	-0,46%	-6,52%	7,50%



Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	903,95	-1,41%	-6,73%	-19,93%
Индекс MSCI BRAZIL	2778,85	-2,93%	-7,48%	-23,61%
Индекс MSCI RUSSIA	722,57	-1,28%	-11,95%	-21,45%
Индекс MSCI INDIA	354,11	-1,76%	-11,66%	-34,26%
Индекс MSCI CHINA	52,65	-0,59%	-6,11%	-22,13%

Обзор рынка

В среду фондовые индексы США завершили торги в красной зоне уже третью сессию подряд. Вирус долговых проблем еврозоны продолжает заражать рынки, сжимая ликвидность и стимулируя продажи активов. Меры, принимаемые европейскими правительствами, направлены на достижение долгосрочных результатов, однако они не стабилизируют рынки в краткосрочной перспективе. Поэтому по факту мы видим проблемы у европейских банков в купе с ростом стоимости госдолга. Вчера Минфин Италии разместил 5-летние облигации на 3 млрд. евро с доходностью 6,47% - максимум с момента создания евро. На вторичном рынке доходность по 10-летним итальянским бондам превысила ключевую отметку в 7%, достигнув 7,169%. Спрос на безрисковые активы растет. Минфин США в среду успешно провел аукцион по 30-летним облигациям в объеме $13 млрд. с рекордно низким уровнем доходности для размещений – 2,925%.

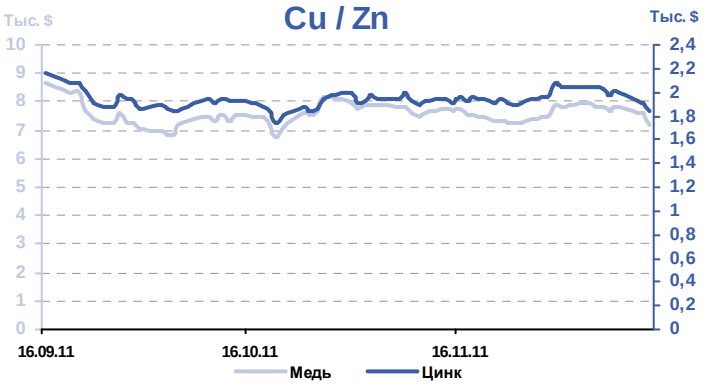
Доллар США опять в почете у инвесторов. Глава ФРС Б. Бернанке вчера заявил, что у его ведомства нет ни намерения, ни полномочий оказывать помощь европейским банкам или государствам. На фоне укрепления курса доллара (EUR/USD 1,2995) цены на сырьевые товары показали максимальное падение за последние 11 недель: индекс сырьевых товаров Standard & Poor's GSCI рухнул вчера почти на 4%. Даже котировки золота обвалились на 5% ($1572/унц). Продажи потом перекинулись и на сектор промышленных металлов: алюминий $1980/т; медь $7245/т.

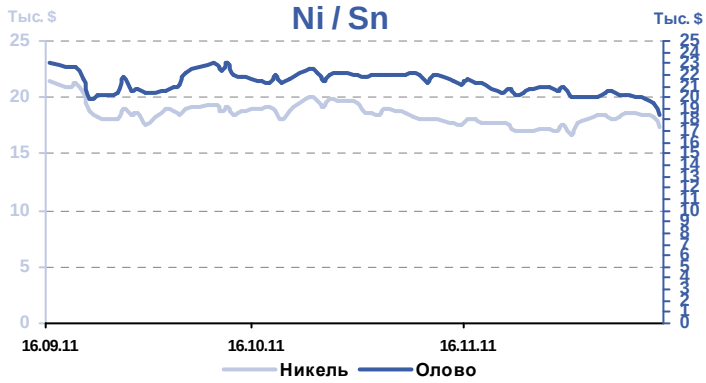
Цены на нефть Brent к утру четверга торгуются возле отметки $106/барр. Согласитесь, цена более чем достойная при таком курсе доллара и на новости о том, что Организация стран-экспортеров нефти (ОПЕК) впервые с 2008г. решила повысить квоты на добычу нефти до 30 млн. барр/день.

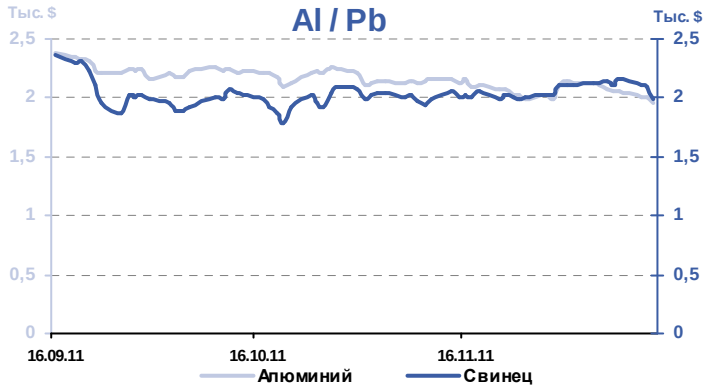
Сегодня мы ждем открытия торгов на нашем рынке акций в зоне небольшого снижения. Два мощных фактора сегодня будут определять направление движения нашего рынка: негативный внешний фон идущих с мировых фондовых, валютных и сырьевых рынков и предстоящая экспирация декабрьских фьючерсов и опционов на индекс РТС. Вчерашний слив нашего рынка под закрытие сессии показал, что наших игрокам достаточно сложно держать индексы на нужных уровнях на фоне обвала котировок на соседних площадках. Поэтому высокой внутридневной волатильности нам сегодня опять не избежать, особенно в промежуток с 12 до 16 часов. Сегодня спекулятивные объемы перейдут на торговлю мартовским фьючерсом РТС, где после обеда будут преобладать продажи. Если котировки здесь уйдут ниже отметки 130 тыс. п. усиления продаж под закрытие этой недели нам не избежать. Однако, когда индекс пессимизма зашкаливает – это признак приближающегося разворота вверх.

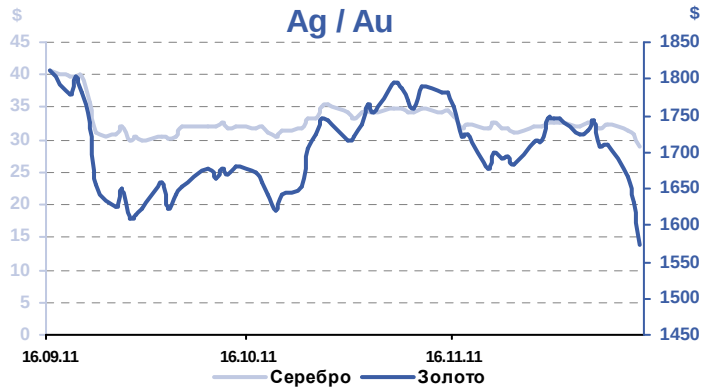
Видя волатильность в фондовых индексах и отсутствие позитивного тренда, а также неопределенность в будущем, розничный инвестор теряет интерес к рынку акций. Заработать на нем могут только быстрые агрессивные стратегии, торговать по которым многие игроки оказались просто не готовы. Подтверждением этой тенденции являются сообщения от таких крупных брокерских компаний, как Charles Schwab и E-Trade об оттоке клиентов в ноябре в связи с ростом рыночной волатильности.

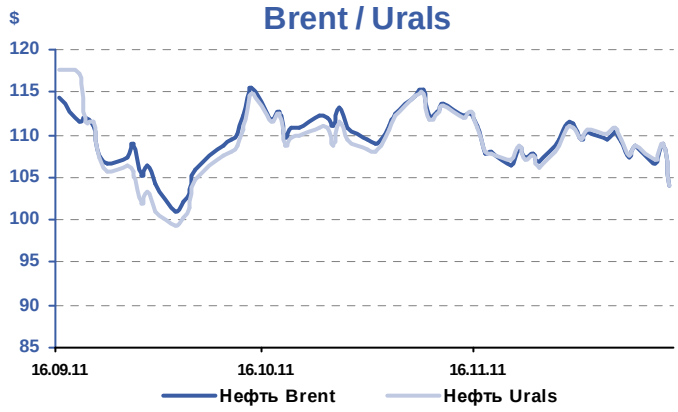
Commodities

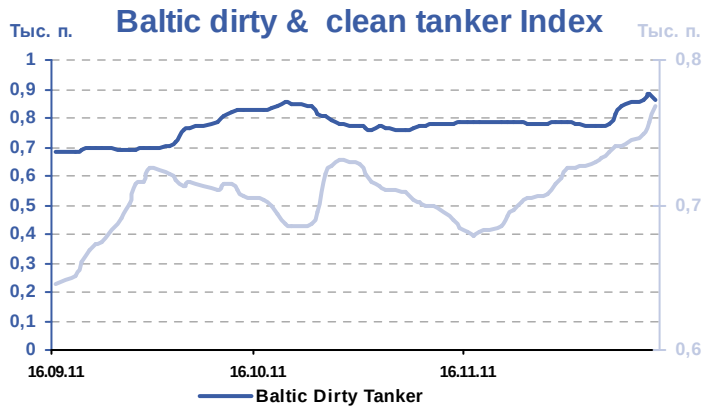












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 210,00	-5,13%	-7,80%	-6,18%	-21,33%
Цинк, $/t	1 845,00	-3,50%	-8,98%	-3,25%	-19,78%
Никель, $/t	17 400,00	-4,94%	-3,60%	-0,85%	-28,98%
Олово, $/t	18 525,00	-5,24%	-9,63%	-12,51%	-29,43%
Алюминий, $/t	1 962,00	-1,97%	-5,58%	-7,54%	-16,55%
Свинец, $/t	1 998,00	-4,17%	-6,98%	-0,40%	-18,45%
Серебро, $/oz	28,91	-6,08%	-11,09%	-16,31%	-1,90%
Золото, $/oz	1 574,05	-3,53%	-9,63%	-11,61%	12,73%
Нефть Brent, $/	103,97	-4,58%	-4,82%	-7,64%	14,35%
Нефть Urals, $/	104,03	-4,45%	-4,97%	-7,69%	17,36%

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	0,00%	0,00%	78 000		38 992
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	45,000	0,00%	0,00%	45 000		7 658
Газпром	GAZP	5,070	0,00%	0,00%	383 750		120 025
Газпромнефть	SIBN	4,400	0,00%	0,00%	88 000		20 862
Лукойл	LKOH	51,200	1,39%	0,00%	256 000		43 549
НОВАТЭК	NVTK	12,330		0,00%	101 724		37 438
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	0,025	0,00%	0,00%	5 000		818
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%	2 027		258
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	3 595		391
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	6,000	-14,29%	0,00%	25 100		48
Северсталь-авто	SVAV	9,700	0,00%	0,00%	8 943		332
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	158,500	5,67%	0,00%	158 500		30 214
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	2,605	0,77%	0,00%	1 042 000		56 234
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,443	0,00%	0,00%	108 400		1 603
Дальневосточное МП	FESH	0,250		0,00%	12 500		738
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	38,250	0,00%	0,00%	19 125		5 803
Дикси	DIXY	10,250	0,00%	0,00%	51 250		1 279
Концерн Калина	KLNA	125,000	0,00%	0,00%	125 000		805
Магнит	MGNT	86,060	0,00%	0,00%	21 749		7 657
Разгуляй	GRAZ	0,830	0,00%	0,00%	27 390		130
Седьмой континент	SCON	5,000	0,00%	0,00%	5 000		375
Фармстандарт	PHST	55,300	0,00%	0,00%	5 530		2 090
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%	44 750		1 239
Уфаоргсинтез	UFOS	2,700	0,00%	0,00%	27 000		264
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	105,000	0,00%	0,00%	10 500		149
ПИК	pikk	2,280	0,00%	0,00%	15 001		1 125
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	40,600	0,00%	0,00%	21 112		1 936
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	100,970	-8,21%	
Башнефть	AK6		EUR	166,230	-0,69%	
ТГК-3	AOMD		USD	5,960	-1,49%	5,96
Татнефть	ATAD		USD	28,320	-0,94%	11 799,33
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,374	7,66%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,100	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	20,550	-2,74%	70 868,98
Газпром	GAZ		EUR	7,845	-1,40%	1 358,63
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,015	-25,00%	0,01
Иркутскэнерго	IRK		EUR	18,100	-2,56%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,550	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,700	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,750	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	50,050	-1,86%	232 826,40
Лукойл	LUK		EUR	38,365	-0,56%	264,88
Лукойл	LUKOY	1	USD	49,750	-0,30%	5 169,80
МТС	MBT	5	USD	14,440	-0,55%	56 533,66
МТС	MKY	5	EUR	11,070	0,32%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,587	1,93%	16,02
Мечел	MTL	3	USD	9,000	-0,99%	27 102,39
НорНикель	NILSY	1	USD	15,360	-0,71%	1 501,18
НорНикель	NNIA		EUR	11,800	-0,17%	81,46
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	122,500	-0,24%	75 778,66
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,524	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,500	-5,98%	
Газпром	OGZD		USD	10,220	-3,13%	254 469,10
ОМЗ	OMZD		USD	1,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	26,990	-1,85%	2 574,46
Ростелеком	RTL		EUR	20,400	-2,63%	5,07
Газпромнефть	SCF		EUR	16,190	-0,06%	40,71
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,179	-0,42%	12,54
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,870	1,79%	6,22
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,050	-0,39%	459,14
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,950	0,38%	40,69
АФКСистема	SSA	1	USD	16,720	-1,07%	7 243,77
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,044	0,56%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	11,920	-4,56%	
СТЗ	SVY		EUR	24,150	-3,59%	
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	9,610	-1,44%	18 116,86
ВТБ	VTBR		USD	3,705	-2,40%	73 020,47
Возрождение	VZY		EUR	21,200	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.