ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

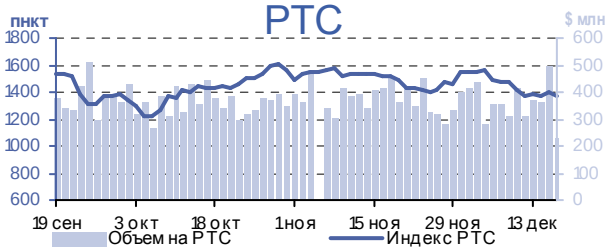
20 декабря 2011г.

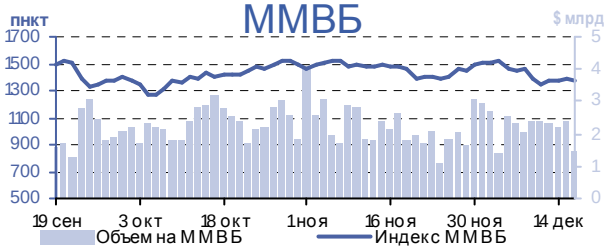
Комментарий по рынку акций

Вчера торги на биржах Уолл-стрит завершились очередным падением индексов даже, несмотря на то, что в понедельник Министры финансов стран еврозоны достигли договоренности предоставить дополнительные финансовые ресурсы на сумму в 150 млрд. евро в форме двусторонних кредитов МВФ для целевой поддержки проблемных стран еврозоны. Давление на рынок акций оказало выступление главы ЕЦБ М. Драги, в котором инвесторы услышали предостережение о том, что рынки облигаций в 1-м квартале 2012 года могут оказаться под сильным давлением из-за значительных объемов погашений госбумаг (Италия и Испания в 1-квартале 2012 года должны

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





Значение основных индексов

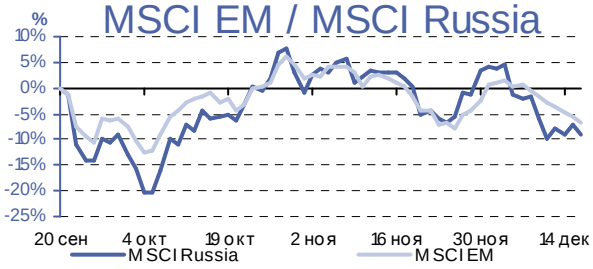
	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 370,11	-1,80%	0,47%	-8,41%	-21,24%
Индекс ММВБ	1 376,75	-1,21%	1,98%	-5,74%	-17,22%
FTSE	5 364,99	-0,66%	-1,16%	0,04%	-8,94%
S&P 500	1 205,35	-0,86%	-2,52%	-0,85%	-3,35%
Dow Jones Avg.	11 766,26	-0,86%	-2,12%	-0,25%	2,51%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Распадская	3,2641	7,02%	1,68%	-56,16%
Газпром	5,2000	2,56%	-14,47%	-24,09%
Фармстандарт	53,0200	0,99%	-21,45%	-47,92%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Башнефть, п.	33,2500	-3,20%	-18,90%	-6,47%
ОАО АФК Система	0,7500	-2,98%	-16,67%	-21,55%
Сбербанк	2,5450	-2,60%	-2,30%	-26,23%
Акрон	39,2000	-1,63%	-10,91%	-14,78%



Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	888,77	-0,88%	-4,85%	-20,00%
Индекс MSCI BRAZIL	2757,21	-1,17%	-5,21%	-22,24%
Индекс MSCI RUSSIA	724,02	-2,02%	-9,46%	-20,89%
Индекс MSCI INDIA	349,35	-1,27%	-8,68%	-34,50%
Индекс MSCI CHINA	51,83	0,49%	-2,40%	-20,51%

Обзор рынка

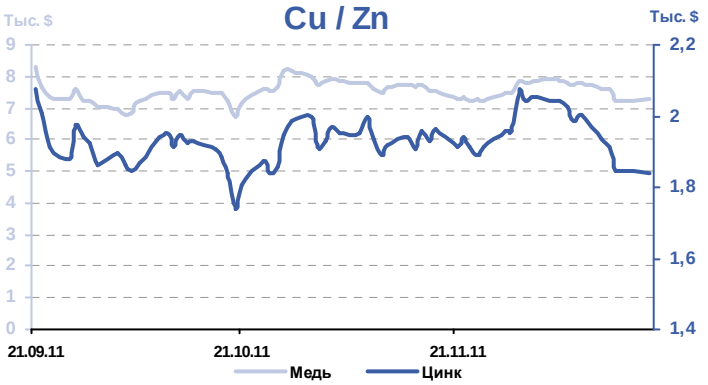
Вчера торги на биржах Уолл-стрит завершились очередным падением индексов даже, несмотря на то, что в понедельник Министры финансов стран еврозоны достигли договоренности предоставить дополнительные финансовые ресурсы на сумму в 150 млрд. евро в форме двусторонних кредитов МВФ для целевой поддержки проблемных стран еврозоны. Давление на рынок акций оказало выступление главы ЕЦБ М. Драги, в котором инвесторы услышали предостережение о том, что рынки облигаций в 1-м квартале 2012 года могут оказаться под сильным давлением из-за значительных объемов погашений госбумаг (Италия и Испания в 1-квартале 2012 года должны погасить облигаций и векселей на сумму около 146 млрд. евро). Индекс финансового сектора в S&P-500 упал вчера на 2,3% после статьи в Wall Street Journal, в которой говориться, что ФРС может ужесточить требования к резервному капиталу американских банков в соответствии с соглашениями «Базель–3». Наконец, традиционным фактором просадки американского рынка акций считается большие объемы размещения US Treasuries. В понедельник Минфин США провел аукцион по размещению 2-летних казначейских облигаций на сумму $35 млрд., по итогам которого доходность составила 0,24%. Доходность 10-летних гособлигаций опустилась до минимальных отметок с сентября этого года (1,82%). Тем не менее, несмотря на потери последних дней, индекс S&P-500 удерживает позиции выше знаковой отметки 1200 п.

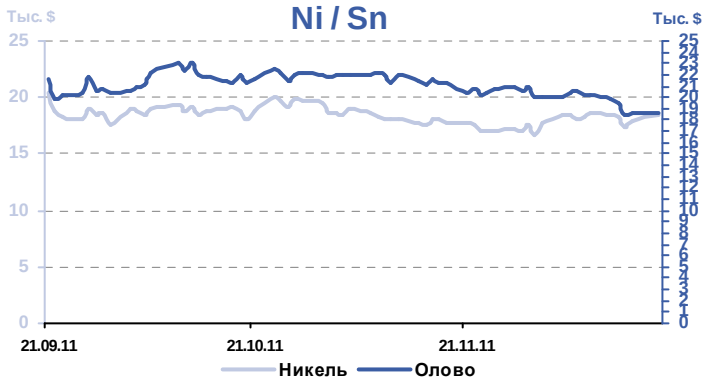
Уже пятую торговую сессию пара EUR/USD торгуется возле уровня 1,30. Отсутствие прогресса на валютном и фондовых рынках сдерживает восстановление цен на сырьевые ресурсы: Brent 104,3/барр. Касательно североморской нефти отрадным фактором является то, что ценам не удается пройти ниже важного уровня поддержки на $102,5/барр., а значит, в случае восстановления спроса на рискованные активы котировки Brent смогут вернуться в диапазон 105-109 $/барр.

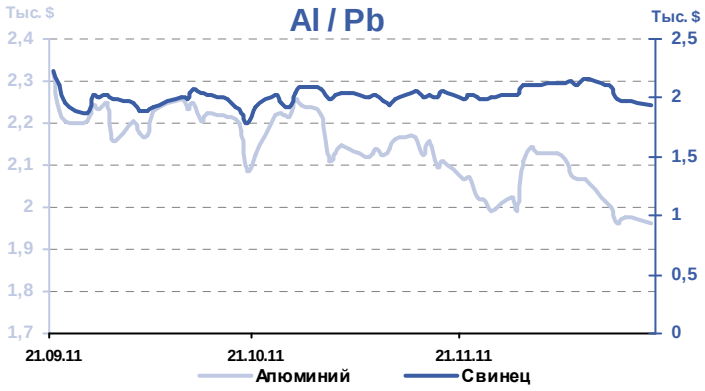
Открытие торгов на российских биржах мы ожидаем увидеть зоне умеренного снижения. К утру вторник мы имеем смешанный внешний фон: негатив от падения индексов на Уолл-стрит компенсируют растущие фьючерсы (S&P +0,45%) и стабильные цены на нефть. Поэтому сегодня в индексе ММВБ может опять иметь место постепенное восстановление котировок. Здесь «быки» будут опираться на поддержку на уровне 1370 п., играя только в ликвидных бумагах. Во вторник фьючерс РТС имеет в качестве поддержки уровень 132500 п. Днем вполне можно будет ждать подъема к сопротивлению на 135500 п. Сегодня днем расстановка сил на нашем рынке будет зависеть от динамики европейского долгового и валютного рынка. В 13-30 Минфин Испании проведет аукцион по продаже 3 и 6 месячных векселей на сумму 3,5-4,5 млрд. евро. Высокий спрос на долговые бумаги может поднять настроения на фондовых рынках и усилить позиции евро.

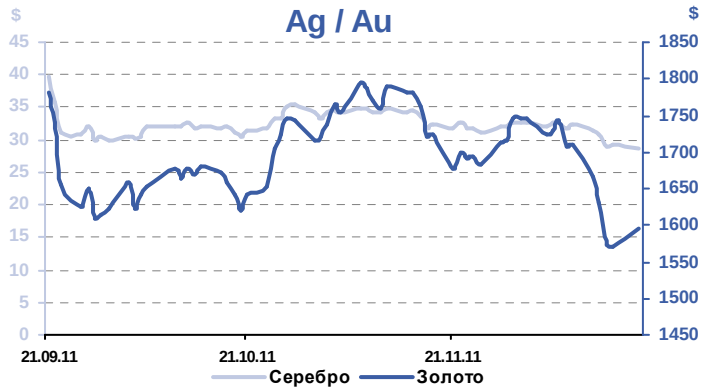
В 11-00 в Германии выходит индекс потребительского доверия Gfk за январь. В это же время там выхолит индекс цен производителей за ноябрь. В 13-00 ждем статистики из Германии по индексу деловых условий Ifo за декабрь. Мы надеемся, что германское деловое доверие повысится после пяти раз снижения за последние полгода. В 15-00 в Великобритании выходит индекс розничных продаж CBI за декабрь. В 17-30 Министерство торговли США опубликует отчет по числу закладок новых домов и выданных разрешений на строительство жилья за ноябрь.

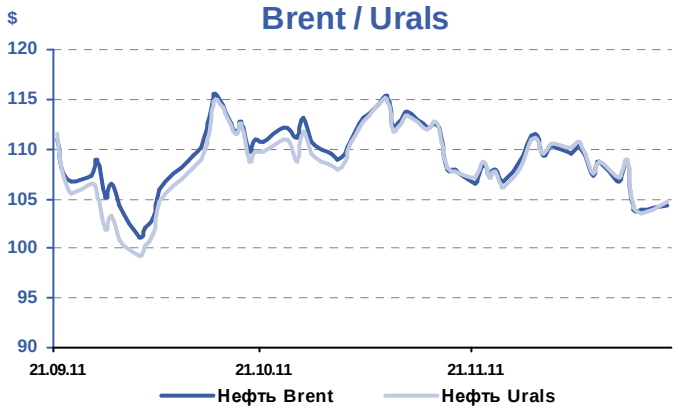
Commodities

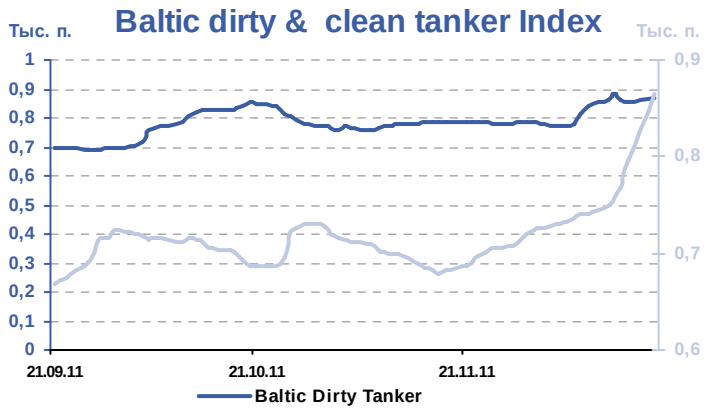












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	7 260,00	0,68%	-4,55%	-3,52%	-21,10%
Цинк, $/t	1 838,00	-0,41%	-4,91%	-6,46%	-19,70%
Никель, $/t	18 380,00	2,71%	-0,38%	4,11%	-25,13%
Олово, $/t	18 695,00	0,51%	-5,82%	-12,13%	-28,62%
Алюминий, $/t	1 962,00	-0,66%	-2,63%	-7,01%	-17,49%
Свинец, $/t	1 937,00	-1,92%	-8,00%	-5,93%	-20,61%
Серебро, $/oz	28,81	-1,18%	-7,98%	-10,97%	-1,84%
Золото, $/oz	1 594,27	1,51%	-4,34%	-7,52%	15,09%
Нефть Brent, $/	104,33	0,48%	-2,24%	-3,32%	13,13%
Нефть Urals, $/	104,73	1,15%	-2,17%	-2,77%	17,33%

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	3,000	0,00%	0,00%	2 553 750		40 492
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	43,750	-1,13%	0,00%	131 750		7 445
Газпром	GAZP	5,200	2,56%	0,00%	130 000		123 102
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	0,00%	85 000		20 151
Лукойл	LKOH	51,200	0,00%	0,00%	256 000		43 549
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-3	OGKC	0,029	0,00%	0,00%	6 867		1 363
ОГК-5	OGKE	0,060	0,00%	0,00%	5 313		2 122
ТГК-3	MSNG	0,060	0,00%	0,00%	18 000		2 385
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, 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	0,00%	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	172,000	0,00%	0,00%	1 269 200		2 018
НЛМК	NLMK	2,100	0,00%	0,00%	21 000		12 586
НорНикель	GMKN	158,500	0,00%	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	18,000	0,00%	0,00%	36 450		427
Сбербанк	SBER	2,545	-2,60%	0,00%	1 260 000		54 939
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,400	-0,99%	0,00%	70 000		1 555
НМТП	NMTP	0,100	0,00%	0,00%	38 000		1 926
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	38,250	0,00%	0,00%	19 125		5 803
Дикси	DIXY	9,350	0,00%	0,00%	195 501		1 166
Магнит	MGNT	87,000	0,00%	0,00%	2 280 351		7 741
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	53,020	0,99%	0,00%	5 302		2 004
Черкизово	GCHE	18,000	-16,88%	0,00%	18 000		775
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							
МСЗ, Электросталь	MASZ	85,000	0,00%	0,00%	8 500		121
Химическая промышленность							

Акрон	AKRN	39,200	-1,63%	0,00%	20 227		1 869
Уголь							
Распадская	rasp	3,264	7,02%	0,00%	902 411		2 549
УК Южный Кузбасс	UKUZ	51,250		0,00%	51 250		1 851

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	98,600	-1,99%	
Башнефть	AK6		EUR	166,000	-0,08%	8,30
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,160	-20,00%	20,59
ТГК-3	AOMD		USD	5,960	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	27,900	-1,62%	5 938,74
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,355	7,00%	3,03
Бурятзолото	BYT		EUR	18,000	-0,55%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	20,530	-0,10%	13 186,17
Газпром	GAZ		EUR	7,833	-5,36%	852,04
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,011	-26,67%	0,24
Иркутскэнерго	IRK		EUR	16,200	-8,22%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,600	-27,78%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,500	-2,99%	52,00
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,480	-36,00%	2,00
Лукойл	LKOD		USD	50,900	-0,68%	100 182,20
Лукойл	LUK		EUR	38,655	-1,90%	404,59
Лукойл	LUKOY	1	USD	50,010	-2,48%	8 408,33
МТС	MBT	5	USD	14,200	-3,60%	51 148,18
МТС	MKY	5	EUR	10,860	-3,42%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,436	-3,73%	
Мечел	MTL	3	USD	8,180	-5,76%	36 214,06
НорНикель	NILSY	1	USD	15,020	-3,84%	2 508,82
НорНикель	NNIA		EUR	11,725	-2,37%	55,95
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	121,000	-4,72%	23 962,51
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	-4,79%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,600	-1,32%	
Газпром	OGZD		USD	10,290	-3,92%	246 461,70
ОМЗ	OMZD		USD	1,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,380	2,89%	885,00
Ростелеком	RTL		EUR	20,750	1,72%	
Газпромнефть	SCF		EUR	16,475	0,64%	88,35
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,900	-5,28%	8,85
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,770	-2,58%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,860	-4,14%	303,05
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,530	-6,92%	1 582,67
АФКСистема	SSA	1	USD	16,590	-0,66%	5 222,84
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,045	-0,68%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	10,635	-8,04%	
СТЗ	SVY		EUR	21,680	-9,69%	
ЦУМ	THT		EUR	12,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	42,000	5,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	260,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	9,380	-1,16%	21 964,81
ВТБ	VTBR		USD	3,850	0,92%	23 376,42
Возрождение	VZY		EUR	20,000	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.