

Комментарий по рынку акций

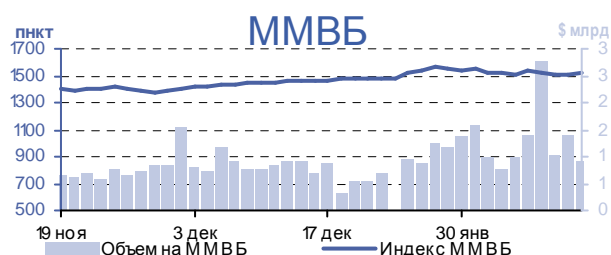
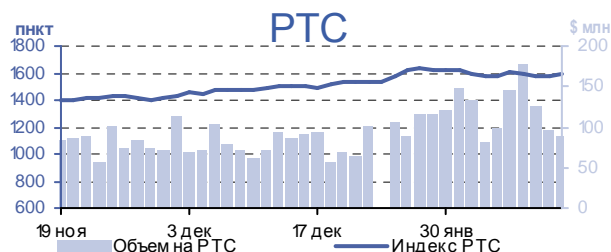
Сегодня нам предстоит увидеть весьма интересный день на финансовых рынках и не исключено, что он окажется разворотным. Накануне выход позитивной статистики по Германии спровоцировал буквально ралли на большинстве европейских площадок, которое перекинулось и на остальные финансовые рынки. Американский индекс S&P500 вновь вчера обновил многолетние максимумы и практически достиг отметки 1530 пунктов. Также, из важных событий вчерашнего дня стоит отметить выступление президента США Барака Обамы с новым призывом к республиканцам отложить автоматические сокращения бюджетных расходов. Напомним, что в случае если

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

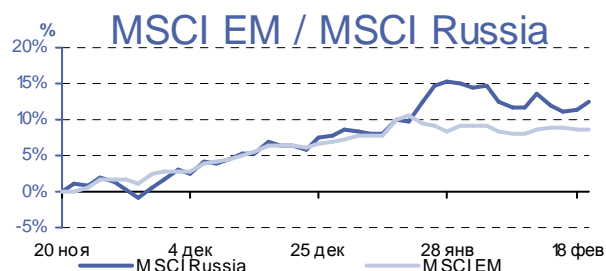
| | Значение | Δ, день | Δ, нед | Δ, мес | Δ, ytd |
|----------------|-----------|---------|--------|--------|--------|
| Индекс РТС | 1 592,74 | 0,89% | 0,66% | 0,46% | -4,87% |
| Индекс ММВБ | 1 522,69 | 0,82% | 0,71% | -0,07% | -3,58% |
| FTSE | 6 379,07 | 0,96% | 0,64% | 4,02% | 7,30% |
| S&P 500 | 1 530,94 | 0,73% | 0,76% | 3,38% | 12,39% |
| Dow Jones Avg. | 14 035,67 | 0,39% | 0,12% | 3,23% | 8,25% |

Основные индикаторы



Индекс MSCI

| | Значение | Δ, день | Δ, мес | Δ, ytd |
|--------------------|----------|---------|--------|---------|
| Индекс MSCI EM | 1063,99 | -0,03% | -0,85% | -0,24% |
| Индекс MSCI BRAZIL | 2777,56 | 0,07% | -1,01% | -18,43% |
| Индекс MSCI RUSSIA | 840,61 | 0,99% | -0,13% | -6,23% |
| Индекс MSCI INDIA | 436,75 | 0,74% | -1,81% | -3,21% |
| Индекс MSCI CHINA | 63,44 | -1,57% | -1,84% | 3,36% |

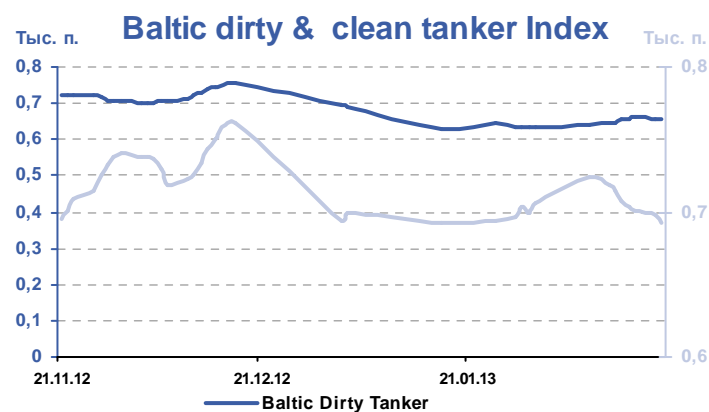
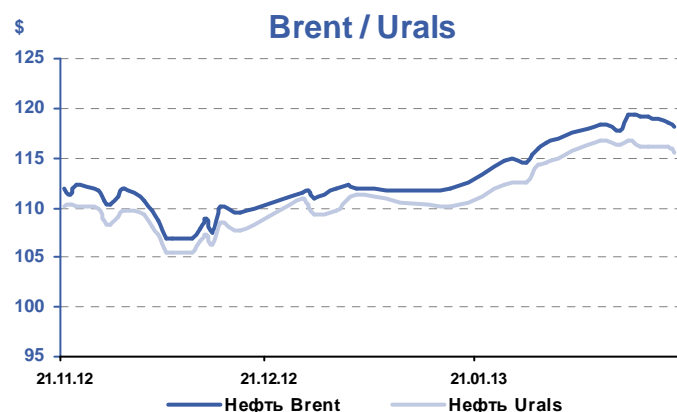
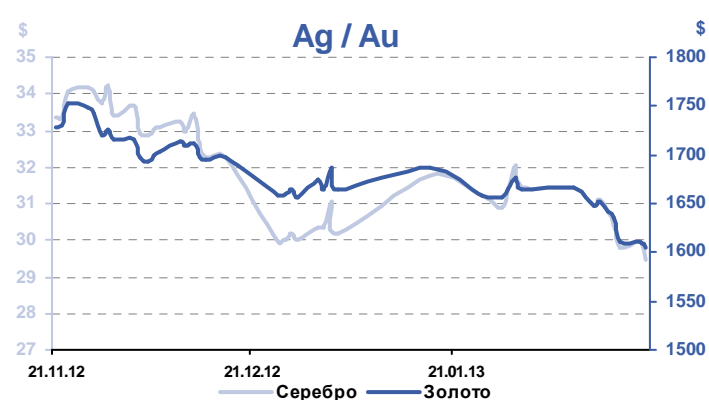
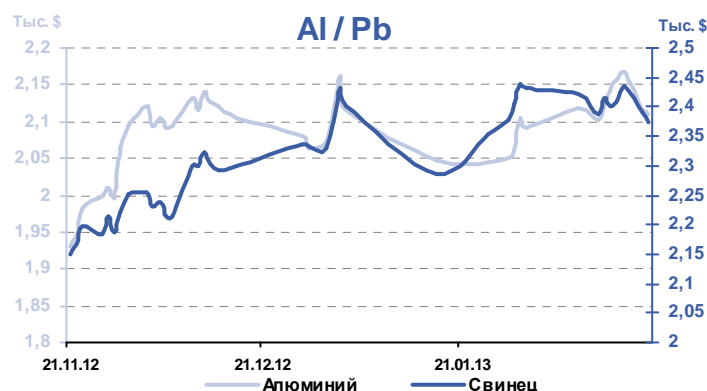
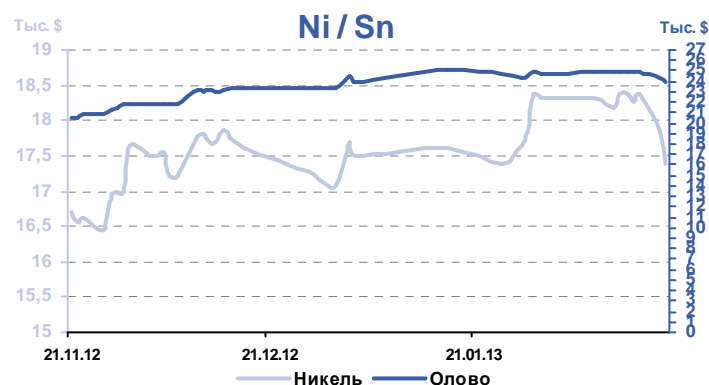
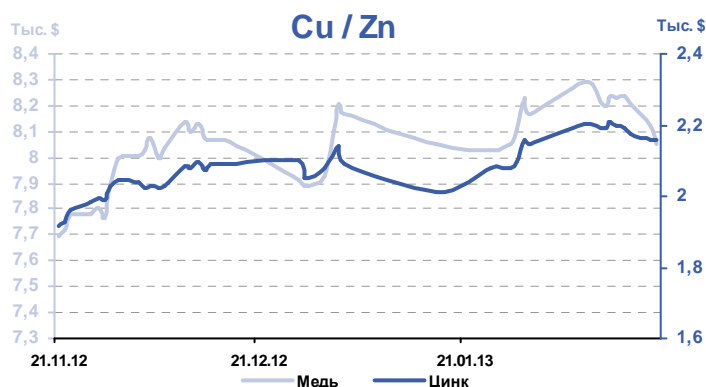


Обзор рынка

Сегодня нам предстоит увидеть весьма интересный день на финансовых рынках и не исключено, что он окажется разворотным. Накануне выход позитивной статистики по Германии спровоцировал буквально ралли на большинстве европейских площадок, которое перекинулось и на остальные финансовые рынки. Американский индекс S&P500 вновь вчера обновил многолетние максимумы и практически достиг отметки 1530 пунктов. Также, из важных событий вчерашнего дня стоит отметить выступление президента США Барака Обамы с новым призывом к республиканцам отложить автоматические сокращения бюджетных расходов. Напомним, что в случае если стороны не смогут договориться, с 1 марта в силу вступит автоматическое сокращение затрат на сумму \$85 млрд. Президент ещё раз выразил обеспокоенность тем, что секвестр может вступить в силу 1 марта и также дал понять, что может пострадать военная готовность США, пограничное патрулирование, а многие люди лишаться рабочих мест, если компромисс не будет найден. В свою очередь, вчера выступил с заявлением и спикер палаты представителей Конгресса США Джон Бейнер, в оборотом дал понять, что план, предложенный президентом США Бараком Обамой по секвестированию бюджета, не "пройдет" через Конгресс. Если учесть, что конгрессмены возвращаются с каникул только 25 февраля, то на обсуждение данной проблемы у них остаётся буквально несколько дней и что самое интересное, данный факт ни капельки не пугает американских инвесторов.

Сегодня на российских площадках ожидается позитивное открытие, но рассчитывать на более существенный рост внутри дня не стоит. Текущий отскок, который идёт после теста психологической отметки 1500 пунктов, стоит использовать для закрытия оставшихся длинных позиций. Потенциал роста по индексу ММВБ сохраняется в пределах 1.5% до отметки 1540 пунктов, но дожидаться этой цели мы не рекомендуем. С высокой долей вероятности сегодняшний день может быть закрыт на отрицательной территории. При следующей атаке на уровень 1500 пунктов, он скорее всего не устоит. Потенциал роста по фьючерсу на индекс РТС возможен до уровня 161000 пунктов, однако сегодня вряд ли мы увидим поход сильно выше отметки 160000, вблизи которой мы рекомендуем присматриваться к открытию коротких позиций. Также мы рекомендуем до конца текущего месяца начинать аккуратно формировать длинную позицию по доллару против рубля. На следующей неделе, 25 и 28 февраля пройдут уплаты налогов на довольно большую сумму, после чего, мы ожидаем, что рубль начнёт сдавать свои позиции, а возможная коррекция на американских площадках только усилит ослабление рубля.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

| | Значение | Δ за день, % | Δ за нед, % | Δ за мес, % | Δ ytd, % |
|------------------|-----------|--------------|-------------|-------------|----------|
| Медь, \$/t | 8 050,00 | -0,85% | -2,26% | -0,05% | -2,25% |
| Цинк, \$/t | 2 155,00 | 0,00% | -2,49% | 7,21% | 8,73% |
| Никель, \$/t | 17 390,00 | -2,60% | -5,31% | -1,19% | -11,97% |
| Олово, \$/t | 23 915,00 | -1,58% | -3,86% | -4,32% | 1,74% |
| Алюминий, \$/t | 2 111,00 | -0,28% | -0,42% | 3,05% | -3,12% |
| Свинец, \$/t | 2 375,00 | -0,65% | -1,62% | 3,94% | 15,80% |
| Серебро, \$/oz | 29,47 | -1,56% | -5,27% | -7,17% | -12,24% |
| Золото, \$/oz | 1 605,05 | -0,31% | -2,79% | -4,89% | -7,49% |
| Нефть Brent, \$/ | 118,25 | -0,32% | -0,91% | 5,60% | -2,42% |
| Нефть Urals, \$/ | 115,61 | -0,45% | -0,98% | 4,94% | -4,05% |

Российский рынок акций

| Эмитент | Тикер | Цена закрытия, \$ | Δ PTC | Δ ММВБ | Объем на PTC, \$ | Объем на ММВБ, \$ | Капитализация, m\$ |
|------------------------------|-------|-------------------|-------|--------|------------------|-------------------|--------------------|
| ОАО ТНК-ВР Холдинг | TNBP | 2,120 | 0,00% | 0,00% | 68 883 | | 31 794 |
| Нефть и газ | | | | | | | |
| Башнефть | BANE | 63,100 | 0,00% | 0,00% | 315 500 | | 10 738 |
| Газпром | GAZP | 4,455 | 0,00% | 0,00% | 641 520 | | 105 465 |
| Газпромнефть | SIBN | 4,790 | 0,00% | 0,00% | 383 200 | | 22 711 |
| Лукойл | LKOH | 67,200 | 0,00% | 0,00% | 336 000 | | 57 158 |
| Татнефть | TATN | 7,330 | 0,00% | 0,00% | 183 250 | | 15 904 |
| Татнефть, п. | TATNP | 3,611 | 0,00% | 0,00% | 18 055 | | 533 |
| Телекоммуникации | | | | | | | |
| МТС | MTSS | 8,400 | 0,00% | 0,00% | 84 000 | | 17 358 |
| Ростелеком | RTKM | 3,932 | 0,00% | 0,00% | 8 858 | | 11 572 |
| Машиностроение | | | | | | | |
| Северсталь-авто | SVAV | 25,892 | 0,00% | 0,00% | 15 535 | | 887 |
| Металлургия | | | | | | | |
| ВСМПО | VSMO | 205,000 | 0,00% | 0,00% | 102 500 | | 2 364 |
| НорНикель | GMKN | 195,100 | 0,00% | 0,00% | 583 500 | | 37 191 |
| Северсталь | CHMF | 12,243 | 0,00% | 0,00% | 18 364 | | 10 256 |
| Банки | | | | | | | |
| Сбербанк | SBER | 3,470 | 0,00% | 0,00% | 2 284 210 | | 74 907 |
| Транспорт | | | | | | | |
| Аэрофлот | AFLT | 1,840 | 0,00% | 0,00% | 46 000 | | 2 044 |
| Дальневосточное МП | FESH | 0,290 | | 0,00% | 14 500 | | 856 |
| НМТП | NMTP | 0,126 | 0,00% | 0,00% | 12 600 | | 2 427 |
| Потребительский рынок | | | | | | | |
| Дикси | DIXY | 15,310 | 0,00% | 0,00% | 306 200 | | 1 910 |
| Фармстандарт | PHST | 64,750 | 0,00% | 0,00% | 58 016 | | 2 447 |

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

| Эмитент | Тикер | Акции в АДР | Валюта торгов | Цена закрытия | Изменение, % | Объем, к\$ |
|----------------------------|-------|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| Аэрофлот | AETG | | EUR | 142,000 | -0,70% | |
| Башнефть | AK6 | | EUR | 242,000 | 2,05% | |
| ALPHABANKSPONSADR | ALBKY | | USD | 0,410 | -4,63% | 2,89 |
| ТГК-3 | AOMD | | USD | 2,531 | 0,00% | |
| Татнефть | ATAD | | USD | 44,440 | 0,29% | 8 482,94 |
| АвтоВАЗ | AVVG | | EUR | 1,631 | -1,21% | |
| Башинформсвязь | BYZ | | EUR | 0,001 | 0,00% | |
| X5 | FIVE | | USD | 16,570 | -0,78% | 3 998,18 |
| Газпром | GAZ | | EUR | 6,790 | 0,47% | 625,34 |
| ГолденТелеком | GLDN | 1 | USD | 0,007 | -29,47% | 0,68 |
| Кузбассэнерго | KUW | | EUR | 1,200 | -4,00% | |
| Лукойл | LKOD | | USD | 65,900 | -0,08% | 158 221,40 |
| Лукойл | LUK | | EUR | 49,274 | -0,04% | 143,26 |
| Лукойл | LUKOY | 1 | USD | 66,150 | -0,59% | 4 999,25 |
| МТС | MBT | 5 | USD | 20,380 | 1,04% | 54 849,14 |
| МТС | MKY | 5 | EUR | 14,985 | 1,57% | 4,87 |
| ТГК-3 | MRO | | EUR | 1,900 | 1,06% | 15,15 |
| Мечел | MTL | 3 | USD | 6,240 | 1,13% | 8 894,59 |
| НорНикель | NILSY | 1 | USD | 18,810 | 2,34% | 1 229,02 |
| НорНикель | NNIA | | EUR | 14,090 | 1,95% | 33,69 |
| НОВАТЭК | NVTK | 1 | USD | 116,300 | -0,94% | 41 479,36 |
| Nizhnednepr.tubeRoll.Plant | NYZ | | EUR | 1,040 | 0,00% | |
| Нижнекамскнефтехим | OAO | | EUR | 8,290 | 2,22% | 4,14 |
| Газпром | OGZD | | USD | 9,055 | 1,06% | 189 495,60 |
| ОМЗ | OMZD | | USD | 1,200 | 0,00% | |
| Ростелеком | RKMD | | USD | 23,860 | 0,59% | 613,86 |
| Ростелеком | RTL | | EUR | 17,540 | -0,37% | 0,88 |
| Газпромнефть | SCF | | EUR | 17,750 | 0,71% | 12,75 |
| Сургутнефтегаз | SGN | | EUR | 7,540 | 0,82% | 5,82 |
| Сургутнефтегаз | SGNY | | EUR | 5,588 | -0,75% | |
| Сургутнефтегаз | SGTPY | | USD | 7,650 | 1,19% | 308,05 |
| Сургутнефтегаз | SGTZY | 50 | USD | 10,090 | -0,10% | 10,52 |
| АФКСистема | SSA | 1 | USD | 20,330 | -0,34% | 8 640,80 |
| SunInterbrewLtd | SUG | | EUR | 4,700 | -1,05% | 1,41 |
| SunInterbrewLtdpr. | SUGA | | EUR | 6,200 | -23,46% | |
| СТЗ | SVY | | EUR | 25,000 | 0,00% | |
| Ukrnafta | UKAA | | EUR | 102,500 | 1,49% | |
| Вымпелком | VIP | 1 | EUR | 12,380 | 0,90% | 9 928,81 |
| ВТБ | VTBR | | USD | 3,750 | 1,30% | 19 986,31 |
| Возрождение | VZY | | EUR | 15,750 | 1,61% | 0,79 |

Источник: Bloomberg

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Солодин Дмитрий
Ситуационный анализ

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Наумов Александр
электроэнергетика

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

Бохин Александр
abokhin@prsp.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Сильвестров Кирилл
ksilvestrov@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.