

Комментарий по рынку акций

Во вторник индекс Dow Jones впервые с 19 июня 2008 года закрылся выше отметки 12000 пунктов, а индекс S&P-500 выше знакового уровня 1300 пунктов. Таким образом, сделав шаг назад 28 января, американский фондовый рынок сумел сделать два шага вперед, поднявшись почти на 2,5%, легко отыграв все потери. Поводом для такого оптимизма стала и позитивная корпоративная отчетность и благоприятная макростатистика. Так, в январе индекс ISM в обрабатывающей промышленности вырос до до максимального уровня с мая 2004 года – 60,8 пункта против 58,5 в декабре. Правда до максимального уровня с июля 2008 года взлетел и индекс уплаченных цен в структуре ISM, что

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 910,01	2,12%	2,51%	7,76%	27,44%
Индекс ММВБ	1 755,95	1,89%	2,31%	4,03%	22,23%
FTSE	5 957,82	1,62%	0,68%	0,98%	12,77%
S&P 500	1 307,59	1,67%	1,27%	3,97%	18,51%
Dow Jones Avg.	12 040,16	1,25%	0,53%	4,00%	16,93%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Казаньоргсинтез	0,2684	5,27%	13,75%	86,42%
Роснефть	8,7600	4,22%	21,77%	8,42%
Сбербанк	3,5950	2,71%	5,52%	19,04%
Башнефть	45,5000	2,48%	2,94%	28,17%
Акрон	47,0000	2,40%	25,33%	26,17%
Силовые машины	0,3640	1,96%	22,15%	58,26%
Газпром	6,9000	1,77%	8,27%	15,97%
Сильвинит	975,0000	1,64%	8,33%	33,20%

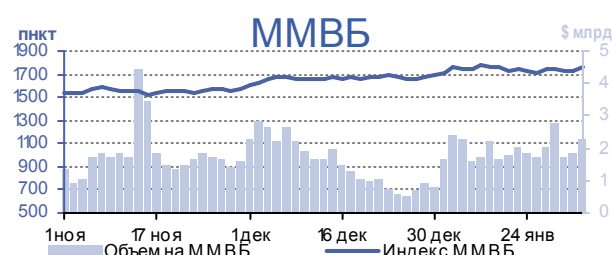
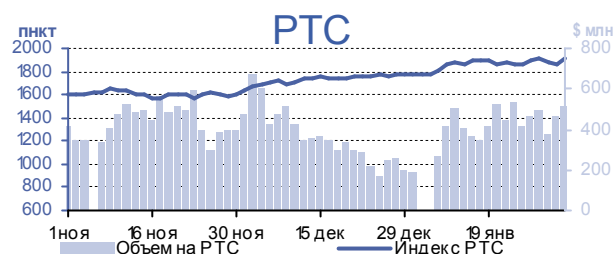
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ВСМПО	118,5000	-2,47%	3,04%	-1,25%
МТС	8,4300	-2,32%	-0,82%	-3,10%
МОЭСК	0,0538	-2,18%	-3,93%	-3,76%
Магнит	131,0000	-1,87%	-0,46%	49,89%

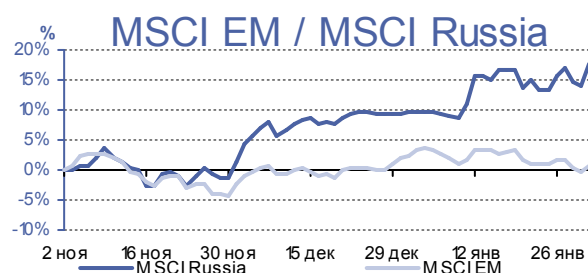
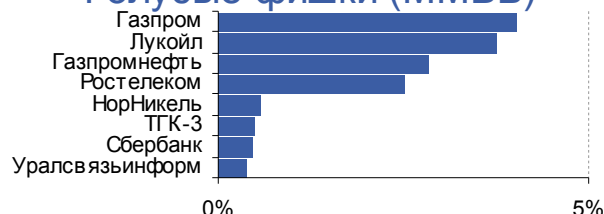
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1130,74	1,04%	-1,79%	20,24%
Индекс MSCI BRAZIL	3683,99	2,40%	-2,06%	9,77%
Индекс MSCI RUSSIA	1000,35	3,19%	7,33%	19,90%
Индекс MSCI INDIA	480,15	-1,25%	-14,17%	9,35%
Индекс MSCI CHINA	66,02	0,08%	-0,44%	10,50%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

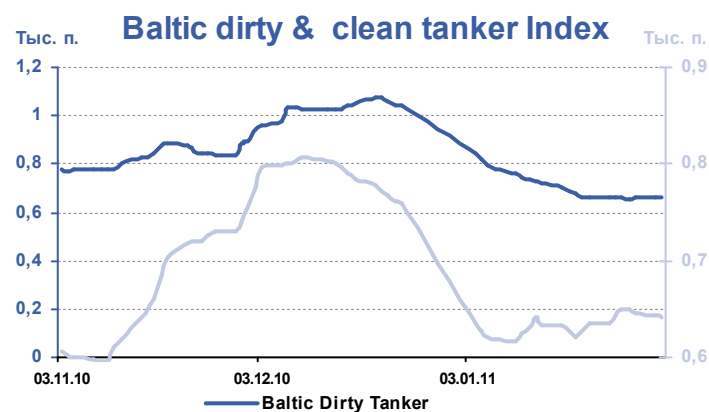
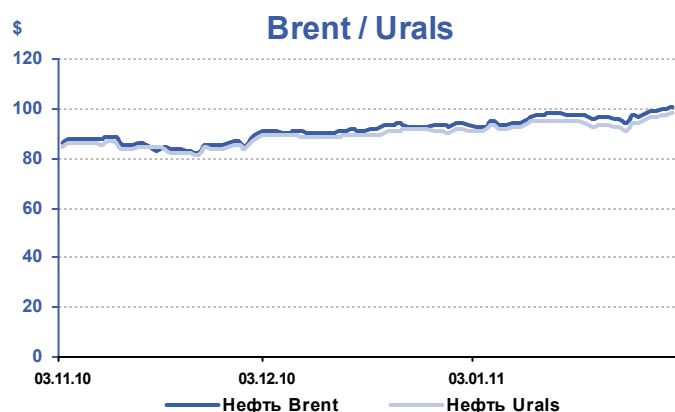
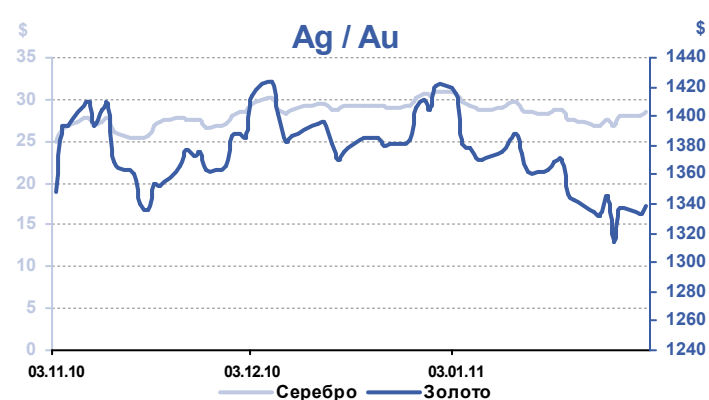
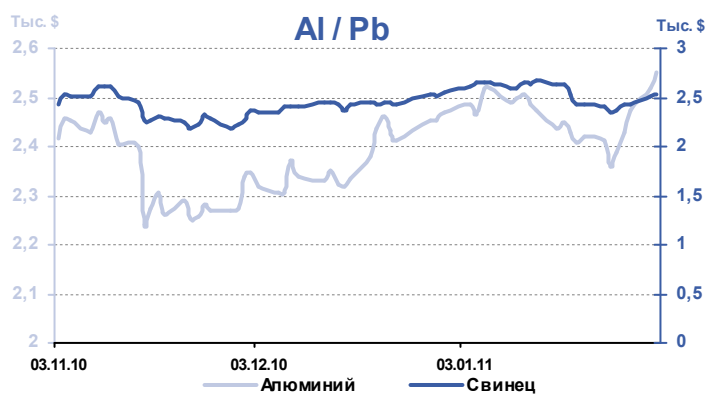
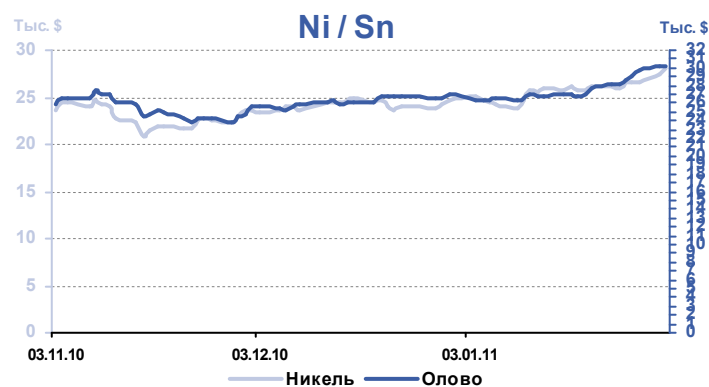
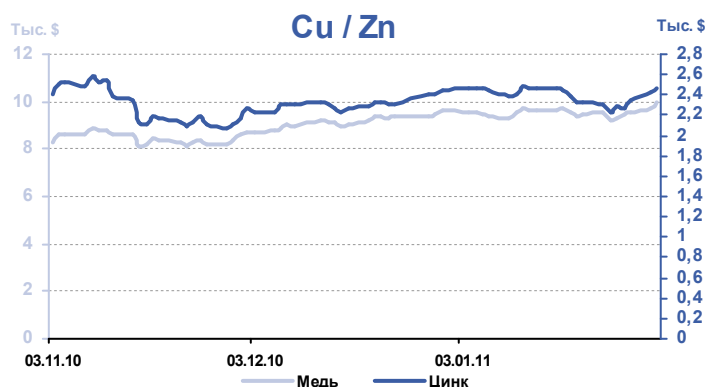
Вовторник индекс Dow Jones впервые с 19 июня 2008 года закрылся выше отметки : пунктов, а индекс S&P-500 выше знакового уровня 1300 пунктов. Таким образом, сд назад 28 января, американский фондовый рынок сумел сделать два шага вперед, поднявшись почти на 2,5%, легко отыграв все потери. Поводом для такого оптимиз и позитивная корпоративная отчетность и благоприятная макростатистика. Так, в я индекс ISM в обрабатывающей промышленности вырос до до максимального уровн 2004 года – 60,8 пункта против 58,5 в декабре. Правда до максимального уровня с и года взлетел и индекс уплаченных цен в структуре ISM, что говорит о нарастающих инфляции. В этой связи, вчера наибольший спрос был сосредоточен в акциях компа производителей материалов: индекс этого сектора в S&P-500 поднялся на 2,8%. Не от него и индекс финансового сектора, который вырос на 2,2%.

Курс доллара продолжает сдавать свои позиции по отношению ко всем мировым ва (EUR/USD 1,3850). С одной стороны это можно объяснить тягой инвесторов к покупке с другой, тем, что ФРС на фоне низких официальной цифр по инфляции последним Центробанков начнет уже сточать монетарную политику и прекратит печатать долл. Цены на нефть марки Brent за последние сутки пока безуспешно пытаются закрепить уровня \$102/барр. Дабы сдержать разгон цен на «черное золото» глава ОПЕК совсем недавно заявил, что картель готов пойти на увеличение добычи нефти, если беспор Египте нарушат поставки нефти. Кстати, по данным Goldman Sachs Group, через Суэ канал и суэcko-средиземноморский трубопровод перемещается всего около 2,5% м объема добываемой нефти. Согласно последним данным от API, запасы нефти в США выросли на 3,77 млн. барр., а вот запасы дистиллятов снизились на 1,13 млн. барр.

Открытие торгов на российских фондовых биржах в среду мы увидим опять с гэпом. Вчерашние сильные покупки в бумагах наших нефтяных компаний, и особенно в Газ Лукойле дают шансы на то, что в ближайшее время мы увидим выход индекса ММВ новый годовой максимум (выше 1788 пунктов). Думаю бумаги нашего газового гига можно теперь встречать на уровне 208-210 руб. На рост акций Роснефти лучше пока делать больших ставок. Кстати, по мере того, как нефть набирает высоту, мы видим инвестбанки повышают прогнозные цены по акциям крупнейших мировых нефтяны компаний. Несмотря на то, что сегодня нас ждет волатильная торговая сессия, дума: удерживать «длинные» позиции по акциям нефтяников и металлургов (АДР Мечел: Нью-Йорке выросли почти на 10%).

Сегодня в 13-00 ждем декабрьского значения индекса PPI в промышленном секторе еврозоны (прогноз: +0,7% м/м, +5,2% г/г). В 15-30 выходит статистика по запланиров увольнению от Challenger. В 16-15 ждем отчета ADP по уровню занятости в частном (прогноз: +150 тыс.). И, наконец, в 18-30 выходит отчет Минэнерго США по коммерч запасам сырой нефти

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	9 945,00	2,05%	7,51%	3,59%	45,93%
Цинк, \$/t	2 472,00	1,85%	11,30%	0,73%	14,39%
Никель, \$/t	27 995,00	2,36%	8,09%	13,11%	52,98%
Олово, \$/t	30 155,00	0,18%	6,95%	12,10%	83,31%
Алюминий, \$/t	2 551,00	1,23%	8,05%	3,28%	20,33%
Свинец, \$/t	2 540,00	1,20%	8,69%	-0,39%	19,98%
Серебро, \$/oz	28,54	1,71%	6,31%	-7,70%	70,83%
Золото, \$/oz	1 338,10	0,40%	0,43%	-5,82%	20,07%
Нефть Brent, \$/	101,01	1,23%	6,75%	7,12%	33,36%
Нефть Urals, \$/	98,28	1,15%	7,67%	6,59%	30,66%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,624	0,00%	0,82%		13 912	311
БашИнСв	BISV	0,311	0,00%	-2,16%		4 919	295
БашЭнрг	BEGY	2,054	0,00%	0,51%		38 349	2 124
ВМЗ	VSMZ	1752,259	0,00%	1,17%		35 068	3 011
ДВМП	FESH	0,591	0,00%	3,62%		24 164	1 706
КазанскВЗ	KHEL	3,558	0,00%	0,37%		61 888	545
КОМСТАР	CMST	6,661	0,00%	0,43%		133 927	2 771
Мечел	MTLR	32,533	0,00%	3,88%		1 622 817	13 279
Мотовил	MOTZ	0,093	0,00%	-2,55%		54 008	92
Новсибэнрг	NVNG	47,702	0,00%	0,00%		1 207	653
ОАО Банк Москвы	MMBM	34,000	0,00%	0,00%	17 000		6 120
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1565,000	0,00%	0,00%	15 650		2 688
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,900	4,69%	0,00%	471 250		43 491
СилМашины	SILM	0,366	0,00%	-0,09%		319 834	3 187
Сильвинит	SILV	992,020	0,00%	2,90%		2 215 210	7 577
СинТЗ-ао	SNTZ	62,326	0,00%	-1,13%		62	392
Славн-ЯНОС	JNOS	0,540	0,00%	0,75%		55 986	488
СТЗ-ао	SVTZ	6,202	0,00%	1,66%		313	290
ТАГМЕТ	TAMZ	0,798	0,00%	0,21%		2 111	398
ТНК-ВР	TNBP	2,925	0,00%	4,21%		5 662 219	42 687
У-УАЗ	UUAZ	2,403	0,00%	-0,70%		35 706	640
ЧМК	CHMK	321,988	0,00%	1,60%		687 399	1 017
ЧТПЗ	CHEP	3,343	0,00%	3,48%		2 379 323	1 566
ЮжКузб.	UKUZ	59,348	0,00%	1,63%		136 980	2 151

Нефть и газ

Башнефть	BANE	45,500	2,48%	0,00%	171 350		7 743
Газпром	GAZP	6,900	1,77%	4,03%	652 500	600 845 940	163 347
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	2,84%	10 625	6 177 812	20 151
Лукойл	LKOH	64,500	0,00%	3,76%	386 800	192 558 281	54 861
НОВАТЭК	NVTK	10,650	0,47%	0,00%	955 000		32 337
Роснефть	ROSN	8,760	4,22%	1,67%	174 600	182 710 109	92 840
Сургутнефтегаз	SGNS	1,170	0,00%	0,72%	117 000	39 287 219	41 799
Сургутнефтегаз, п.	SGNSP	0,555	0,00%	0,59%	152 887	9 106 957	4 275
Татнефть	TATN	5,490	0,00%	0,00%	342 021		11 961
Татнефть, п.	TATNP	3,215	0,00%	0,00%	96 450		474
Транснефть, п.	TRNFP	1269,000	0,00%	1,37%	422 637	15 933 680	1 973

Электрэнергетика

Иркутскэнерго	IRGZ	0,860	0,00%	-1,25%	62 264	233 503	4 099
Ленэнерго	LSNG	0,908	0,00%	0,99%	20 000	174 255	838
МОЭСК	MSRS	0,054	-2,18%	3,58%	161 300	493 577	2 620
ОГК-2	OGKB	0,057	0,00%	0,00%	143 000		1 872
ОГК-3	OGKC	0,056	0,00%	0,65%	167 134	548 570	2 646
ОГК-4	OGKD	0,099	0,71%	0,00%	6 262		6 267
ОГК-5	OGKE	0,093	0,00%	-0,11%	46 300	301 035	3 275
ТГК-3	MSNG	0,105	0,00%	0,49%	114 345	2 795 078	4 174
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,00%	5 702	87 105	750
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	0,00%		63 547	1 042

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,220	0,00%	0,00%	154 572		209
ВолгаТелеком	NNSI	4,750	0,00%	0,00%	47 500		1 168
МГТС, п.	MGTSP	13,800	0,00%	0,00%	69 000		220
МТС	MTSS	8,430	-2,32%	0,00%	856 353		16 804
Ростелеком	RTKM	5,759	0,00%	2,50%		6 538 884	4 193
Ростелеком, п.	RTKMP	3,150	0,00%	-0,02%	47 250	7 969 331	765
СЗТ	SPTL	1,100	0,00%	0,97%	55 000	107 409	969
СибирьТелеком	ENCO	0,091	0,00%	0,00%	45 250		1 087
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	0,47%		36 392	150
Уралсвязьинформ	URSI	0,052	0,00%	0,39%		1 689 510	1 694

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	1,155	0,00%	-0,18%	138 600	434 875	1 603
ГАЗ	GAZA	47,250	0,00%	0,00%	33 200		875
ИРКУТ	IRKT	0,354	0,00%	5,73%		562 804	352
Казанский ВЗ	KHEL	3,434	-1,05%	0,00%	34 337		529
КАМАЗ	KMAZ	2,729	0,00%	0,39%		429 044	1 927
Красный Котельщик	KRKO	0,650	0,00%	0,00%	13 000		139
Нефтекамский автозавод	nfaz	11,500	0,00%	0,00%	23 500		96
ОМЗ	OMZZ	3,084	0,00%	1,20%		110 552	109
РКК Энергия	RKKE	375,000	0,00%	-2,90%	91 750	9 920	421
Северсталь-авто	SVAV	23,500	0,00%	0,00%	23 500	345 958	805
Силовые машины	SILM	0,364	1,96%	0,00%	18 200		3 170
УМПО	UFMO	0,710	0,00%	0,00%	35 500		199

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,620	0,00%	0,00%	31 000		309
ВСМПО	VSMO	118,500	-2,47%	2,53%	23 937	977 787	1 366
Мечел	MTLR	30,000	0,00%	0,00%	60 000		12 488
ММК	MAGN	1,159	0,00%	2,50%		2 975 087	12 859
НЛМК	NLMK	4,565	0,00%	5,16%		7 255 654	26 978
НорНикель	GMKN	253,000	1,00%	0,58%	756 500	92 277 189	48 229
Полиметалл	PMTL	18,100	0,00%	-0,79%	8 688	3 542 540	7 189
Полюс Золото	PLZL	59,856	0,00%	-1,03%		6 606 558	11 421
Северсталь	CHMF	18,676	0,00%	1,45%	23 942	37 320 619	18 820
СинТЗ	SNTZ	60,000	0,00%	0,00%	90 000		378
СТЗ	SVTZ	6,000	0,00%	0,00%	9 000		289
Татмет	TAMZ	0,850	0,00%	0,00%	50 000		393
ТМК	TRMK	5,187	0,00%	1,70%		3 528 142	4 845
ЧМЗ	CHMZ	7,370	0,00%	0,00%	18 424		17
ЧТПЗ	CHEP	3,400	0,00%	0,00%	15 300		1 606

Банки

Банк Москвы	MMBM	41,960	0,00%	1,23%		88 260	7 551
Возрождение	VZRZ	49,000	0,00%	-1,50%	49 000	137 644	1 164
ВТБ	VTBR	0,004	0,00%	-0,75%	36 100	186 118 894	37 763
РОСБАНК	ROSB	3,905	0,00%	-0,04%		9 706	2 915
Сбербанк	SBER	3,595	2,71%	0,00%	5 555 800		77 605
УРАЛСИБ	USBN	0,009	0,00%	0,00%	85 000		2 487

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,570	0,00%	0,13%	76 950	3 012 378	2 854
Дальневосточное МП	FESH	0,585	0,86%	0,00%	29 250		1 726
НМТП	NMTP	0,145	0,00%	0,98%	14 500	73 605	2 793
Приморское МП	PRIM	0,195	0,00%	1,50%	48 750	13 232	155
Ютэйр	TMAT	0,600	0,00%	0,00%	70 860		346

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,450	0,00%	0,00%	34 500		362
Балтика	PKBA	49,000	0,00%	-0,13%	56 350	356 521	7 434
Верофарм	VRPH	47,950	0,00%	0,00%	23 975		480
Вимм-Билль-Данн	WBDF	125,000	0,00%	-0,67%	249 500	159 596	5 500
Дикси	DIXY	14,300	1,42%	-0,88%	143 000	140 305	1 230
Концерн Калина	KLNA	28,466	0,00%	2,42%		42 391	271
Красный Октябрь	KROT	12,088	0,00%	-0,53%		8 235	112
Магнит	MGNT	131,000	-1,87%	1,23%	340 500	1 331 167	11 656
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,000	0,00%	1,28%	400	56 206	32
Разгулай	GRAZ	1,790	0,00%	-0,08%	29 274	1 169 758	283
Седьмой континент	SCON	8,500	0,00%	0,00%	8 500		638
Фармстандарт	PHST	102,000	0,00%	-0,04%	56 712	99 546	3 855
Черкизово	GCHE	29,300	0,00%	-0,11%	87 900	68 996	1 262

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,268	5,27%	0,00%	53 688		479
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,758	0,00%	0,66%	37 919	486 996	1 222
Уфанефтехим	UFNC	4,500	0,00%	0,00%	337 500		1 239

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	280,000	-1,75%	0,00%	28 000		390
ПИК	pikk	4,190	0,00%	0,05%	102 655	3 287 026	2 067
РБК ИС	RBCI	1,706	0,00%	0,28%		998 244	239

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	47,000	2,40%	1,63%	517 000	1 666 094	2 241
-------	------	--------	-------	-------	---------	-----------	-------

Дорогобуж	DGBZ	0,650	0,00%	0,21%	36 038	48 108	469
Сильвинит	SILV	975,000	1,64%	0,00%	151 125		7 630
Уралкалий	URKA	7,730	0,26%	2,53%	38 650	26 975 405	16 422

Уголь

Белон	BLNG	0,860	0,00%	0,00%	86 000		989
Распадская	rasp	7,640	0,92%	0,82%	198 640	11 592 858	5 965
УК Южный Кузбасс	UKUZ	59,000	0,00%	0,00%	117 700		2 130

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	192,120	1,78%	19,47
Башнефть	AK6		EUR	162,000	1,25%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,660	12,93%	51,93
ТГК-3	AOMD		USD	10,180	-3,60%	16,29
Татнефть	ATAD		USD	38,330	7,82%	13 439,57
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,900	2,36%	1,72
Бурятзолото	BYT		EUR	24,000	-2,04%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,006	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,560	1,16%	1 902,69
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	40,760	2,93%	39 879,16
Х5	FIVE		USD	42,300	-0,14%	47 189,10
Газпром	GAZ		EUR	19,995	3,09%	2 176,74
Иркутскэнерго	IRK		EUR	29,260	0,03%	24,02
ЮТК	KUE		EUR	8,000	-1,23%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,600	-1,08%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,450	0,00%	322,50
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,110	2,78%	0,52
Лукойл	LKOD		USD	64,350	5,15%	521 882,00
Лукойл	LUK		EUR	46,690	4,07%	1 475,27
Лукойл	LUKOY	1	USD	64,750	4,49%	14 227,35
МТС	MBT	5	USD	19,220	0,58%	60 782,32
МТС	MKY	5	EUR	13,755	0,33%	3,58
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,550	1,34%	7,55
Мечел	MTL	3	USD	34,590	9,71%	192 364,40
НорНикель	NILSY	1	USD	26,050	0,97%	1 546,94
НорНикель	NNIA		EUR	18,625	0,16%	142,33
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	120,800	7,09%	55 741,24
ВолгаТелеком	NZH		EUR	7,050	-2,08%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,900	28,76%	
Нижнекамскнефтехим	OAD		EUR	5,675	0,89%	
Газпром	OGZD		USD	27,800	5,06%	642 353,60
ОМЗ	OMZD		USD	2,900	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	34,450	2,68%	134,85
Ростелеком	RTL		EUR	24,950	2,67%	81,45
Газпромнефть	SCF		EUR	16,600	2,95%	90,82
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	8,351	3,16%	8,12
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,137	0,90%	18,78
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,770	0,52%	41,01
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	11,400	0,00%	390,09
АФКСистема	SSA	1	USD	23,940	4,54%	45 472,72
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	44,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	41,000	2,50%	
ЦУМ	THT		EUR	20,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	41,000	2,50%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	350,000	4,17%	89,96
Уралсвязьинформ	URL		EUR	7,445	0,20%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	5,600	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,120	2,02%	87 587,90
ВТБ	VTBR		USD	7,095	-0,84%	68 349,98
Возрождение	VZY		EUR	34,500	-1,43%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	33,080	0,03%	9 227,72
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	23,685	-0,96%	

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

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hnp@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@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 ЗАО "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.