

Комментарий по рынку акций

В среду американские биржевые индексы снизились в среднем почти на 2%. Наиболее сильные потери понесли бумаги сырьевых компаний и банков. Таким образом, заокеанские фондовые индексы вот уже полтора месяца остаются в боковом коридоре (1115-1220 п. по S&P-500), не имея поводов к новым падениям, ни денег для выхода на более высокие уровни. В ходе своего вчерашнего выступления в Кливленде глава ФРС США Бен Бернанке повторил, что в экономике США по-прежнему много проблем, при этом ситуация с безработицей была названа «национальным кризисом».

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 367,37	-0,19%	-9,96%	-18,01%	-7,84%
Индекс ММВБ	1 377,87	-0,18%	-8,58%	-8,89%	-2,29%
FTSE	5 217,63	-1,44%	-1,34%	1,71%	-6,47%
S&P 500	1 151,06	-2,07%	-1,35%	-4,88%	0,29%
Dow Jones Avg.	11 010,90	-1,61%	-1,02%	-4,58%	1,41%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Концерн Калина	49,6300	11,53%	12,80%	98,52%
Дикси	8,6200	6,42%	-13,80%	-33,69%
Магнит	92,0000	2,79%	-12,80%	-20,28%
Башнефть, п.	33,2500	0,76%	-12,50%	4,59%

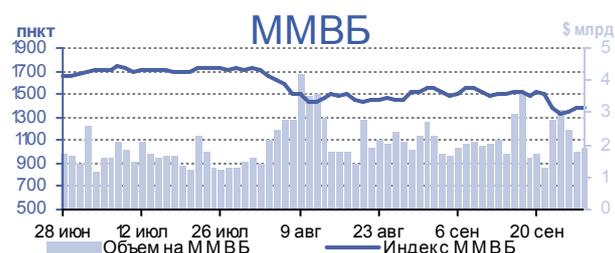
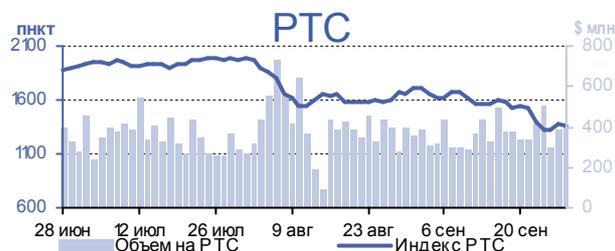
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Группа ЛСР	17,1000	-5,84%	-28,75%	-38,93%
Акрон	36,8500	-1,21%	-18,56%	22,02%
ПИК	3,0500	-1,20%	-17,57%	-17,57%

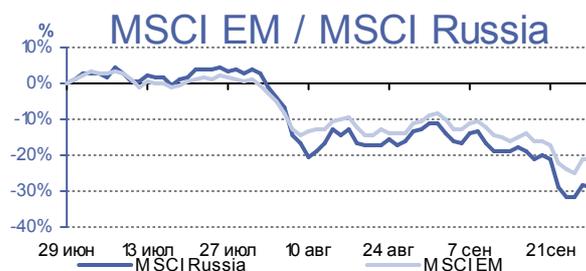
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	891,05	-0,27%	-11,30%	-16,04%
Индекс MSCI BRAZIL	2709,05	-1,65%	-12,95%	-24,68%
Индекс MSCI RUSSIA	711,36	-0,77%	-17,93%	-9,47%
Индекс MSCI INDIA	407,05	0,26%	-4,35%	-25,44%
Индекс MSCI CHINA	50,38	0,63%	-11,35%	-22,56%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

В среду американские биржевые индексы снизились в среднем почти на 2%. Наиболее сильные потери понесли бумаги сырьевых компаний и банков. Таким образом, заокеанские фондовые индексы вот уже полтора месяца остаются в боковом коридоре (1115-1220 п. по S&P-500), не имея поводов к новым падениям, ни денег для выхода на более высокие уровни. В ходе своего вчерашнего выступления в Кливленде глава ФРС США Бен Бернанке повторил, что в экономике США по-прежнему много проблем, при этом ситуация с безработицей была названа «национальным кризисом».

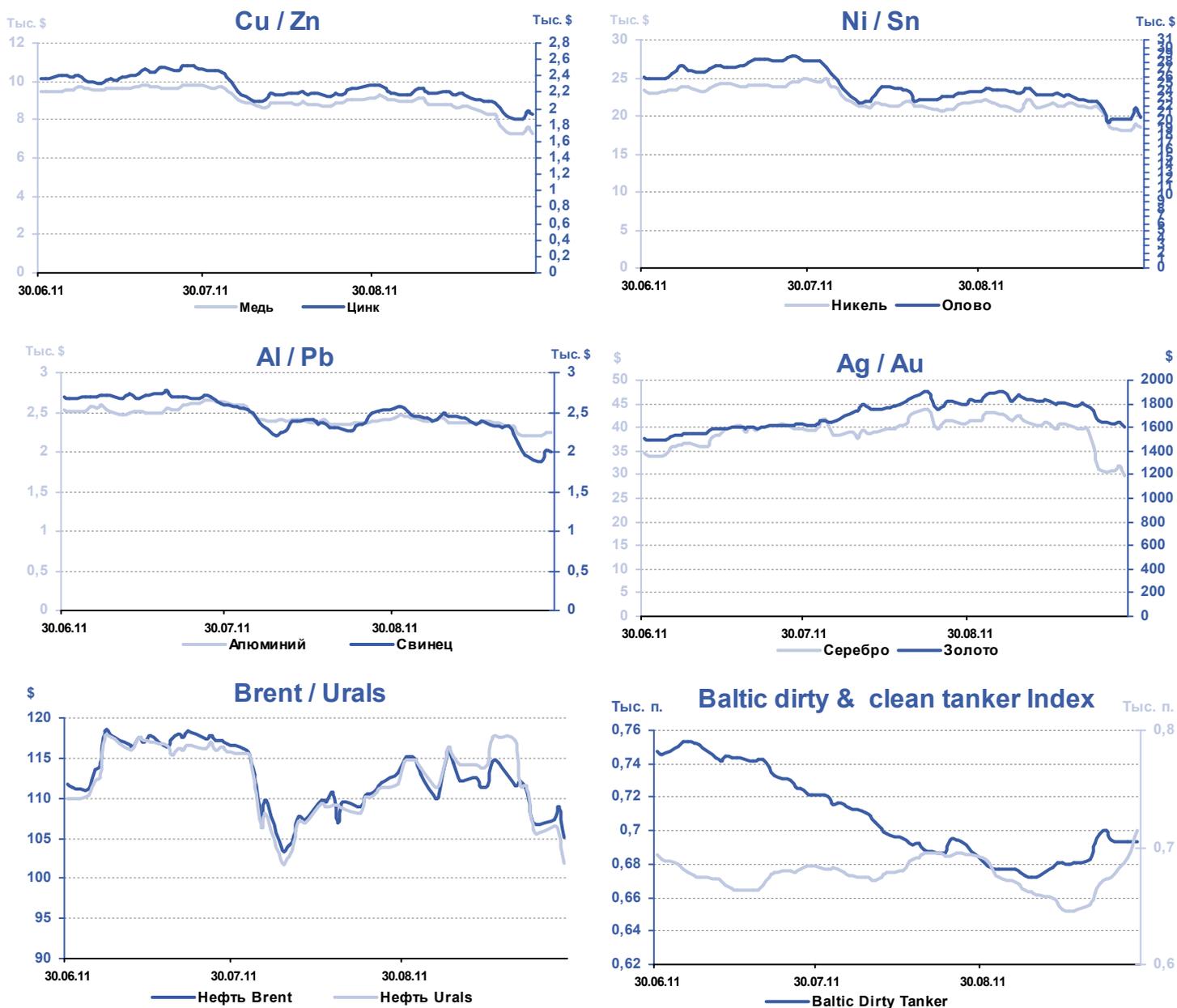
Рост фондовых индексов в США и Европе в последние дни можно было объяснить растущей вероятностью увеличения размеров фонда EFSF до 1 трлн. евро. Однако пока никакой конкретики в этом вопросе так и не появилось. Министр финансов Германии Вольфганг Шойбле назвал предложение об увеличении размеров EFSF «нелепой идеей». Сегодня Бундестаг должен проголосовать по вопросу расширения объемов EFSF. Интересно, что агентство S&P предупредило Германию, что снизит ее рейтинг, если правительство Ангелы Меркель решит выделить дополнительные средства в европейский стабфонд. Сегодня инспекторы ЕС, МВФ и ЕЦБ вернутся в Афины для возобновления переговоров с греческим правительством. Соответственно окончательный размер европейского Стабфонда будет определен только после того, как эта Тройка завершит свою работу.

Валютная пара EUR/USD хоть и демонстрирует вялые попытки закрепиться выше уровня 1,3550, текущая динамика больше напоминает коррекционный характер после цикла падения в августе и сентябре. Евро возьмет курс на реальное восстановление только когда будет принято действенное решение греческих долговых проблем.

Проблемы поиска решения по сокращению государственных долгов упирается в конечном итоге в снижение расходов потребителей, что ставит под угрозу темпы экономического роста. Видимо, поэтому мы видим на сырьевых биржах падение цен на промышленные металлы, стагнацию в ценах на нефть и большие продажи в январских путах по commodities. Рост запасов нефти в США (+1,92 млн. барр.) привел вчера вечером к падению цен на рынке энергоносителей (Brent \$103,5/барр), в результате чего сектор нефтяных компаний в Штатах потерял вчера почти 3%.

Наши фондовые индексы, после узкой консолидации в течение последних 2 дней, сегодня получают толчок вниз, из-за упавших накануне американских индексов и цен на нефть. Таким образом, индекс ММВБ в четверг отойдет на уровень 1340-35 п. Дальнейшее падение котировок пока под вопросом, поскольку нет однозначных сигналов в пользу ухода от рисков на валютном рынке и в US Treasuries. Важнейшим фактором движения рынков сегодня станет голосование в парламенте Германии за помощь Греции и за увеличение EFSF. Для того чтобы покупки вернулись на рынок акций (мы их не в последние дни даже, несмотря на позитивный внешний фон), необходимо увидеть остановку продаж в секторе корпоративных облигаций.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 251,00	-4,52%	-12,64%	-20,10%	-8,80%
Цинк, \$/t	1 941,00	-1,57%	-6,53%	-13,62%	-12,57%
Никель, \$/t	18 505,00	-2,37%	-9,29%	-13,73%	-20,15%
Олово, \$/t	20 550,00	-5,71%	-5,08%	-13,67%	-14,38%
Алюминий, \$/t	2 235,00	-0,45%	-3,58%	-6,01%	-3,20%
Свинец, \$/t	2 009,00	-0,79%	-9,50%	-19,15%	-11,92%
Серебро, \$/oz	29,86	-6,40%	-24,75%	-26,93%	37,38%
Золото, \$/oz	1 608,80	-2,50%	-9,74%	-10,04%	22,90%
Нефть Brent, \$/	105,20	-3,44%	-5,26%	-6,97%	34,30%
Нефть Urals, \$/	101,96	-3,43%	-8,56%	-8,69%	31,32%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,363	0,00%	0,00%		268 388	182
БашИнСв	BISV	0,338	0,00%	0,00%		35 814	325
БашЭнрг	BEGY	1,458	0,00%	0,00%		14 342	1 558
ВМЗ	VSMZ	1762,425	0,00%	0,00%		11 878	2 914
ДВМП	FESH	0,336	0,00%	0,00%		330 121	991
КазанскВЗ	KHEL	2,762	0,00%	0,00%		19 462	422
Мечел	MTLR	16,263	0,00%	0,00%		6 243 525	6 890
Мотовил	MOTZ	0,070	0,00%	0,00%		922	70
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1400,000	0,00%	0,00%	70 000		2 404
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,067	0,00%	0,00%	6 700		66
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,640	0,00%	0,00%	158 400		39 592
СилМашины	SILM	0,243	0,00%	0,00%		16 756	2 121
СинТЗ-ао	SNTZ	50,250	0,00%	0,00%		50	316
Славн-ЯНОС	JNOS	0,300	0,00%	0,00%		392	281
СТЗ-ао	SVTZ	4,826	0,00%	0,00%		48	232
ТАГМЕТ	TAMZ	0,667	0,00%	0,00%		666	339
ТНК-ВР	TNBP	2,681	0,00%	0,00%		1 754 842	40 335
У-УАЗ	UUAZ	1,631	0,00%	0,00%		203 595	436
ЧМК	CHMK	186,259	0,00%	0,00%		5 610	591
ЧТПЗ	CHEP	2,664	0,00%	0,00%		1 676 419	1 273
ЮжКузб.	UKUZ	47,588	0,00%	0,00%		26 935	1 746

Нефть и газ

Башнефть	BANE	43,200	0,00%	0,00%	129 600		7 445
Газпром	GAZP	5,617	0,00%	0,00%	210 500	374 057 996	134 969
Газпромнефть	SIBN	4,146	0,00%	0,00%	73 000	2 218 524	19 914
Лукойл	LKOH	57,472	0,00%	0,00%	145 500	123 181 039	48 968
НОВАТЭК	NVTK	10,910	0,00%	0,00%	109 100		33 126
Роснефть	ROSN	7,375	0,00%	0,00%	169 500	90 093 675	78 650
Сургутнефтегаз	SNGS	0,782	0,00%	0,00%		32 776 075	28 172
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,488	0,00%	0,00%	157 750	23 479 708	3 782
Татнефть	TATN	4,310	0,00%	0,00%	8 620		9 390
Татнефть, п.	TATNP	2,450	0,00%	0,00%	24 500		361
Транснефть, п.	TRNFP	1246,344	0,00%	0,00%	212 000	22 125 462	1 961

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,250	0,00%	0,00%	6 250		1 303
Иркутскэнерго	IRGZ	0,679	0,00%	0,00%		50 911	3 231
Ленэнерго	LSNG	0,524	0,00%	0,00%		6 019	468
МОЭСК	MSRS	0,050	0,00%	0,00%	43 715	42 659	2 459
ОГК-2	OGKB	0,040	0,00%	0,00%	167 875		1 293
ОГК-3	OGKC	0,035	0,00%	0,00%	14 500	180 580	1 684
ОГК-4	OGKD	0,077	0,00%	0,00%	353 481		4 855
ОГК-5	OGKE	0,069	0,00%	0,00%	30 000	293 531	2 452
Самараэнерго	SAGO	0,018	0,00%	0,00%	18 000		64
ТГК-3	MSNG	0,074	0,00%	0,00%	33 750	603 158	2 957
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%		21 673	404
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	52 674	44 917	484

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,325	0,00%	0,00%	32 500		308
МГТС, п.	MGTSP	14,625	0,00%	0,00%	22 668		233
МТС	MTSS	6,000	0,00%	0,00%	6 000		12 398
Ростелеком	RTKM	5,793	0,00%	0,00%	50 000	33 060 628	17 306
Ростелеком, п.	RTKMP	3,650	0,00%	0,00%	36 500	2 534 602	886
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	0,00%		13 499	153

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,743	0,00%	0,00%		213 191	1 036
ГАЗ	GAZA	30,000	0,00%	0,00%	3 000		556
ИРКУТ	IRKT	0,247	0,00%	0,00%		2 818	244
Казанский ВЗ	KHEL	2,693	0,00%	0,00%	11 960		415
КАМАЗ	KMAZ	1,567	0,00%	0,00%	7 769	52 073	1 109

Кировский завод	KIRZ	4,000	0,00%	0,00%	5 000		43
ОМЗ	OMZZ	2,028	0,00%	0,00%		55 321	73
РКК Энергия	RKKE	236,245	0,00%	0,00%		472	265
Северсталь-авто	SVAV	12,857	0,00%	0,00%	11 134	200 737	441
Силовые машины	SILM	0,245	0,00%	0,00%	12 250		2 134
УМПО	UFMO	0,600	0,00%	0,00%	90 000		171

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,300	0,00%	0,00%	15 000		150
ВСМПО	VSMO	151,490	0,00%	0,00%	15 960	459 696	1 782
Мечел	MTLR	16,200	0,00%	0,00%	16 220		6 744
ММК	MAGN	0,572	0,00%	0,00%		2 850 925	6 472
НЛМК	NLMK	2,794	0,00%	0,00%		13 605 213	16 887
НорНикель	GMKN	246,327	0,00%	0,00%	200 000	183 021 597	47 458
Полиметалл	PMTL	19,917	0,00%	0,00%	21 750	9 633 993	8 097
Полюс Золото	PLZL	61,655	0,00%	0,00%	58 100	3 277 119	11 769
Северсталь	CHMF	14,150	0,00%	0,00%	11 000	38 729 590	14 551
ТМК	TRMK	3,350	0,00%	0,00%	602 000	2 879 423	3 141
ЧТПЗ	CHEP	2,650	0,00%	0,00%	26 500		1 252

Банки

Банк Москвы	MMBM	29,119	0,00%	0,00%		349 145	5 231
Возрождение	VZRZ	29,185	0,00%	0,00%	12 750	71 337	694
ВТБ	VTBR	0,002	0,00%	0,00%		101 419 690	26 150
РОСБАНК	ROSB	3,261	0,00%	0,00%		877	4 040
Сбербанк	SBER	2,235	0,00%	0,00%	732 375		48 247

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	1,963	0,00%	0,00%	32 000	3 377 255	2 190
Дальневосточное МП	FESH	0,313	0,00%	0,00%	79 346		922
НМТП	NMTP	0,099	0,00%	0,00%	3 325	789 016	1 890
Приморское МП	PRIM	0,125	0,00%	0,00%	12 000	251	100

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	1,850	0,00%	0,00%	9 250		194
Балтика	PKBA	39,598	0,00%	0,00%		60 014	5 970
Верофарм	VRPH	27,800	0,00%	0,00%	55 400		278
Дикси	DIXY	9,910	6,42%	0,00%	43 100	153 951	864
Концерн Калина	KLNA	48,164	11,53%	0,00%	302 275	11 747	315
Красный Октябрь	KROT	7,945	0,00%	0,00%		3 104	73
Магнит	MGNT	100,800	2,79%	0,00%	46 000	3 824 518	9 055
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,911	0,00%	0,00%		9 420	15
Разгуляй	GRAZ	1,252	0,00%	0,00%	5 700	139 791	200
Фармстандарт	PHST	72,214	0,00%	0,00%	115 550	183 629	2 827
Черкизово	GCHE	22,829	0,00%	0,00%	104 750	85 709	996

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,090	0,00%	0,00%	50 400		161
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,801	0,00%	0,00%	16 080	3 222	1 298
Уфанефтехим	UFNC	4,850	0,00%	0,00%	48 500		1 335
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,240	0,00%	0,00%	38 500		224

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	124,897	0,00%	0,00%	6 245		178
ПИК	pikk	3,544	-1,20%	0,00%	21 350	1 082 335	1 759

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	45,425	-1,21%	0,00%	45 413	1 017 710	2 177
Дорогобуж	DGBZ	0,566	0,00%	0,00%	50 000	13 363	414
Уралкалий	URKA	9,186	0,00%	0,00%	12 887	22 519 863	19 638

Уголь

Белон	BLNG	0,400	0,00%	0,00%	8 000		460
Распадская	rasp	4,375	0,00%	0,00%	169 100	8 522 865	3 492

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	113,800	-1,56%	
Башнефть	AK6		EUR	152,390	-2,94%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,610	10,91%	1,34
ТГК-3	AOMD		USD	6,450	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	24,750	-2,52%	8 139,60
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,279	-1,34%	0,71
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	16,250	-2,69%	46 460,45
X5	FIVE		USD	28,200	0,11%	20 169,08
Газпром	GAZ		EUR	7,029	-3,57%	1 511,42
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,030	0,00%	1,05
Иркутскэнерго	IRK		EUR	18,500	-2,63%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,900	3,57%	2,90
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,960	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,600	0,00%	2,40
Лукойл	LKOD		USD	50,500	-0,30%	159 027,10
Лукойл	LUK		EUR	37,115	-1,26%	380,24
Лукойл	LUKOY	1	USD	49,850	-0,70%	16 674,85
МТС	MBT	5	USD	12,840	-5,38%	34 984,81
МТС	MKY	5	EUR	9,459	-3,26%	22,51
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,550	-0,85%	4,88
Мечел	MTL	3	USD	11,010	-8,71%	42 912,09
НорНикель	NILSY	1	USD	21,700	6,37%	2 545,39
НорНикель	NNIA		EUR	16,045	6,43%	627,83
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	122,200	3,12%	144 690,00
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,150	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	9,725	-1,27%	323 091,80
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,250	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	28,640	-1,65%	1 692,57
Ростелеком	RTL		EUR	21,250	1,43%	5,29
Газпромнефть	SCF		EUR	13,000	-1,14%	14,44
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,771	-3,24%	0,59
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,340	-0,74%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,490	-2,81%	262,65
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,820	-3,22%	11,04
АФКСистема	SSA	1	USD	14,500	-1,76%	13 217,19
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	9,829	-1,01%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	24,720	-0,80%	
СТЗ	SVY		EUR	31,900	0,35%	6,56
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	32,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	256,000	1,36%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	9,700	-3,48%	37 137,08
ВТБ	VTBR		USD	4,199	-2,71%	40 842,32
Возрождение	VZY		EUR	23,700	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.