

Комментарий по рынку акций

В ходе торгов во вторник американские фондовые индексы показали рост и закрепились возле своих 5-месячных максимумов. Основной прирост пришелся на акции компаний производителей материалов и банков (индекс финансового сегмента в S&P-500 вырос на 2%). Стоит заметить, что на фоне большого оптимизма на европейских биржах, заокеанские индексы к концу сессии так и не смогли ничего прибавить с уровней открытия. В ходе торгов индекс S&P-500 не сумел преодолеть как горизонтальный уровень сопротивления на 1295 п., так и верхнюю границу наклонного нисходящего тренда, проходящего на том же уровне.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 469,76	2,77%	2,48%	4,22%	-18,43%
Индекс ММВБ	1 476,88	1,97%	2,22%	5,77%	-13,83%
FTSE	5 696,70	1,50%	-0,06%	3,03%	-4,36%
S&P 500	1 292,08	0,89%	1,18%	2,94%	1,76%
Dow Jones Avg.	12 462,47	0,56%	0,53%	2,28%	7,09%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк	2,7500	22,22%	5,16%	-19,88%
Разгуляй	0,9000	20,16%	8,43%	-61,70%
Транснефть, п.	1750,0000	16,67%	7,83%	24,11%
Лукойл	56,6000	10,55%	10,33%	-21,17%
Распадская	3,2500	6,21%	-1,52%	-51,13%
УК Южный Кузбасс	59,0000	4,42%	17,30%	13,46%
Балтика	39,2500	3,29%	2,61%	-18,74%
Аэрофлот	1,6050	0,63%	-1,53%	-39,20%

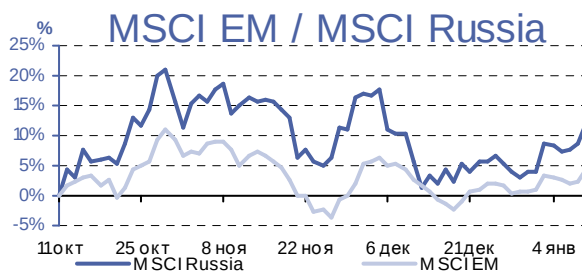
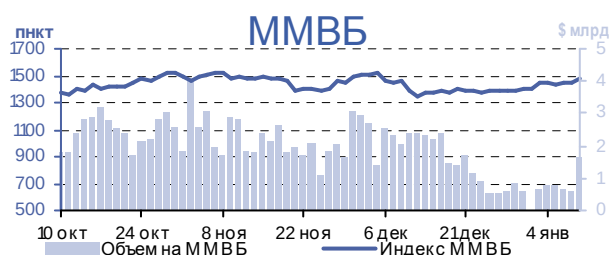
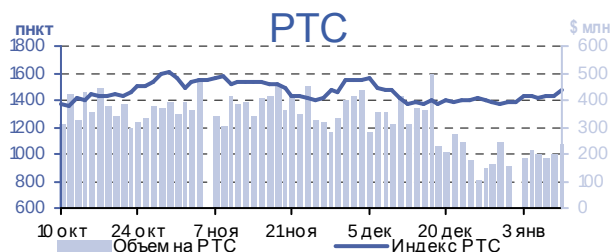
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НорНикель	157,5000	-0,63%	-2,17%	-33,82%
Концерн Калина	126,0000	-0,17%	3,28%	329,67%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	948,82	1,93%	1,57%	-16,49%
Индекс MSCI BRAZIL	3019,44	2,78%	1,94%	-18,88%
Индекс MSCI RUSSIA	792,95	3,01%	5,99%	-14,20%
Индекс MSCI INDIA	373,98	3,77%	0,10%	-27,59%
Индекс MSCI CHINA	54,80	1,28%	2,55%	-18,61%

Основные индикаторы



Обзор рынка

В ходе торгов во вторник американские фондовые индексы показали рост и закрепились возле своих 5-месячных максимумов. Основной прирост пришелся на акции компаний производителей материалов и банков (индекс финансового сегмента в S&P-500 вырос на 2%). Стоит заметить, что на фоне большого оптимизма на европейских биржах, заокеанские индексы к концу сессии так и не смогли ничего прибавить с уровней открытия. В ходе торгов индекс S&P-500 не сумел преодолеть как горизонтальный уровень сопротивления на 1295 п., так и верхнюю границу наклонного нисходящего тренда, проходящего на том же уровне.

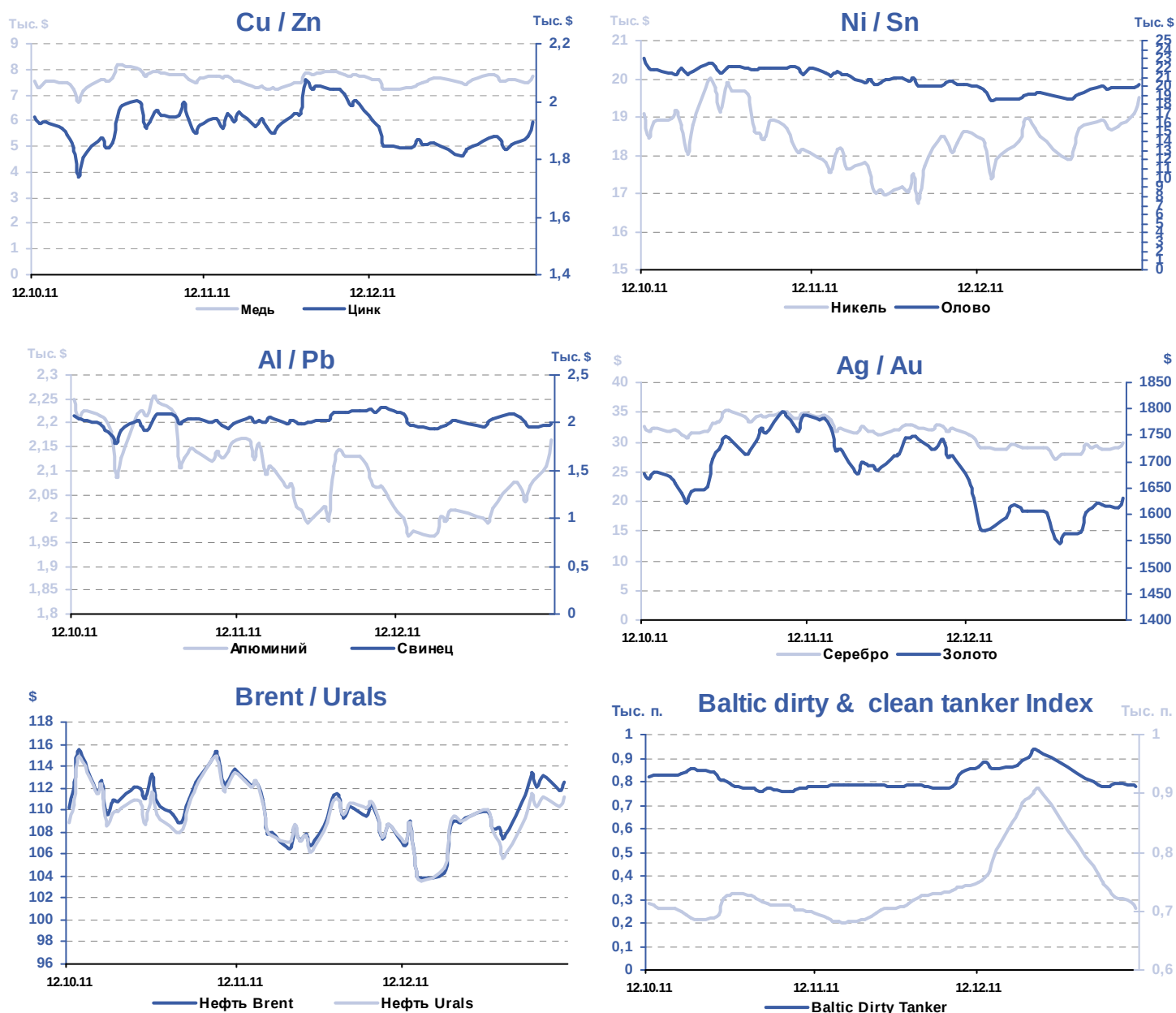
Позиции европейской валюты пока остаются под давлением (EUR/USD 1,2735) даже, несмотря на то, что снизился риск понижения рейтинга Франции после комментариев агентства Fitch. Однако свое слово здесь пока не сказали агентства S&P и Moody's. Сейчас в СМИ начала опять муссироваться тема реструктуризации долгов Греции. Да и доходность по итальянским 10-летним облигациям пока еще стабильно держится выше 7,1%.

Цены на нефть марки Brent к середине недели стабильно удерживают позиции в узком диапазоне: 112,5 - 113,5 \$/барр. Согласно последним данным API запасы нефти в США на прошлой неделе выросли на 0,4 млн. барр., запасы бензина поднялись на 1,9 млн. барр., запасы дистиллятов увеличились 0,85 млн. барр. То есть каких-то новых стимулов для нового витка роста цен здесь не видно.

В среду мы ждем открытия торгов на наших биржах в умеренно-негативной зоне. Вчера индекс ММВБ приблизился к верхней границе нисходящего движения (1483 п.) который сформировался с октября-ноября прошлого года. Во второй половине торговой сессии активные покупки в ликвидных бумагах (за исключением ГМК) постепенно сошли на нет. Думаю, сегодня мы будем наблюдать плавное и неохотное сползание котировок на чуть более низкие уровни (потери индекса ММВБ могут составить около 0,5%), что в целом можно считать фазой консолидации после роста накануне. Сейчас мы видим типичное ралли середины января, которое в последние 2 года заканчивалось в 18-19 числах месяца. Индекс ММВБ поднимается уже 3 недели к ряду и все шансы, что эту пятницу мы закроем на еще более высоких уровнях. На этом росте мы рекомендуем постепенно сокращать свои позиции в бумагах, так как вторая половина января на рынках может оказаться не столь позитивной, как начало.

Сегодня в 12-00 ждем данных по ВВП Германии за 2011 год (прогноз: 3%). В 19-30 в США выходит статистика по уровню запасов нефти и нефтепродуктов. В 23-00 ждем публикации экономического обзора «Бежевая Книга» от ФРС.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 740,00	3,26%	-0,64%	-0,96%	-16,96%
Цинк, \$/t	1 930,00	2,71%	2,77%	-3,64%	-18,87%
Никель, \$/t	19 505,00	2,12%	3,20%	4,87%	-18,30%
Олово, \$/t	20 275,00	2,40%	1,40%	0,12%	-22,84%
Алюминий, \$/t	2 164,00	2,66%	4,19%	4,79%	-13,02%
Свинец, \$/t	1 989,00	1,20%	-5,29%	-8,13%	-23,17%
Серебро, \$/oz	29,97	3,29%	1,02%	-6,98%	3,02%
Золото, \$/oz	1 632,35	1,29%	1,80%	-4,63%	18,66%
Нефть Brent, \$/	112,54	0,68%	0,67%	3,50%	18,23%
Нефть Urals, \$/	111,15	0,69%	1,30%	2,28%	19,22%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,000	0,00%	0,00%	2 553 750		40 492
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	41,500	0,00%	0,00%	145 575		7 062
Газпром	GAZP	5,180	0,00%	0,00%	129 500		122 629
Газпромнефть	SIBN	4,590	0,00%	0,00%	30 524		21 763
Лукойл	LKOH	56,600	10,55%	0,00%	1 123 250		48 142
НОВАТЭК	NVTK	12,320	0,00%	0,00%	49 280		37 407
Транснефть, п.	TRNFP	1750,000	16,67%	0,00%	681 000		2 721
Электроэнергетика							
ОГК-2	OGKB	0,024	0,00%	0,00%	8 043		1 442
ОГК-3	OGKC	0,027	0,00%	0,00%	1 298 368		1 258
ОГК-5	OGKE	0,060	0,00%	0,00%	5 313		2 122
ТГК-3	MSGNG	0,060	0,00%	0,00%	18 000		2 385
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	10 000		246
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	3 595		391
Машиностроение							
Нефтекамский автозавод	nfaz	7,000	0,00%	0,00%	19 500		46
Северсталь-авто	SVAV	9,700	0,00%	0,00%	8 943		332
Силовые машины	SILM	0,172	0,00%	0,00%	51 450		1 481
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,250	0,00%	0,00%	12 500		125
Бурятзолото	BRZL	22,033	0,00%	0,00%	4 407		155
ВСМПО	VSMO	176,000	0,00%	0,00%	38 720		2 029
НЛМК	NLMK	2,000	0,00%	0,00%	20 000		11 986
НорНикель	GMKN	157,500	-0,63%	0,00%	157 500		30 024
Северсталь	CHMF	12,688	0,00%	0,00%	32 544		12 786
Банки							
Возрождение	VZRZ	17,360	0,00%	0,00%	34 720		412
Сбербанк	SBER	2,750	22,22%	0,00%	1 589 250		59 364
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,605	0,63%	0,00%	160 625		1 783
Дальневосточное МП	FESH	0,266	0,00%	0,00%	53 200		785
НМТП	NMTP	0,100	0,00%	0,00%	38 000		1 926
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	39,250	3,29%	0,00%	19 625		5 955
Верофарм	VRPH	27,700	0,00%	0,00%	9 972		277
Дикси	DIXY	9,350	0,00%	0,00%	195 501		1 166
Концерн Калина	KLNA	126,000	-0,17%	0,00%	126 000		811
Красный Октябрь	KROT	5,000	0,00%	0,00%	5 000		44
Магнит	MGNT	90,000	0,00%	0,00%	45 000		8 008
Разгуляй	GRAZ	0,900	20,16%	0,00%	45 000		142
Седьмой континент	SCON	5,000	0,00%	0,00%	5 000		375
Фармстандарт	PHST	60,000	0,00%	0,00%	6 000		2 079
Черкизово	GCHE	19,000	5,56%	0,00%	19 000		818
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,130	0,00%	0,00%	13 000		232
Уфанефтехим	UFNC	4,500	0,00%	0,00%	45 000		1 239
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	80,000	-5,88%	0,00%	2 800		114
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	42,000	0,00%	0,00%	42 000		2 003
Уралкалий	URKA	7,260	0,00%	0,00%	217 800		22 467
Уголь							
Распадская	rasp	3,250	6,21%	0,00%	773 550		2 538
УК Южный Кузбасс	UKUZ	59,000	4,42%	0,00%	29 500		2 130

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	120,290	0,32%	
Башнефть	AK6		EUR	160,000	0,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,180	-18,92%	2,36
ТГК-3	AOMD		USD	5,000	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	33,140	2,63%	7 319,36
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,352	2,53%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	100,00%	
X5	FIVE		USD	24,500	4,93%	17 734,44
Газпром	GAZ		EUR	8,744	1,08%	2 359,39
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,021	4,01%	0,22
Иркутскэнерго	IRK		EUR	16,675	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,250	-4,26%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	7,200	-1,37%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,400	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	56,300	2,18%	167 314,30
Лукойл	LUK		EUR	43,790	1,47%	380,08
Лукойл	LUKOY	1	USD	55,800	1,36%	5 184,89
МТС	MBT	5	USD	15,730	0,19%	35 121,69
МТС	MKY	5	EUR	12,270	-0,04%	13,86
ТГК-3	MRO		EUR	4,300	0,35%	0,21
Мечел	MTL	3	USD	9,560	4,37%	27 040,48
НорНикель	NILSY	1	USD	16,550	8,60%	1 198,53
НорНикель	NNIA		EUR	13,020	8,27%	248,55
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	138,000	5,34%	100 635,50
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,700	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	11,320	1,98%	313 746,60
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,470	2,68%	747,78
Ростелеком	RTL		EUR	22,500	-1,10%	36,22
Газпромнефть	SCF		EUR	18,650	2,39%	145,78
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,546	2,86%	2,09
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,120	-0,22%	29,56
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,280	3,53%	408,81
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,320	2,34%	2 102,36
АФКСистема	SSA	1	USD	18,300	1,95%	6 988,90
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,283	0,13%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	6,120	-3,24%	
СТЗ	SVY		EUR	15,995	-4,76%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	210,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,180	0,69%	9 172,87
ВТБ	VTBR		USD	3,929	4,22%	38 295,68

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
hnp@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 компанию не допускается.