

Комментарий по рынку акций

В ходе торгов в понедельник фондовым индексам Dow Jones и S&P-500 удалось обновить локальные годовые максимумы. Однако закрытие сессии прошло в области нейтральных значений. Из-за отсутствия свежей макростатистики из Европы и из США не дало явных поводов спекулянтам активно двигать рынок, тем более, что через два дня свой вердикт по монетарной политике выдаст ФРС.

В ходе вчерашних торгов пара EUR/USD пробила уровень 1,3, что открыло ей цель роста на 1,32. Это вполне реально, поскольку по величине европейской валюты скопилось рекордное

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 496,41	-0,50%	2,62%	7,34%	-19,91%
Индекс ММВБ	1 491,15	-0,83%	1,82%	8,36%	-14,00%
FTSE	5 728,55	-0,22%	1,17%	3,92%	-2,37%
S&P 500	1 315,38	0,07%	1,53%	3,96%	2,74%
Dow Jones Avg.	12 720,48	0,76%	2,00%	3,47%	7,59%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НорНикель	174,7500	10,95%	10,25%	-31,60%
Распадская	3,6000	5,88%	11,11%	-49,30%
ОГК-5	0,0669	1,36%	11,50%	-26,48%
ТГК-3	0,0560	0,72%	-6,67%	-42,27%

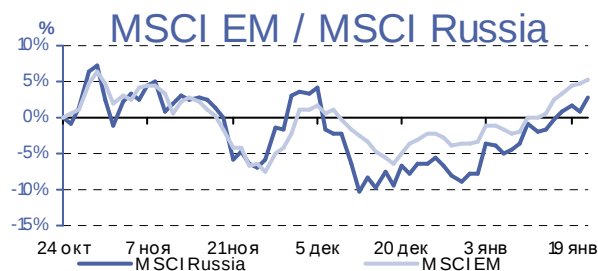
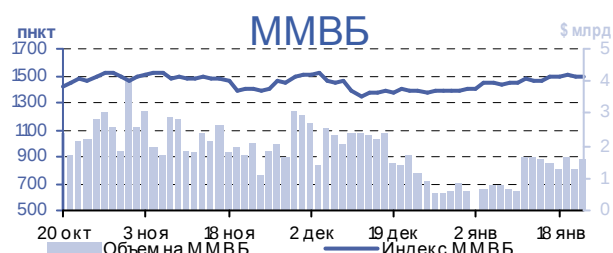
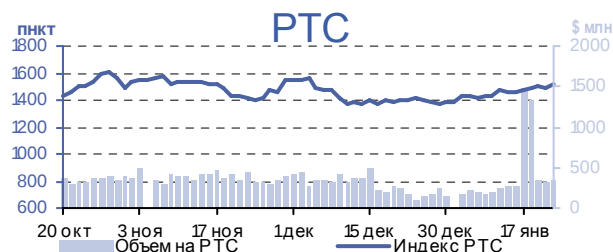
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Магнит	100,0000	-2,44%	17,65%	-28,57%
Разгулай	0,8650	-1,59%	13,37%	-63,19%
Сбербанк	2,7280	-0,44%	5,33%	-26,27%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	995,08	0,37%	7,26%	-12,95%
Индекс MSCI BRAZIL	3205,33	0,26%	11,44%	-13,82%
Индекс MSCI RUSSIA	805,85	-0,97%	7,79%	-16,70%
Индекс MSCI INDIA	399,48	0,35%	12,58%	-22,06%
Индекс MSCI CHINA	57,80	0,13%	7,65%	-14,42%

Основные индикаторы



Обзор рынка

В ходе торгов в понедельник фондовым индексам Dow Jones и S&P-500 удалось обновить локальные годовые максимумы. Однако закрытие сессии прошло в области нейтральных значений. Из-за отсутствия свежей макростатистики из Европы и из США не дало явных поводов спекулянтам активно двигать рынок, тем более, что через два дня свой вердикт по монетарной политике выдаст ФРС.

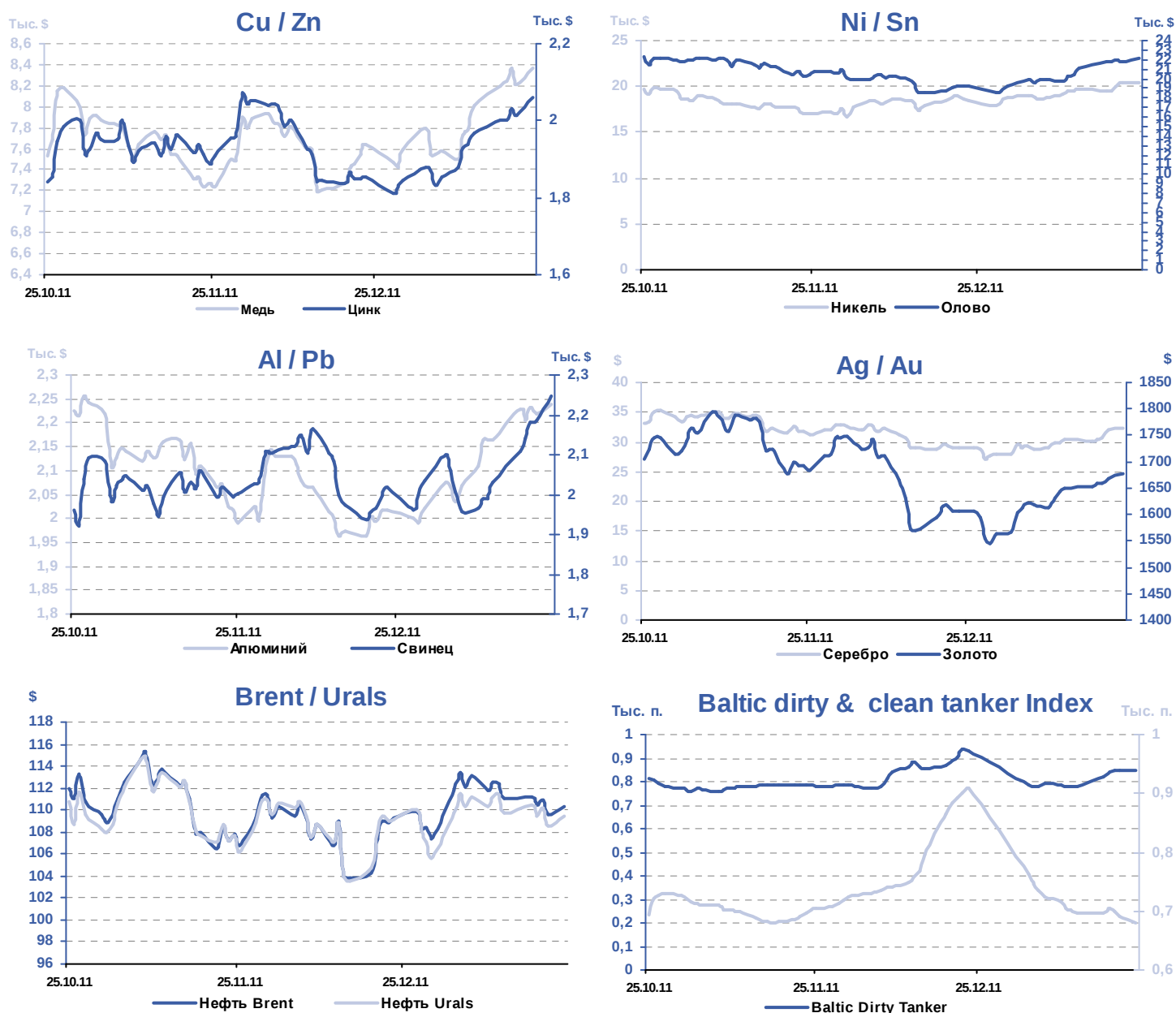
В ходе вчерашних торгов пара EUR/USD пробила уровень 1,3, что открыло ей цель роста на 1,32. Это вполне реально, поскольку по единой европейской валюте скопилось рекордное количество коротких спекулятивных позиций. Сегодня утром незначительное охлаждение котировок евро можно связать с тем, что Министры Финансов Европы не одобрили соглашение между Грецией и частными инвесторами. Еврогруппа требует снижения ставки ниже 4% по тем бумагам, которые должны быть выпущены Грецией взамен бумаг, имеющихся сейчас у частных держателей ее долга. Также агентство S&P вчера снизило кредитный рейтинг нескольких французских банков, среди которых оказались Societe Generale и Credit Agricole.

Нефть марки Brent во вторник утром торгуется без явных признаков роста (\$110,7/барр). То есть пока участники валютного рынка проигнорировали вчерашнее решение ЕС по расширению пакета санкций на поставки сырой нефти и нефтепродуктов из Ирана. Тем не менее, в понедельник курс рубля показал резкое укрепление против доллара (30,90), что можно связать как с усилением позиций евро, так и в расчете на среднесрочный рост цен на нефть из-за геополитических факторов.

Открытие торгов на наших биржах во вторник мы увидим в умеренно негативной зоне. В последние 5 дней индекс ММВБ консолидируется в диапазоне 1475 – 1505 п. Причем пробой нижнего уровня торгового ренджа добавит на рынок спекулятивных продаж. Даже, несмотря на текущий нестабильный внешний фон, среднесрочная инициатива на рынке пока остается на стороне биржевых «быков». Вчерашний день показал, что просадки котировок инвесторы готовы использовать для покупок, прежде всего бумаг металлургов, нефтяных и химических компаний. Фьючерс РТС вчера вечером показал небольшое снижение и сегодня стоит ждать продолжение этого движения вниз целью – 150 тыс. п. чуть ниже располагается более сильный рубеж обороны на 148 тыс. п.

Сегодня до начала торгов на NYSE отчитываются: McDonald's, Johnson & Johnson, Du Pont, а после торгов: Apple и Yahoo. Сегодня начинается двухдневное заседание FOMC ФРС. В Европе продолжится саммит ЭКОФИН еврозоны. В 11-58 ждем данных из Франции по индексу деловой активности в секторе услуг и в секторе промышленности за январь. Аналогичная статистика из Германии поступит в 12-28. В 12-58 выйдет общая статистика по индексам деловой активности еврозоны. 19-00 ждем публикации обзора МВФ о глобальной финансовой стабильности и ситуации в региональных экономиках. В 19-00 США выходит индекс деловой активности в производственном секторе ФРБ Ричмонда за январь. Напоминаем, что сегодня Минфин США проводит крупный (\$35 млрд) аукцион по продаже 2-летних бондов, и в такие дни акции спросом не пользуются.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 220,00	-1,73%	2,69%	7,58%	-12,13%
Цинк, \$/t	2 013,00	-0,84%	2,34%	8,52%	-13,61%
Никель, \$/t	20 450,00	1,24%	3,97%	10,51%	-20,64%
Олово, \$/t	21 850,00	-0,11%	3,70%	13,21%	-19,00%
Алюминий, \$/t	2 217,00	-0,67%	2,50%	9,97%	-7,93%
Свинец, \$/t	2 184,00	0,05%	7,48%	8,12%	-10,38%
Серебро, \$/oz	32,18	5,08%	6,29%	10,51%	17,03%
Золото, \$/oz	1 666,65	0,50%	0,99%	3,75%	23,80%
Нефть Brent, \$/	109,63	-1,13%	-1,27%	0,35%	14,42%
Нефть Urals, \$/	108,56	-1,45%	-1,05%	-0,58%	17,17%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,740	0,00%	0,00%	20 632		41 092
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	45,000	0,00%	0,00%	22 500		7 658
Газпром	GAZP	5,630	0,00%	0,00%	140 750		133 282
Газпромнефть	SIBN	4,590	0,00%	0,00%	30 524		21 763
Лукойл	LKOH	58,000	0,00%	0,00%	290 000		49 333
НОВАТЭК	NVTK	12,320	0,00%	0,00%	49 280		37 407
Роснефть	ROSN	7,228	0,00%	0,00%	20 860		76 602
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,535	0,00%	0,00%	60 152		4 117
Транснефть, п.	TRNFP	1750,000	0,00%	0,00%	681 000		2 721
Электроэнергетика							
ОГК-2	OGKB	0,024	0,00%	0,00%	8 043		1 442
ОГК-3	OGKC	0,029	0,00%	0,00%	18 385		1 377
ОГК-5	OGKE	0,067	1,36%	0,00%	66 900		2 366
ТГК-3	MSGNG	0,056	0,72%	0,00%	84 050		2 226
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	10 000		246
Машиностроение							
Красный Котельщик	KRKO	0,300		0,00%	2 100		64
Нефтекамский автозавод	nfaz	7,000	0,00%	0,00%	19 500		46
Силовые машины	SILM	0,172	0,00%	0,00%	51 450		1 481
Металлургия							
Бурятзолото	BRZL	22,033	0,00%	0,00%	4 407		155
НЛМК	NLMK	2,000	0,00%	0,00%	20 000		11 986
НорНикель	GMKN	174,750	10,95%	0,00%	349 500		33 312
Северсталь	CHMF	13,725	0,00%	0,00%	48 381		13 831
ТМК	TRMK	2,650	0,00%	0,00%	31 376		2 485
Банки							
Возрождение	VZRZ	17,360	0,00%	0,00%	34 720		412
Сбербанк	SBER	2,728	-0,44%	0,00%	278 865		58 889
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,610	0,00%	0,00%	120 125		1 783
Дальневосточное МП	FESH	0,250	0,00%	0,00%	2 700		738
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	39,250	0,00%	0,00%	19 625		5 955
Верофарм	VRPH	27,700	0,00%	0,00%	9 972		277
Концерн Калина	KLNA	126,000	0,00%	0,00%	126 000		811
Магнит	MGNT	100,000	-2,44%	0,00%	50 000		8 898
Разгуляй	GRAZ	0,865	-1,59%	0,00%	60 550		136
Черкизово	GCHE	18,000	-5,26%	0,00%	18 000		775
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	80,000	0,00%	0,00%	2 800		114
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	42,350	0,00%	0,00%	211 750		2 020
Уралкалий	URKA	7,260	0,00%	0,00%	217 800		22 467
Уголь							
Распадская	rasp	3,600	5,88%	0,00%	72 000		2 795
УК Южный Кузбасс	UKUZ	59,000	0,00%	0,00%	29 500		2 130

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	119,820	0,20%	
Башнефть	AK6		EUR	175,000	2,94%	2,28
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,250	4,17%	22,93
ТГК-3	AOMD		USD	5,250	-12,50%	5,25
Татнефть	ATAD		USD	34,090	2,07%	8 603,36
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,600	3,75%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,100	-15,00%	102 052,10
Газпром	GAZ		EUR	9,046	-2,32%	2 103,45
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,040	33,33%	14,53
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,600	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	7,010	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,450	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	57,800	0,35%	109 589,90
Лукойл	LUK		EUR	44,675	-0,51%	185,68
Лукойл	LUKOY	1	USD	57,780	-0,34%	3 541,36
МТС	MBT	5	USD	16,310	-1,09%	38 695,90
МТС	MKY	5	EUR	12,530	-1,30%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,330	-0,92%	15,55
Мечел	MTL	3	USD	10,420	-1,04%	22 891,70
НорНикель	NILSY	1	USD	17,690	0,57%	424,59
НорНикель	NNIA		EUR	13,500	-0,74%	67,78
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	129,000	-0,77%	88 347,60
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,650	0,89%	16,24
Газпром	OGZD		USD	11,630	-2,10%	472 264,20
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	28,650	-1,34%	361,30
Ростелеком	RTL		EUR	21,500	-5,70%	4,84
Газпромнефть	SCF		EUR	18,450	-0,27%	54,82
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,764	-0,40%	3,37
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,378	0,55%	1,72
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,570	0,36%	200,01
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,830	0,57%	139,42
АФКСистема	SSA	1	USD	18,300	0,22%	13 670,82
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,784	-6,76%	7,96
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	4,792	-2,82%	
СТЗ	SVY		EUR	16,860	-0,82%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	210,000	0,00%	0,84
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,250	-0,97%	16 703,14
ВТБ	VTBR		USD	4,104	-1,96%	18 518,67

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.