

Комментарий по рынку акций

Во вторник американские фондовые индексы завершили торги возле нулевых отметок. Справедливости ради стоит сказать, что все снижение рынка имевшее место в начале сессии инвесторы выкупили. Вчера отдельные корпоративные истории серьезно не повлияли на ход торгов, равно как и вышедшая макростатистика (в январе индекс деловой активности в промышленности ФРБ Ричмонда поднялся до 12 п. против прогноза 7 п.). Участники рынка заняли выжидательную позицию в преддверии вердикта ФРС по ставкам. Сейчас индекс S&P-500 консолидируется чуть ниже важного рубежа сопротивления на 1320 п. Глядя на

главный график индикатора видно, как положе его движение в

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 514,93	1,24%	2,62%	8,67%	-18,62%
Индекс ММВБ	1 488,70	-0,16%	0,16%	8,18%	-13,48%
FTSE	5 751,90	0,41%	1,02%	4,34%	-3,23%
S&P 500	1 314,65	-0,06%	1,62%	3,90%	1,84%
Dow Jones Avg.	12 675,75	-0,35%	1,55%	3,11%	5,80%

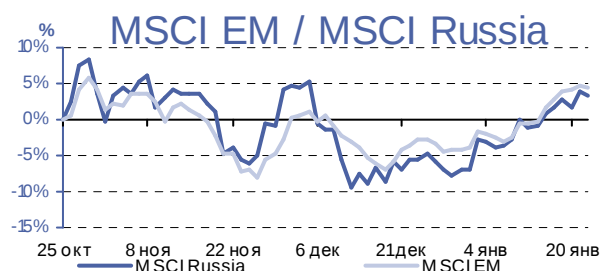
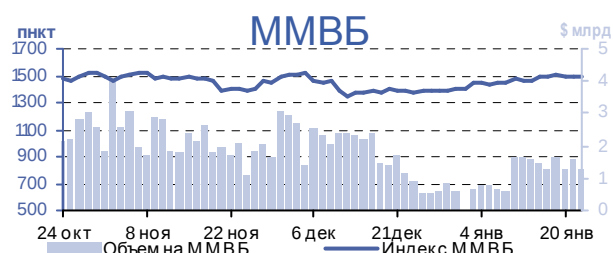
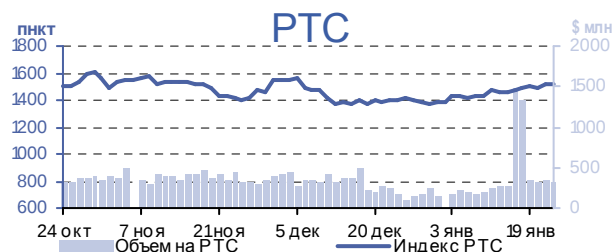
Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Возрождение	19,5750	12,76%	5,81%	-56,50%
Сургутнефтегаз, п.	0,5950	11,32%	10,19%	1,71%
Сбербанк	2,7500	0,81%	6,18%	-27,25%
Башнефть, п.	39,2000	0,77%	19,69%	-6,11%
Разгуляй	0,8700	0,58%	14,02%	-62,98%
Северсталь	13,7747	0,36%	10,20%	-29,38%
ТГК-3	0,0562	0,36%	-6,33%	-42,06%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	997,60	0,25%	7,53%	-12,24%
Индекс MSCI BRAZIL	3224,02	0,58%	12,09%	-13,60%
Индекс MSCI RUSSIA	818,48	1,57%	9,48%	-15,07%
Индекс MSCI INDIA	406,41	1,73%	14,53%	-20,78%
Индекс MSCI CHINA	57,81	0,02%	7,68%	-12,93%

Основные индикаторы



Обзор рынка

Во вторник американские фондовые индексы завершили торги возле нулевых отметок. Справедливости ради стоит сказать, что все снижение рынка имевшее место в начале сессии инвесторы выкупили. Вчера отдельные корпоративные истории серьезно не повлияли на ход торгов, равно как и вышедшая макростатистика (в январе индекс деловой активности в промышленности ФРБ Ричмонда поднялся до 12 п. против прогноза 7 п.). Участники рынка заняли выжидательную позицию в преддверии вердикта ФРС по ставкам. Сейчас индекс S&P-500 консолидируется чуть ниже важного рубежа сопротивления на 1320 п. Глядя на дневной график индикатора видно, как похоже его движение в 2012 году на то, что мы видели в прошлом. Замечу, что в 2011 году разворот вниз произошел лишь в середине февраля.

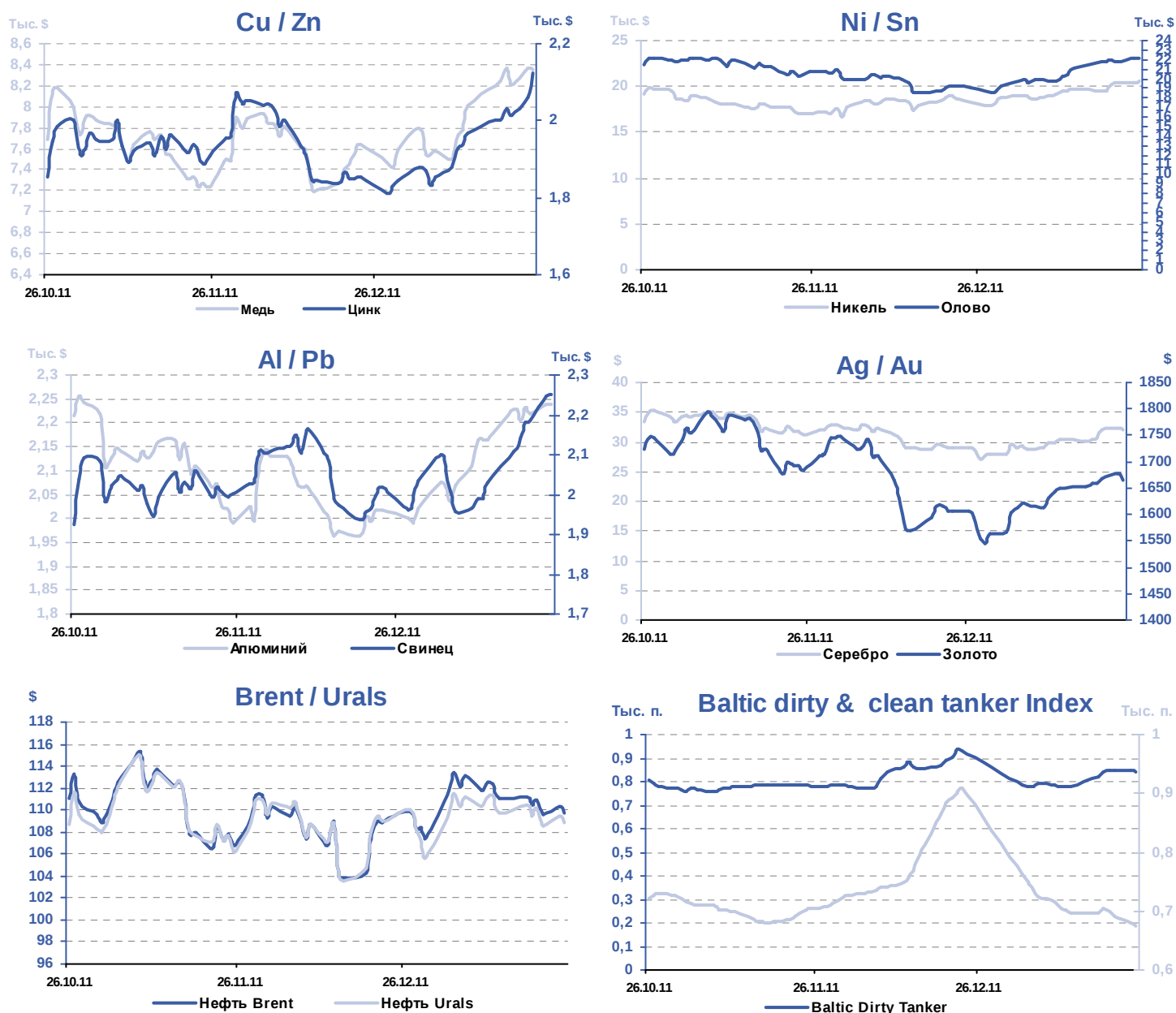
После закрытия торговой сессии NYSE компания Apple сообщила о более чем двукратном росте квартальной прибыли, объем продаж компании поднялся на 73% г/г до \$46,3/млрд. Квартальная прибыль Apple составила \$13,87 на акцию против прогноза \$10,14. Поисковик Yahoo сообщил о квартальных продажах, не дотянувших до прогнозов, а чистая прибыль составила 24 цента на акцию, что совпало с прогнозом и показателями за прошлый год.

Единая европейская валюта вчера протестировала поддержку на уровне 1,2950 к доллару и вошла в фазу консолидации выше 1,30. Движение наверх застопорилось по причине отсутствия роста на фондовых рынках и новости о том, что при любом развитии событий в первой половине года агентство S&P пообещало понизить рейтинг Греции до «SD» - выборочный дефолт. Как бы там ни было, но целью роста может стать отметка 1,32, и ее достижение сейчас целиком зависит от итогов заседания ФРС.

Открытие торгов на наших биржах в среду мы ожидаем увидеть в позитивном ключе. С начала недели на наших и западных рынках не складывается явного направленного движения, в результате чего внутри дня мы видим высокую волатильность. Например, во фьючерсе РТС отчетливо видно, что попытки продать рынок к уровням поддержек переходит в волны роста. Вчера вечером фьючерс третий раз снизу дотянулся до уровня 152300 п. Напрашивается прорыв наверх, к уровню 154 тыс. п. Индекс ММВБ пока отрабатывает движение в диапазоне 1475 - 1505 п. Но сейчас в случае усиления позиций «быков» стоит ждать движения как минимум на 1520 п.

Сегодня свою квартальную отчетность публикуют Boeing, ConocoPhillips, General Dynamics, Xerox. В 13-00 в Германии выходит индекс делового оптимизма IFO за январь. В 13-30 ждем выхода предварительных данных по ВВП Великобритании за 4 квартал. В 14-30 Минфин Германии проведет аукцион по продаже 30-летних облигаций на сумму 3 млрд. евро. В среду Минфин США размещает 5-летние бонды на сумму \$35 млрд. В 19-00 в США будут опубликованы данные по числу незавершенных продаж по продаже домов за декабрь. В 19-30 ждем данных по запасам нефти и нефтепродуктов. В 21-30 будет озвучена ключевая процентная ставка по итогам заседания Комиссии по открытым рынкам ФРС США. Фьючерсы на ставку по федеральным фондам указывают, что инвесторы не ждут повышения ставки до июля 2014 года. В 23-00 впервые в истории FOMC представит прогнозы членов ФРС по ставкам. В 23-15 начнется пресс-конференция главы ФРС Бена Бернанке. Думаю, в сопроводительном заявлении FOMC будет сказано о сохранении целевого коридора для ставки по федеральным фондам на прежнем уровне 0% - 0.25% и о неизменности объемов программы «Твист»

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 355,00	1,64%	1,89%	9,34%	-12,32%
Цинк, \$/t	2 125,00	5,56%	6,20%	14,56%	-7,69%
Никель, \$/t	20 625,00	0,86%	5,63%	11,46%	-21,13%
Олово, \$/t	22 190,00	1,56%	2,14%	14,97%	-21,02%
Алюминий, \$/t	2 239,00	0,99%	0,49%	11,06%	-7,21%
Свинец, \$/t	2 250,00	3,02%	6,74%	11,39%	-6,44%
Серебро, \$/oz	32,06	-0,40%	6,56%	10,07%	18,95%
Золото, \$/oz	1 665,68	-0,06%	0,83%	3,69%	24,83%
Нефть Brent, \$/	109,71	0,07%	-1,39%	0,42%	14,33%
Нефть Urals, \$/	108,89	0,30%	-1,37%	-0,27%	17,59%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1400,000		0,00%	79 800		2 404
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	0,595	11,32%	0,00%	59 500		4 583
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	0,00%	0,00%	66 900		2 366
ТГК-3	MSNG	0,056	0,36%	0,00%	56 250		2 230
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	10 000		246
Машиностроение							
Красный Котельщик	KRKO	0,300	0,00%	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	0,00%	0,00%	349 500		33 312
Северсталь	CHMF	13,775	0,36%	0,00%	25 139		13 881
ТМК	TRMK	2,650	0,00%	0,00%	31 376		2 485
Банки							
Возрождение	VZRZ	19,575	12,76%	0,00%	130 604		465
Сбербанк	SBER	2,750	0,81%	0,00%	1 099 500		59 364
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	0,00%	0,00%	50 000		8 898
Разгуляй	GRAZ	0,870	0,58%	0,00%	69 600		138
Черкизово	GCHE	18,000	0,00%	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	0,00%	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	119,400	-0,35%	
Башнефть	AK6		EUR	173,000	-1,14%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,239	-4,40%	11,57
ТГК-3	AOMD		USD	5,250	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	34,000	-0,26%	8 905,32
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,605	0,19%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	21,200	-4,07%	23 624,18
Газпром	GAZ		EUR	9,170	1,37%	1 976,65
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,055	37,50%	22,35
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,600	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	7,350	4,85%	99,96
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,450	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	57,600	-0,35%	144 217,00
Лукойл	LUK		EUR	44,260	-0,93%	192,10
Лукойл	LUKOY	1	USD	57,680	-0,17%	5 539,90
МТС	MBT	5	USD	16,320	0,06%	29 061,42
МТС	MKY	5	EUR	12,480	-0,40%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,360	0,69%	11,74
Мечел	MTL	3	USD	10,860	4,22%	20 010,74
НорНикель	NILSY	1	USD	18,150	2,60%	1 110,65
НорНикель	NNIA		EUR	14,000	3,70%	80,10
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	129,500	0,39%	42 751,33
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,650	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	11,920	2,49%	335 407,20
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,050	1,40%	222,22
Ростелеком	RTL		EUR	22,050	2,56%	15,57
Газпромнефть	SCF		EUR	18,855	2,20%	60,76
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,012	3,67%	24,72
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,518	3,20%	10,72
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,880	5,57%	712,31
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,150	3,62%	114,75
АФКСистема	SSA	1	USD	18,660	1,97%	16 956,71
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,042	3,31%	4,98
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	4,534	-5,38%	
СТЗ	SVY		EUR	17,525	3,94%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	233,000	10,95%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,270	0,20%	12 753,25
ВТБ	VTBR		USD	4,279	4,26%	23 171,05

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 компании не допускается.