

Комментарий по рынку акций

В четверг фондовые индексы США завершили торги с незначительными потерями. Вышедшая вчера макростатистика носила разнополярный характер. Позитив мы увидели в росте объемов продаж новых домов в декабре до 307 тыс., против прогноза 320 тыс., соответственно заказы на товары длительного пользования за этот период также показали рост на +3,0% м/м против прогноза +2,2% м/м. А вот индекс опережающих индикаторов Conference Board в декабре (+0,4% м/м) не дотянул до ожиданий рынка (+0,7% м/м), да и число первичных заявок на получение пособий по безработице на прошлой неделе выросло до 377 тыс. В целом снижение заказов к бизнесу.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 573,04	2,54%	4,60%	12,48%	-16,99%
Индекс ММВБ	1 514,72	1,06%	0,73%	9,28%	-13,27%
FTSE	5 795,20	1,26%	0,94%	5,12%	-2,92%
S&P 500	1 318,43	-0,58%	0,30%	4,19%	1,68%
Dow Jones Avg.	12 734,63	-0,18%	0,88%	3,61%	6,25%

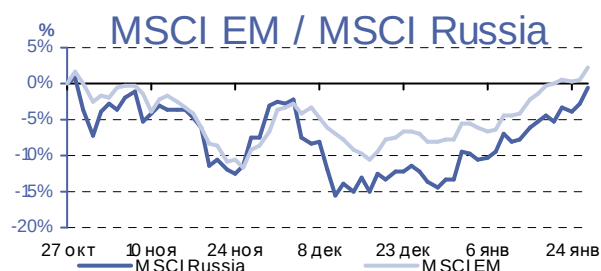
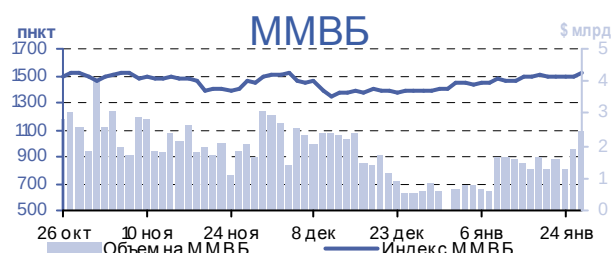
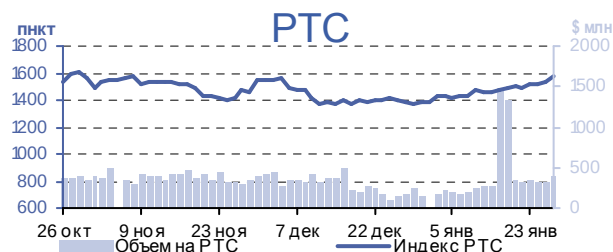
Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Группа ЛСР	19,0000	19,12%	28,38%	-52,75%
Магнит	107,5500	10,27%	26,53%	-23,83%
Газпром	6,1500	9,24%	12,84%	-21,86%
Фармстандарт	54,0000	8,00%	1,85%	-41,30%
Концерн Калина	135,2500	7,34%	7,15%	361,21%
Сбербанк	2,9800	6,01%	13,96%	-21,16%
ОАО РОСИНТЕР	4,1900	4,75%	-1,41%	-80,95%
Балтика	41,0000	4,46%	7,89%	-13,68%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1014,98	1,54%	9,81%	-11,16%
Индекс MSCI BRAZIL	3277,44	1,51%	13,64%	-11,61%
Индекс MSCI RUSSIA	845,47	2,13%	13,24%	-14,00%
Индекс MSCI INDIA	409,86	0,00%	14,88%	-19,18%
Индекс MSCI CHINA	58,97	2,02%	9,85%	-11,76%

Основные индикаторы



Обзор рынка

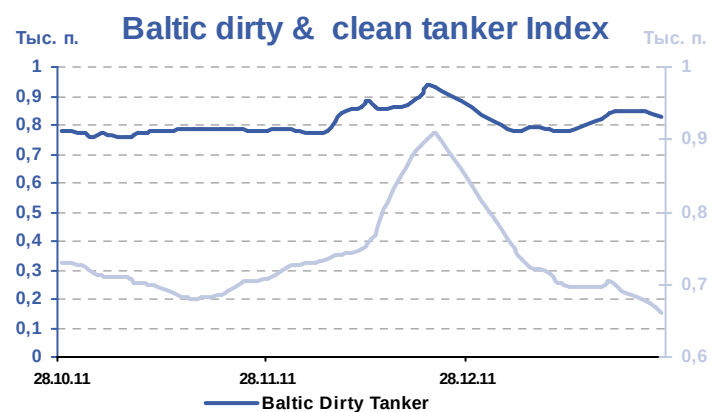
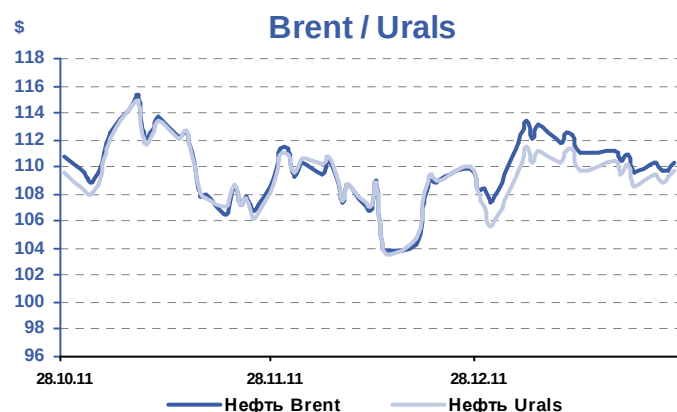
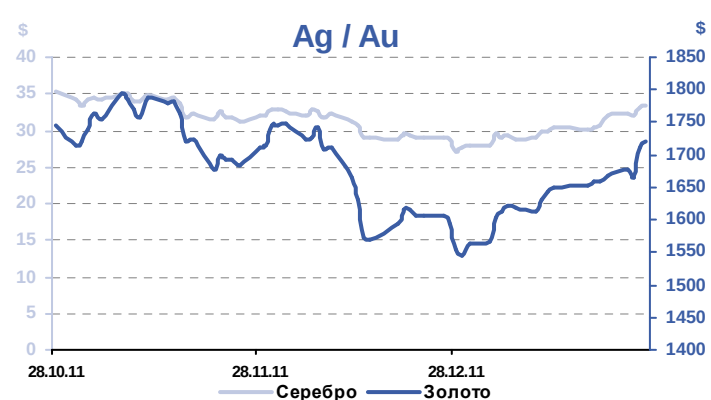
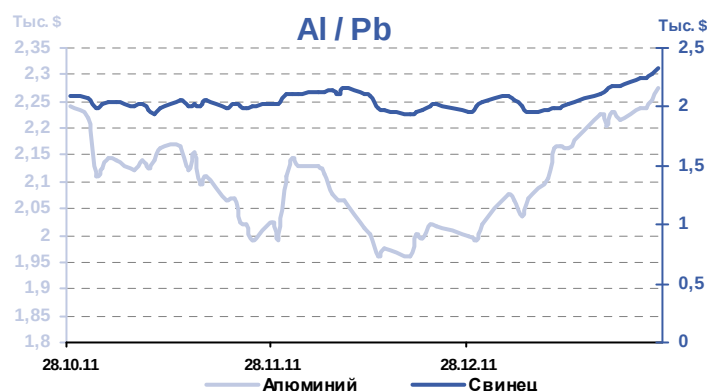
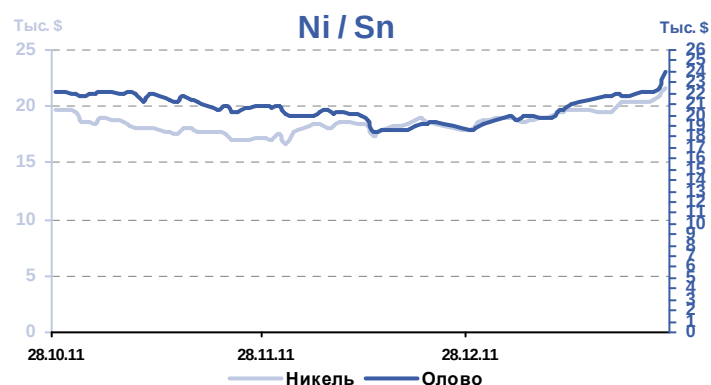
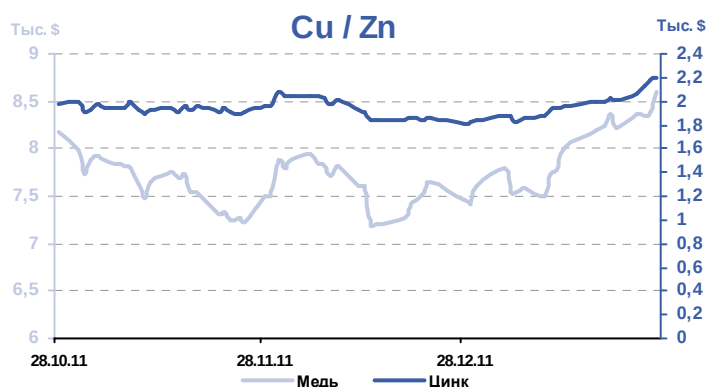
В четверг фондовые индексы США завершили торги с незначительными потерями. Вышедшая вчера макростатистика носила разнополярный характер. Позитив мы увидели в росте объемов продаж новых домов в декабре до 307 тыс., против прогноза 320 тыс., соответственно заказы на товары длительного пользования за этот период также показали рост на +3,0% м/м против прогноза +2,2% м/м. А вот индекс опережающих индикаторов Conference Board в декабре (+0,4% м/м) не дотянул до ожиданий рынка (+0,7% м/м), да и число первичных заявок на получение пособий по безработице на прошлой неделе выросло до 377 тыс. В целом снижение заокеанских биржевых индикаторов вчера носило очень вялый характер, что больше походило на коррекцию после нескольких дней роста. В принципе это не удивительно, с учетом того, что инвесторам просто сложно найти деньги сразу и на рынок акций и на облигации (вчера Минфин США провел аукцион по продаже 7-летних бондов на сумму \$29 млрд.). Попытка индекса S&P-500 закрепиться выше отметки 1330 п. успехом пока не увенчалась, но ближайший уровень поддержки совсем рядом – на 1307 п.

Вслед за снижением американских фондовых рынков схожую динамику вчера можно было наблюдать и по паре EUR/USD, которая под вечер скорректировалась от верхней границы локального восходящего тренда (1,3175) и к утру пятницы отошла на отметку 1,3075. Мартовские фьючерсы нефтяной смеси Brent под закрытие недели спокойно торгуются возле отметки \$111/барр. Сегодняшние торги на азиатских биржах хоть и не носят однополярного характера (MSCI Asia -0,1%), но индексы торгуются вблизи нулевых отметок.

К открытию торгов в пятницу на нашем рынке акций сложился умеренно-негативный внешний фон. В ходе вчерашних торгов было отчетливо видно, как начали снижаться покупки, когда индекс ММВБ подошел к верхней границе своего падающего тренда, начатого в апреле прошлого года. Индекс РТС вырос с начала года почти на 14% и сейчас нашему рынку необходимо немного остыть. Однако потенциал текущего снижения пока выглядит довольно ограниченным. Думаю, когда индекс ММВБ опустится на уровень 1495 п., а фьючерс РТС на 155 тыс. п. (153 тыс. п.) покупатели опять активизируются. Возможно, мы увидим остановку снижения даже на чуть более высоких уровнях. Думаю, в пятницу днем нас опять будут ждать вялые торги, а торговая активность увеличится только к вечеру, когда выйдет блок важной статистики из США.

Сегодня в обед Минфин Италии проводит аукцион по продаже 6 и 12 месячных векселей на сумму 11 млрд. евро. Думаю, негативных сюрпризов мы здесь не увидим. В 14-30 Министр финансов США Тимоти Гайтнер выступит с речью на форуме в Давосе, а глава ЕЦБ Марио Драги выступает там же в 17-15 мск. В 17-30 ждем данных США по ВВП за 4 квартал (прогноз: 3%). Вместе с этим выходит индекс расходов на личное потребление (прогноз: 0,6%). Наконец, в 18-55 ждем публикации индекса доверия потребителей от Мичиганского университета за январь (прогноз: 74,1 п.).

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 590,00	2,46%	2,69%	12,42%	-7,93%
Цинк, \$/t	2 205,00	1,38%	8,62%	18,87%	-3,25%
Никель, \$/t	21 600,00	3,23%	6,93%	16,73%	-18,49%
Олово, \$/t	24 005,00	6,93%	9,74%	24,38%	-16,14%
Алюминий, \$/t	2 277,00	1,11%	2,02%	12,95%	-4,61%
Свинец, \$/t	2 325,00	1,88%	6,50%	15,10%	-2,15%
Серебро, \$/oz	33,47	0,87%	9,26%	16,65%	21,23%
Золото, \$/oz	1 720,65	0,59%	3,76%	8,00%	27,85%
Нефть Brent, \$/	110,27	0,44%	-0,55%	0,41%	12,94%
Нефть Urals, \$/	109,68	0,30%	-0,44%	-0,35%	16,42%

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%	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	50,500	3,06%	0,00%	95 670		8 594
Газпром	GAZP	6,150	9,24%	0,00%	123 000		145 592
Лукойл	LKOH	58,000	0,00%	0,00%	290 000		49 333
НОВАТЭК	NVTK	12,700	3,08%	0,00%	444 754		38 561
Роснефть	ROSN	7,228	0,00%	0,00%	20 860		76 602
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,611	1,83%	0,00%	139 650		4 706
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	MSGNG	0,057	0,00%	0,00%	482 850		2 262
Телекоммуникации							
Ростелеком	RTKM	4,909		0,00%	22 960		14 449
Машиностроение							
Красный Котельщик	KRKO	0,300	0,00%	0,00%	6 000		64
Нефтекамский автозавод	nfaz	7,000	0,00%	0,00%	19 500		46
Северсталь-авто	SVAV	10,910		0,00%	5 455		374
Металлургия							
Мечел	MTLR	11,130		0,00%	55 650		4 633
НЛМК	NLMK	2,000	0,00%	0,00%	20 000		11 986
НорНикель	GMKN	174,750	0,00%	0,00%	349 500		33 312
Полиметалл	PMTL	17,100		0,00%	17 100		6 829
Северсталь	CHMF	13,775	0,00%	0,00%	25 139		13 881
ТМК	TRMK	2,650	0,00%	0,00%	31 376		2 485
Банки							
Возрождение	VZRZ	19,575	0,00%	0,00%	130 604		465
Сбербанк	SBER	2,980	6,01%	0,00%	3 349 344		64 329
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	41,000	4,46%	0,00%	20 500		6 220
Концерн Калина	KLNA	135,250	7,34%	0,00%	74 793		871
Магнит	MGNT	107,550	10,27%	0,00%	78 404		9 569
Разгуляй	GRAZ	0,893	0,90%	0,00%	62 510		141
Фармстандарт	PHST	54,000	8,00%	0,00%	27 000		2 041
Черкизово	GCHE	19,000	0,00%	0,00%	19 000		818
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
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	120,510	0,22%	
Башнефть	AK6		EUR	185,000	5,11%	18,05
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,420	22,81%	19,45
ТГК-3	AOMD		USD	5,250	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	34,890	2,50%	16 881,17
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,700	1,73%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	21,850	-0,68%	42 142,68
Газпром	GAZ		EUR	9,275	-0,71%	1 700,47
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,047	-17,54%	44,11
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,600	-0,04%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	7,200	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,450	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	58,200	0,52%	212 356,50
Лукойл	LUK		EUR	44,270	-0,73%	352,08
Лукойл	LUKOY	1	USD	58,200	-0,70%	4 068,79
МТС	MBT	5	USD	16,740	0,24%	53 238,22
МТС	MKY	5	EUR	12,725	0,83%	1,26
ТГК-3	MRO		EUR	4,557	3,33%	11,45
Мечел	MTL	3	USD	10,930	-4,71%	53 692,29
НорНикель	NILSY	1	USD	19,320	1,63%	614,56
НорНикель	NNIA		EUR	14,735	3,04%	230,77
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	131,000	1,71%	87 965,73
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,690	2,06%	5,69
Газпром	OGZD		USD	12,200	0,91%	456 331,10
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,370	0,24%	206,30
Ростелеком	RTL		EUR	22,000	-1,46%	11,81
Газпромнефть	SCF		EUR	18,850	-0,26%	37,80
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,132	1,96%	4,08
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,607	0,94%	27,93
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,970	-0,50%	357,85
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,380	0,54%	76,85
АФКСистема	SSA	1	USD	20,100	5,57%	23 542,99
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,285	2,61%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	4,300	-2,58%	
СТЗ	SVY		EUR	22,014	23,47%	3,73
Ukrnafta	UKAA		EUR	260,000	-6,81%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,380	0,19%	17 745,31
ВТБ	VTBR		USD	4,700	6,09%	227 098,00

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
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.