

Комментарий по рынку акций

В пятницу американские биржевые индексы завершили торги в разнополярных областях, оставшись вблизи нулевых отметок. Так инвесторы отреагировали на статистику по ВВП США и массовое понижение кредитных рейтингов ряда европейских стран. Согласно первичной оценке рост американской экономики в 4-м квартале составил +2,8% г/г, что оказалось лучше роста в 3-м квартале (+1,8%), но чуть хуже прогноза 3,0%. За этот отчетный период потребительские расходы выросли на +2,0% г/г, что также оказалось лучше, чем данные за 3-й квартал (+1,7%). Январский индекс потребительских настроений, рассчитанный Мичиганским университетом, составил 75,0 п. (прогноз: 73,9 п.).

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 565,82	-0,46%	4,64%	13,31%	-18,08%
Индекс ММВБ	1 508,04	-0,44%	1,13%	7,55%	-13,90%
FTSE	5 733,45	-1,07%	0,09%	2,89%	-3,88%
S&P 500	1 316,33	-0,16%	0,07%	4,67%	1,29%
Dow Jones Avg.	12 660,46	-0,58%	-0,47%	3,63%	5,59%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь-авто	11,6325	6,62%	19,92%	-43,26%
ТГК-3	0,0583	2,48%	-2,82%	-39,89%
Сбербанк	2,9963	0,55%	33,17%	-20,35%

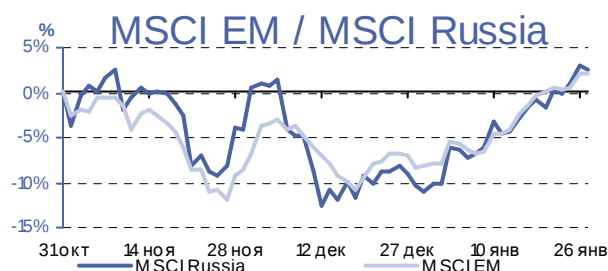
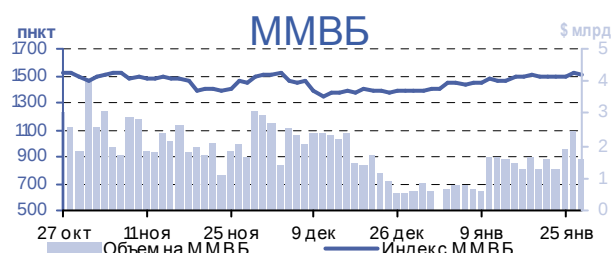
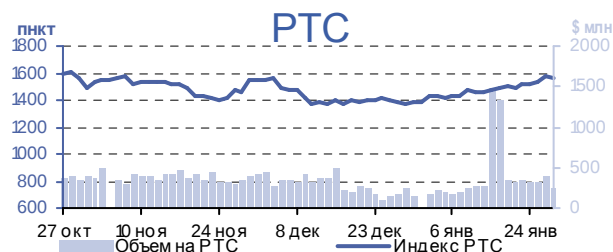
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Башнефть	49,5000	-1,98%	19,28%	-13,16%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1016,61	0,16%	10,94%	-10,97%
Индекс MSCI BRAZIL	3252,97	-0,75%	15,08%	-11,31%
Индекс MSCI RUSSIA	841,57	-0,46%	14,23%	-15,28%
Индекс MSCI INDIA	420,31	2,55%	21,13%	-15,95%
Индекс MSCI CHINA	59,11	0,24%	11,88%	-11,48%

Основные индикаторы



Обзор рынка

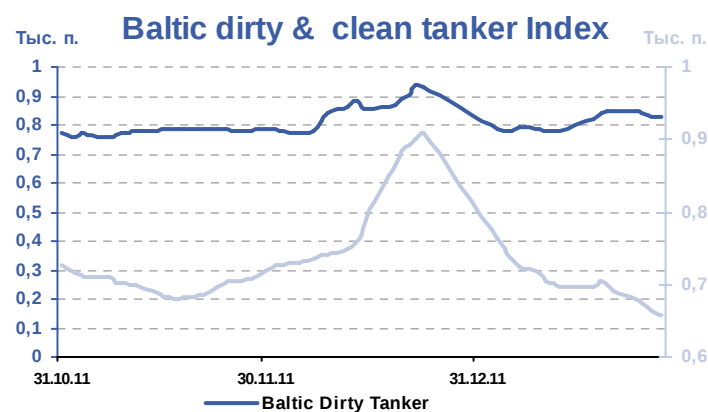
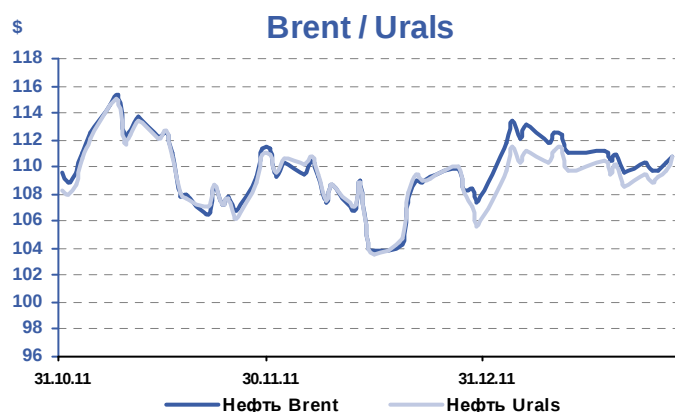
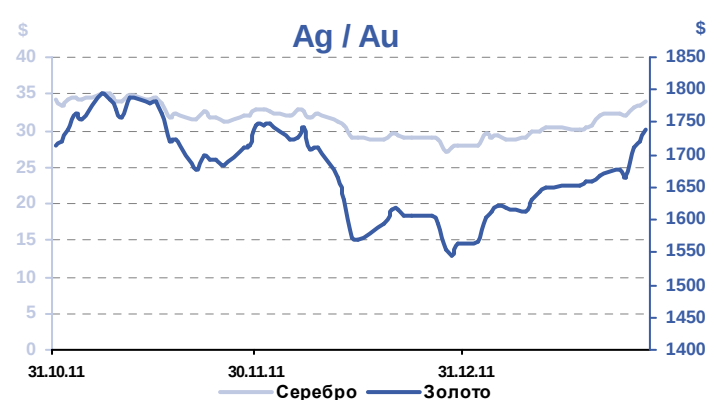
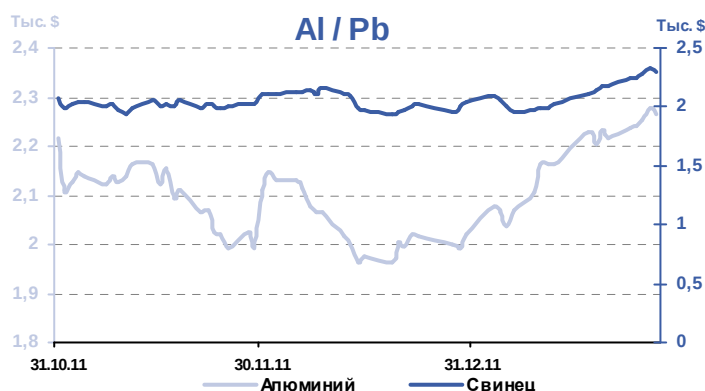
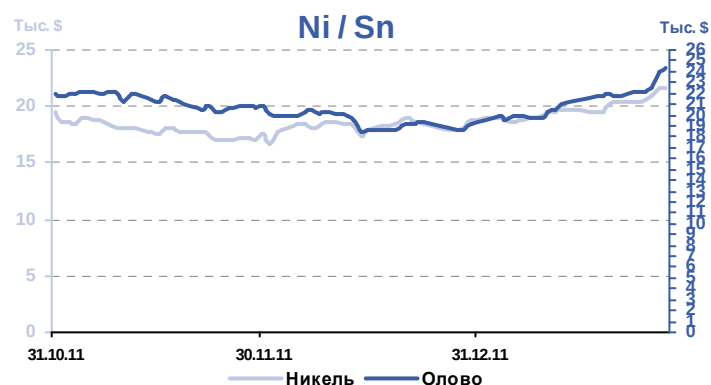
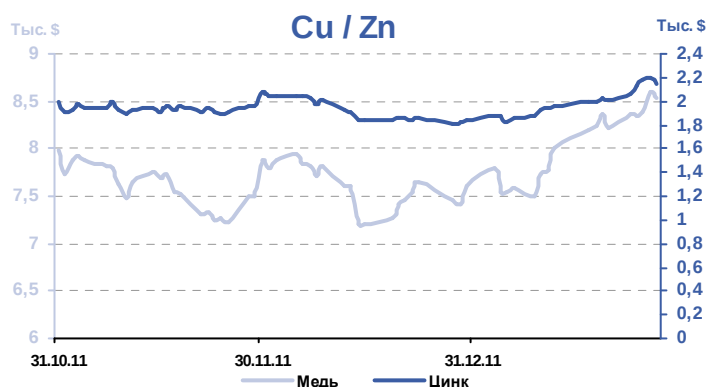
В пятницу американские биржевые индексы завершили торги в разнополярных областях, оставшись вблизи нулевых отметок. Так инвесторы отреагировали на статистику по ВВП США и массовое понижение кредитных рейтингов ряда европейских стран. Согласно первичной оценке рост американской экономики в 4-м квартале составил +2,8% г/г, что оказалось лучше роста в 3-м квартале (+1,8%), но чуть хуже прогноза 3,0%. За этот отчетный период потребительские расходы выросли на +2,0% г/г, что также оказалось лучше, чем данные за 3-й квартал (+1,7%). Январский индекс потребительских настроений, рассчитанный Мичиганским университетом, составил 75,0 п. (прогноз: 73,9 п.) – максимальный уровень с февраля 2011 г. В пятницу вечером агентство Fitch понизило рейтинг Италии (до «А-»), Испании (до «А»), Бельгии (до «АА»), Словении (до «А») и Кипра (до «BBB-»). Прогноз по всем рейтингам «Негативный». Фондовые и валютные рынки почти не отреагировали на эту новость, поскольку агентство еще в декабре сообщило о своем намерении понизить рейтинги.

Основное влияние на валютный рынок должно оказать подписание соглашения Греции и PSI по реструктуризации госдолга. Доходности по новым греческим облигациям составят 3,7%-3,8%, а сам процесс урегулирования может завершиться, возможно, уже на этой неделе. Пара EUR/USD в понедельник утром торгуется на отметке 1,3180.

В первый день торгов после продолжительных праздников (Новый год по восточному календарю) китайский рынок акций торгуется в зоне незначительного минуса: Shanghai Comp -0,63%. Израильский рынок акций в ходе торгов в воскресенье также показал небольшой минус: Tel Aviv 25 -0,84%. Цены на нефть марки Brent в понедельник утром торгуются возле уровня \$111/барр., что примерно соответствует средним пятничным уровням.

Открытие торгов в понедельник на наших биржах мы ожидаем увидеть в зоне незначительного снижения. Внешний фон умеренно негативный. Наличие близких уровней поддержки означает, что игроки попробуют остановить снижение, чтобы на них попробовать восстановить позиции и затем продолжить набор высоты. А пока индекс ММВБ в пятницу завершил торги ниже верхней границы своего нисходящего тренда (1520 п.) начатого в апреле 2011 года. Пятничная коррекция на рынке фьючерсов на индекс РТС переросла в очередной набор длинных позиций. Выше уровня 158 тыс. п. стопов не оказалось, а фьючерс устойчиво торгуется в контанго. Хотя мы и не исключаем усиления снижения на нашем рынке ближе к вечеру, краткосрочных задержек вверх с таким настроением игроков нам сегодня не избежать.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 525,00	-0,76%	3,71%	12,17%	-9,70%
Цинк, \$/t	2 150,00	-2,49%	6,81%	16,53%	-4,87%
Никель, \$/t	21 700,00	0,46%	6,11%	15,98%	-18,10%
Олово, \$/t	24 400,00	1,65%	11,67%	27,08%	-16,15%
Алюминий, \$/t	2 266,00	-0,48%	2,21%	12,18%	-6,63%
Свинец, \$/t	2 295,00	-1,29%	5,08%	12,78%	-5,17%
Серебро, \$/oz	33,92	1,35%	5,39%	21,81%	25,94%
Золото, \$/oz	1 739,07	1,07%	4,35%	11,22%	32,36%
Нефть Brent, \$/	110,72	0,41%	0,99%	2,92%	14,70%
Нефть Urals, \$/	110,74	0,97%	2,01%	4,78%	18,00%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
ОАО Выксунский металлур	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	49,500	-1,98%	0,00%	99 625		8 423
Газпром	GAZP	6,150	0,00%	0,00%	123 000		145 592
Лукойл	LKOH	58,000	0,00%	0,00%	290 000		49 333
НОВАТЭК	NVTK	12,700	0,00%	0,00%	444 754		38 561
Роснефть	ROSN	7,228	0,00%	0,00%	20 860		76 602
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,611	0,00%	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	0,058	2,48%	0,00%	480 736		2 318
Телекоммуникации							
Ростелеком	RTKM	4,909	0,00%	0,00%	22 960		14 449
Машиностроение							
Красный Котельщик	KRKO	0,300	0,00%	0,00%	6 000		64
Северсталь-авто	SVAV	11,633	6,62%	0,00%	5 525		399
Металлургия							
Мечел	MTLR	11,130	0,00%	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%	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	2,996	0,55%	0,00%	845 446		64 681
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	0,00%	0,00%	20 500		6 220
Концерн Калина	KLNA	135,250	0,00%	0,00%	74 793		871
Магнит	MGNT	107,550	0,00%	0,00%	78 404		9 569
Разгуляй	GRAZ	0,893	0,00%	0,00%	62 510		141
Фармстандарт	PHST	54,000	0,00%	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	121,520	0,84%	
Башнефть	AK6		EUR	187,140	1,16%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,400	-4,76%	14,61
ТГК-3	AOMD		USD	5,250	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	34,620	-0,77%	5 643,44
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,700	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	21,150	-3,20%	36 418,78
Газпром	GAZ		EUR	9,222	-0,57%	1 489,58
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,045	-4,26%	16,42
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,600	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	7,200	0,00%	2,16
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,450	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	58,450	0,43%	97 732,26
Лукойл	LUK		EUR	44,265	-0,01%	470,71
Лукойл	LUKOY	1	USD	58,670	0,81%	1 605,12
МТС	MBT	5	USD	16,690	-0,30%	89 824,47
МТС	MKY	5	EUR	12,515	-1,65%	2,50
ТГК-3	MRO		EUR	4,500	-1,25%	4,50
Мечел	MTL	3	USD	11,100	1,56%	44 600,72
НорНикель	NILSY	1	USD	19,420	0,52%	197,03
НорНикель	NNIA		EUR	14,700	-0,24%	208,52
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	134,000	2,29%	60 854,73
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,925	4,13%	5,85
Газпром	OGZD		USD	12,130	-0,57%	379 630,00
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	3,750	-10,71%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,650	0,95%	358,84
Ростелеком	RTL		EUR	22,375	1,70%	
Газпромнефть	SCF		EUR	18,925	0,40%	49,75
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,929	-2,85%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,510	-2,11%	18,59
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,910	-1,01%	1 079,93
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,250	-1,39%	6,83
АФКСистема	SSA	1	USD	20,070	-0,15%	5 681,23
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,486	2,43%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	4,191	-2,53%	
СТЗ	SVY		EUR	22,110	0,44%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	260,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,350	-0,29%	6 560,39
ВТБ	VTBR		USD	4,653	-1,00%	67 060,21
Возрождение	VZY		EUR	16,000	-24,53%	4,26

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.