

Комментарий по рынку акций

В пятницу фондовые индексы США завершили торги снижением после нескольких дней непрерывного роста. Причина слабости рынка под занавес недели кроется в не слишком позитивных новостях пришедших из Европы, где агентство S&P в пятницу вечером понизило кредитные рейтинги 34 итальянских банков, в том числе Intesa Sanpaolo и UniCredit. Не слишком оптимистичная макроэкономическая статистика также давила на рынок: индекс потребительских настроений Мичиганского университета в феврале снизился до отметки 72,5 п., что оказалось хуже прогноза 74,0 п. Здесь улучшение динамики создания рабочих мест и подьем фондовых рынков был

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 603,25	-2,13%	-1,37%	9,94%	-13,19%
Индекс ММВБ	1 524,58	-1,11%	-2,57%	4,10%	-9,08%
FTSE	5 852,39	-0,73%	-0,82%	3,35%	-2,78%
S&P 500	1 342,64	-0,69%	-0,17%	3,64%	1,57%
Dow Jones Avg.	12 801,23	-0,69%	-0,47%	2,65%	4,68%

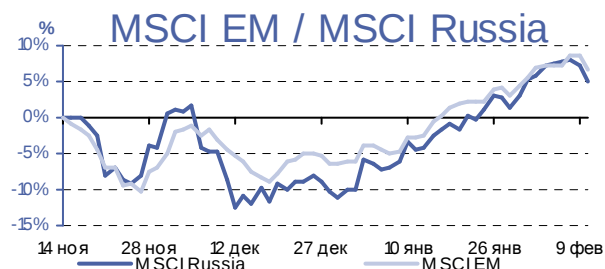
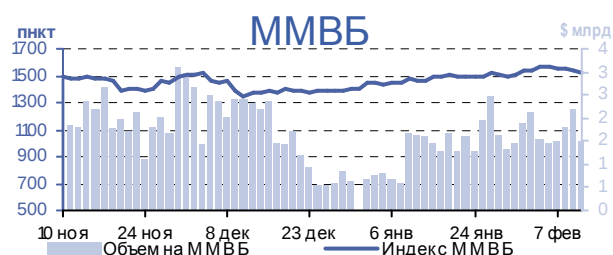
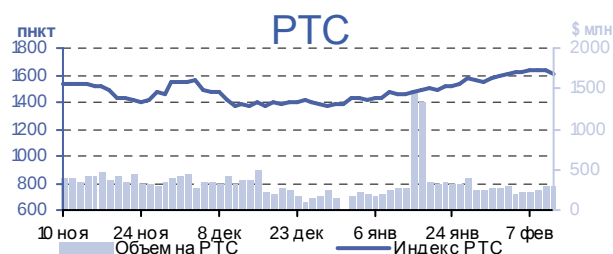
Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Башнефть	56,5000	2,26%	29,89%	-7,00%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1042,15	-1,84%	9,30%	-4,33%
Индекс MSCI BRAZIL	3310,87	-2,95%	8,37%	-5,34%
Индекс MSCI RUSSIA	859,57	-2,16%	9,48%	-11,58%
Индекс MSCI INDIA	435,28	-0,43%	16,65%	-5,94%
Индекс MSCI CHINA	60,04	-1,56%	8,74%	-4,52%

Основные индикаторы



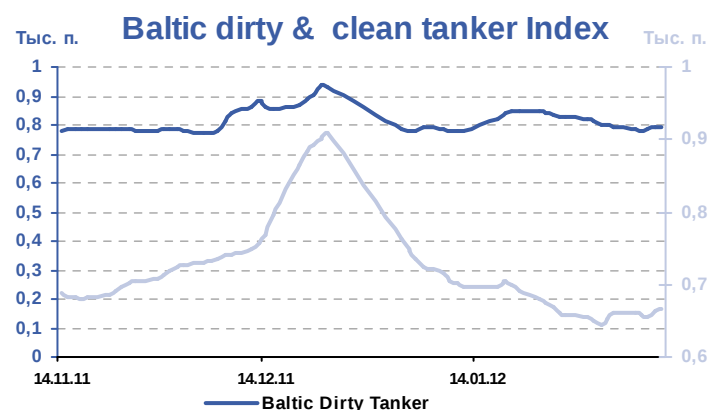
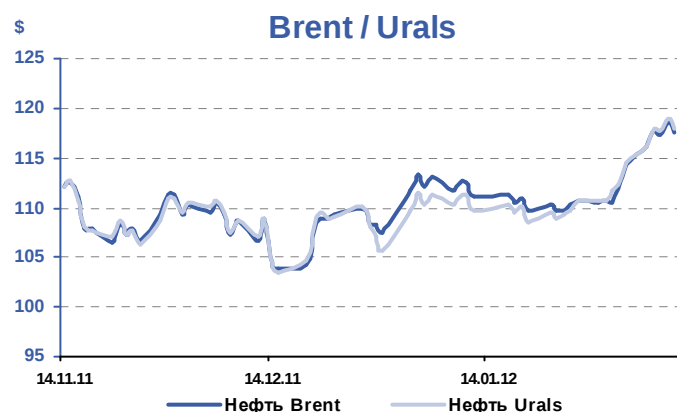
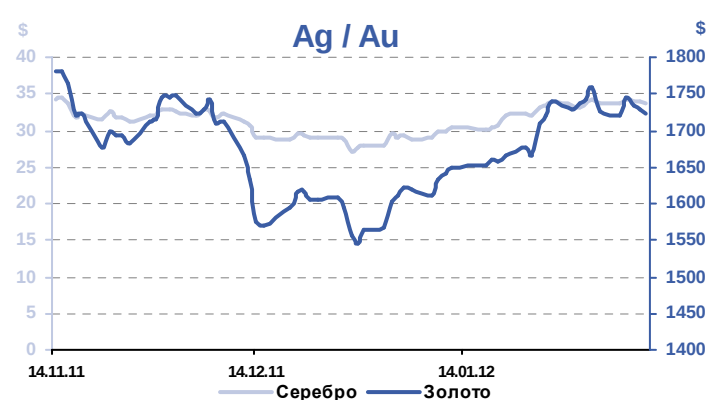
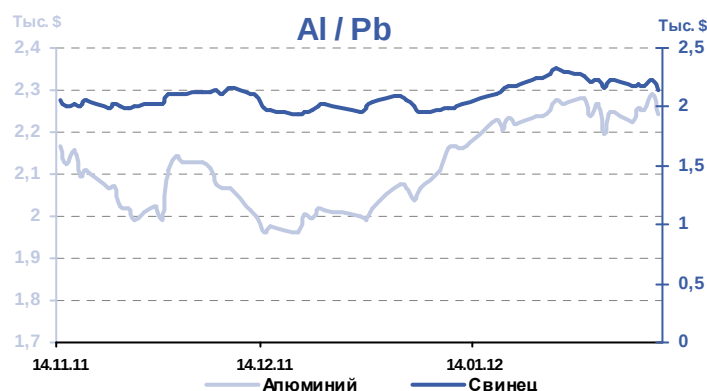
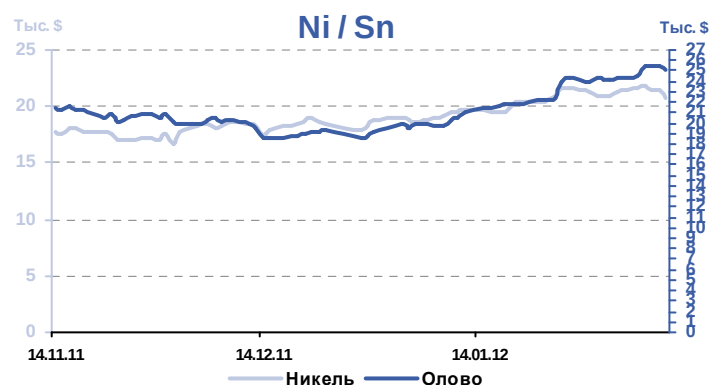
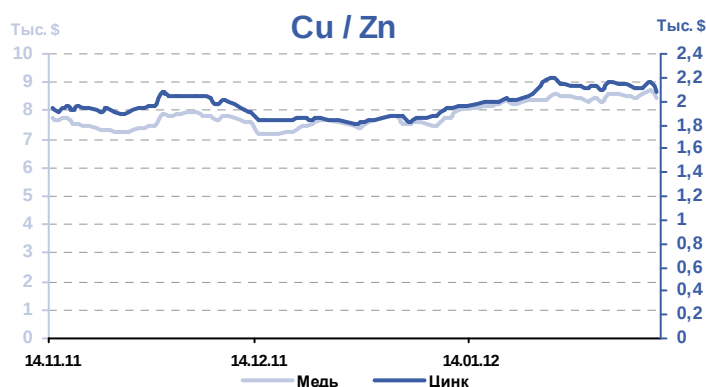
Обзор рынка

В пятницу фондовые индексы США завершили торги снижением после нескольких дней непрерывного роста. Причина слабости рынка под занавес недели кроется в не слишком позитивных новостях пришедших из Европы, где агентство S&P в пятницу вечером понизило кредитные рейтинги 34 итальянских банков, в том числе Intesa Sanpaolo и UniCredit. Не слишком оптимистичная макроэкономическая статистика также давила на рынок: индекс потребительских настроений Мичиганского университета в феврале снизился до отметки 72,5 п., что оказалось хуже прогноза 74,0 п. Здесь улучшение динамики создания рабочих мест и подъем фондовых рынков был нивелирован ростом цен на бензин в Америке. Теперь многие участники рынка гадают: было ли пятничное снижение биржевых индексов началом разворота рынка или лишь коррекцией в сильном восходящем тренде. По итогам закрытия этой недели однозначные выводы сделать сложно, но думаю, что после проторговки возле максимумов американский рынок акций все же развернется вниз во второй половине февраля.

Позиции единой европейской валюты в ходе утренних торгов в понедельник укрепляются (EUR/USD 1,3260). Сегодня рано утром стало известно, что по итогам голосования в Греции правительство получило 199 голосов из 300 в поддержку соглашения с кредиторами и программы реструктуризации долга. Это открывает дорогу к решению вопроса по списанию части греческого госдолга. Следовательно, в ближайшие дни стоит ждать новостей по деталям сделки Греции с частными инвесторами по обмену бондов. Этот фактор сегодня поднимает настроения на азиатских рынках (MSCI Asia +1,11%) даже, несмотря на данные по ВВП Японии за 4 квартал (-0,6% кв/кв, -2,3% г/г), оказавшиеся хуже ожиданий (-0,4% кв/кв; -1,3% г/г). В связи с этим подъем наблюдается в американских фьючерсах: S&P +0,52%.

Открытие торгов на российских биржах в понедельник пройдет с позитивными настроениями. В пятницу индекс ММВБ опустился к уровню важной поддержки на 1521 п., фьючерс РТС на 159 тыс. п. Сегодня стоит ждать возврата вверх в диапазон 1535-45 п. по ММВБ и подъема фьючерса к 162-164 тыс. п. Что дальше? Пробой вниз растущих формаций на графиках наших индексов не означает, что в ближайшие пару дней мы не увидим небольшого подъема. На нем мы рекомендуем сократить свои длинные позиции в бумагах и постепенно готовиться к среднесрочному снижению. С учетом того, что никаких важных публикаций данных макростатистики из Европы и США на сегодня не запланировано, все внимание игроков будет сосредоточено на валютном и сырьевом рынках. Сегодня в 18-30 канцлер Германии Ангела Меркель и министр финансов Вольфганг Шойбле проведут пресс-конференцию.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 481,00	-3,18%	-0,98%	5,95%	-14,68%
Цинк, \$/t	2 078,00	-3,80%	-3,57%	5,64%	-15,18%
Никель, \$/t	20 705,00	-3,81%	-2,82%	5,26%	-25,66%
Олово, \$/t	25 045,00	-1,40%	2,64%	18,87%	-20,48%
Алюминий, \$/t	2 244,00	-1,97%	-0,13%	3,74%	-11,57%
Свинец, \$/t	2 136,00	-3,87%	-4,00%	5,12%	-14,90%
Серебро, \$/oz	33,58	-0,94%	-0,27%	10,90%	11,15%
Золото, \$/oz	1 722,00	-0,43%	-0,25%	4,35%	26,26%
Нефть Brent, \$/	117,47	-0,99%	2,79%	5,79%	15,71%
Нефть Urals, \$/	117,87	-0,85%	2,90%	7,44%	19,91%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1400,000	0,00%	0,00%	79 800		2 404
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,070	0,00%	0,00%	49 000		69
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,968	0,00%	0,00%	296 800		44 511
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	56,500	2,26%	0,00%	449 600		9 615
Газпром	GAZP	6,400	0,00%	0,00%	320 000		151 510
Лукойл	LKOH	60,100	0,00%	0,00%	60 100		51 119
Мегионнефтегаз	MFGS	15,400	0,00%	0,00%	77 000		509
НОВАТЭК	NVTK	12,750	0,00%	0,00%	63 750		38 713
Роснефть	ROSN	7,228	0,00%	0,00%	20 860		76 602
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,618	0,00%	0,00%	61 800		4 760
Электроэнергетика							
ОГК-3	OGKC	0,034	0,00%	0,00%	68 800		1 634
ОГК-5	OGKE	0,067	0,00%	0,00%	66 900		2 366
ТГК-3	MSNG	0,058	0,00%	0,00%	480 736		2 318
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,330	0,00%	0,00%	16 500		313
Ростелеком	RTKM	5,030	0,00%	0,00%	100 600		14 805
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,760	0,00%	0,00%	7 600		1 055
Красный Котельщик	KRKO	0,300	0,00%	0,00%	6 000		64
Нефтекамский автозавод	nfaz	5,750	0,00%	0,00%	5 750		46
Северсталь-авто	SVAV	12,081	0,00%	0,00%	6 427		414
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,295	0,00%	0,00%	13 650		147
Мечел	MTLR	11,130	0,00%	0,00%	55 650		4 633
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	15,136	0,00%	0,00%	224 479		15 253
Банки							
Возрождение	VZRZ	23,200	0,00%	0,00%	23 200		551
Сбербанк	SBER	3,120	0,00%	0,00%	624 000		67 351
Транспорт							
Дальневосточное МП	FESH	0,250	0,00%	0,00%	2 700		738
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,600	0,00%	0,00%	16 000		168
Балтика	PKBA	40,250	0,00%	0,00%	20 125		6 107
Дикси	DIXY	11,710	0,00%	0,00%	117 100		1 461
Концерн Калина	KLNA	135,250	0,00%	0,00%	74 793		871
Магнит	MGNT	110,600	0,00%	0,00%	19 687		9 841
Разгуляй	GRAZ	0,900	0,00%	0,00%	13 127		142
Фармстандарт	PHST	56,750	0,00%	0,00%	17 025		2 145
Черкизово	GCHE	19,000	0,00%	0,00%	19 000		818
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,136	0,00%	0,00%	33 904		242
Другие сектора							
ПИК	pikk	2,700	0,00%	0,00%	5 400		1 332
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	46,400	0,00%	0,00%	34 800		2 213
Дорогобуж	DGBZ	0,616	0,00%	0,00%	61 600		444
Уголь							
Распадская	rasp	3,770	0,00%	0,00%	218 718		2 944

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	123,730	0,02%	
Башнефть	AK6		EUR	211,000	5,50%	5,49
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,510	-12,07%	39,47
ТГК-3	AOMD		USD	5,800	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	34,000	-3,13%	11 826,30
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,820	-3,16%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	23,680	-0,29%	18 582,98
Газпром	GAZ		EUR	9,545	-0,18%	1 693,66
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,074	57,45%	257,18
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,500	8,70%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	8,750	6,06%	10,33
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,500	0,00%	2,50
Лукойл	LKOD		USD	60,600	-0,82%	194 840,70
Лукойл	LUK		EUR	45,865	-0,49%	607,09
Лукойл	LUKOY	1	USD	60,530	-1,18%	3 651,43
МТС	MBT	5	USD	16,910	-3,09%	62 834,39
МТС	MKY	5	EUR	12,860	-1,68%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,810	-1,13%	4,96
Мечел	MTL	3	USD	10,680	-6,81%	37 706,56
НорНикель	NILSY	1	USD	18,650	-3,77%	1 495,21
НорНикель	NNIA		EUR	14,220	-3,63%	194,35
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	133,000	-1,85%	110 947,20
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,475	1,17%	
Газпром	OGZD		USD	12,540	-1,34%	435 741,90
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	3,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,940	-1,67%	225,42
Ростелеком	RTL		EUR	22,825	-1,62%	1,12
Газпромнефть	SCF		EUR	19,110	-0,03%	99,28
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,070	-4,19%	71,95
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,599	-3,63%	16,34
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,160	-3,30%	139,32
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,300	-5,58%	228,27
АФКСистема	SSA	1	USD	19,290	-2,43%	11 498,51
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	9,993	1,28%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	3,349	-1,96%	
СТЗ	SVY		EUR	25,605	-0,31%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	251,429	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,160	-1,93%	13 214,60
ВТБ	VTBR		USD	4,485	-2,54%	57 154,35
Возрождение	VZY		EUR	18,000	-2,70%	

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.