

Комментарий по рынку акций

На фоне позитивных новостей из Греции вчера американские фондовые индексы закрылись умеренным ростом. Индекс S&P-500 вернулся в зону сильного сопротивления на отметках 1355–65 п. Каких-либо существенных поводов к покупкам у инвесторов не было, а индексы завершили день ростом просто за счет гэпа вверх на открытии, отыгрывая новость о том, что в понедельник Парламент Греции принял программу бюджетной экономии, необходимую для получения финансовой помощи от ЕС и МВФ.

Сегодня утром агентство Moody's снизило суверенные рейтинги

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 645,94	2,66%	1,20%	12,87%	-12,43%
Индекс ММВБ	1 559,34	2,28%	-0,23%	6,47%	-8,73%
FTSE	5 905,70	0,91%	0,23%	4,30%	-2,55%
S&P 500	1 351,77	0,68%	0,55%	4,34%	1,46%
Dow Jones Avg.	12 874,04	0,57%	0,23%	3,23%	4,94%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-1	0,0264	14,68%	12,34%	-27,41%
ТГК-3	0,0625	7,19%	15,10%	-35,57%
Башнефть	58,5000	3,54%	34,48%	-3,23%
Башнефть, п.	42,5000	3,16%	29,77%	-7,61%
Сбербанк	3,2000	2,56%	18,96%	-13,51%
Лукойл	61,6000	2,50%	8,83%	-15,03%
Акрон	46,6500	0,54%	10,15%	6,02%

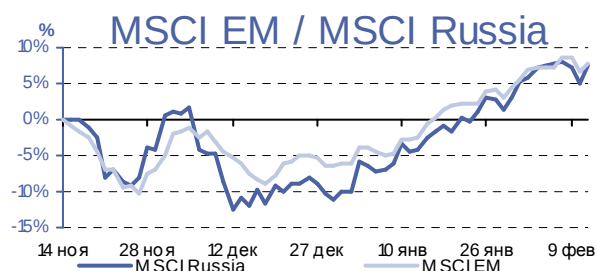
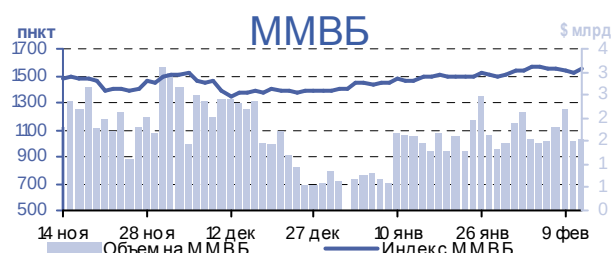
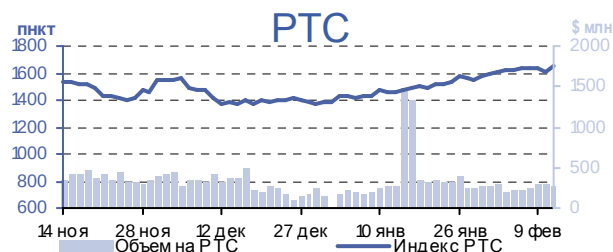
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-3	0,0330	-4,07%	24,53%	-27,47%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1053,00	1,04%	10,44%	-4,76%
Индекс MSCI BRAZIL	3395,42	2,55%	11,14%	-6,01%
Индекс MSCI RUSSIA	881,33	2,53%	12,25%	-10,60%
Индекс MSCI INDIA	437,98	0,62%	17,37%	-9,72%
Индекс MSCI CHINA	60,17	0,20%	8,96%	-7,23%

Основные индикаторы



Обзор рынка

На фоне позитивных новостей из Греции вчера американские фондовые индексы закрылись умеренным ростом. Индекс S&P-500 вернулся в зону сильного сопротивления на отметках 1355–65 п. Каких-либо существенных поводов к покупкам у инвесторов не было, а индексы завершили день ростом просто за счет гэпа вверх на открытии, отыгрывая новость о том, что в понедельник Парламент Греции принял программу бюджетной экономии, необходимую для получения финансовой помощи от ЕС и МВФ.

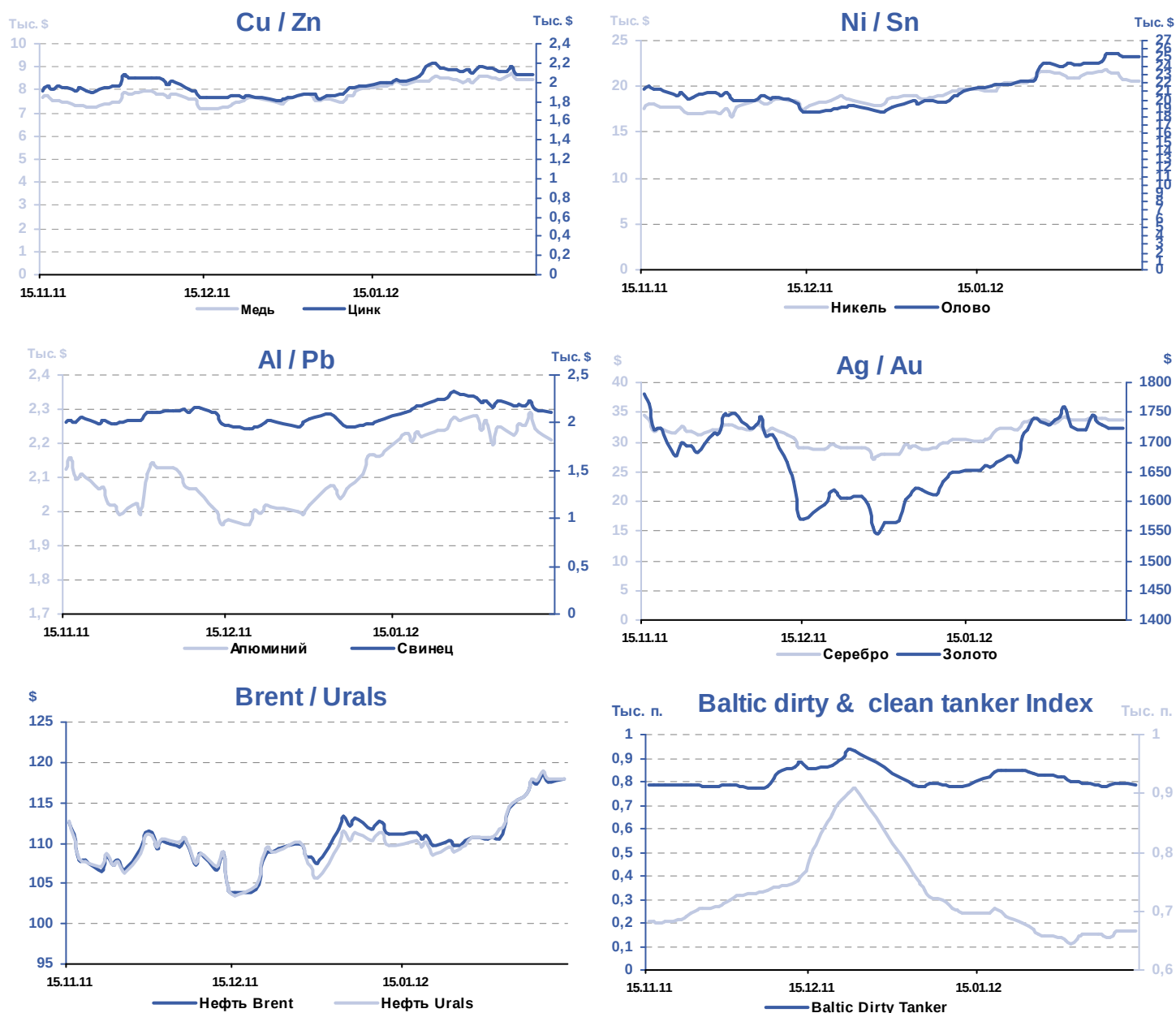
Сегодня утром агентство Moody's снизило суверенные рейтинги целого ряда европейских стран: Испании, Португалии, Словении, Словакии, Италии и Мальты. Прогнозы агентства ухудшены до «негативных» для Австрии, Франции и Великобритании. Кредитный рейтинг Германии остался без изменений. Сегодня инвесторы на азиатских биржах почти не отреагировали на подобные рейтинговые действия.

Во вторник единая европейская валюта продолжает сдавать свои позиции: EUR/USD 1,3260. Инвесторы прекрасно понимают, что Греция получит обещанную финансовую помощь к 20 марта и пока избежит неуправляемого дефолта. Однако массовые социальные волнения в стране ставят под вопрос реализацию на практике принятого Парламентом страны пакета жестких экономических мер.

Цены на нефть марки Brent во вторник утром откатились к отметке \$117,2/барр. Напротив, котировки легкой нефти WTI в Нью-Йорке WTI закрепились выше уровня \$100/барр, прибавив по итогам понедельника более 2%. Сегодня утром на азиатских фондовых биржах наблюдается вялая разнополярная динамика движения индексов. Фьючерсы на американские индексы не сильно минусуют: S&P -0,25%. Промышленные металлы сегодня преимущественно торгуются в красной зоне.

Таким образом, внешний фон к открытию торгов на наших биржах во вторник можно назвать умеренно-негативным. Вчера индекс ММВБ закрыл сессию на внутридневном максимуме выше важного уровня 1550 п. Что дальше? На наш взгляд наши индексы вчера вечером приблизились к плотной зоне сопротивления: 1565 п. по индексу ММВБ и 165200 п. по фьючерсу РТС. От этих отметок в ближайшее время мы можем отойти вниз на процент, чтобы формировать уровни накануне экспирации опционов 15 февраля. В первой половине торгов во вторник мы ожидаем незначительных продаж на ожиданиях негативной реакции западных инвесторов на новую волну снижения рейтингов ряда европейских стран. С учетом того, что сегодня днем и вечером выходит много статистики волатильность в наших индексах возрастет. Даже с учетом того, что сейчас рынок продолжает демонстрировать силу, выкупать локальные снижения в расчете на среднесрок мы не спешим.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 425,00	-0,66%	-0,88%	5,25%	-17,08%
Цинк, \$/t	2 075,00	-0,14%	-2,61%	5,49%	-17,69%
Никель, \$/t	20 555,00	-0,72%	-5,25%	4,50%	-28,86%
Олово, \$/t	25 000,00	-0,18%	2,04%	18,65%	-22,96%
Алюминий, \$/t	2 210,00	-1,52%	-0,58%	2,17%	-12,09%
Свинец, \$/t	2 115,00	-0,98%	-3,03%	4,08%	-19,89%
Серебро, \$/oz	33,73	0,44%	0,19%	11,39%	10,14%
Золото, \$/oz	1 722,27	0,02%	0,11%	4,36%	26,47%
Нефть Brent, \$/bbl	117,90	0,37%	1,55%	6,18%	15,26%
Нефть Urals, \$/bbl	117,87	0,00%	1,41%	7,44%	18,90%

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	3,015	1,58%	0,00%	150 401		45 216
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	58,500	3,54%	0,00%	302 700		9 955
Газпром	GAZP	6,400	0,00%	0,00%	320 000		151 510
Лукойл	LKOH	61,600	2,50%	0,00%	154 000		52 395
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	0,033	-4,07%	0,00%	6 600		1 567
ОГК-5	OGKE	0,067	0,00%	0,00%	66 900		2 366
ТГК-3	MSNG	0,063	7,19%	0,00%	500 000		2 484
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
ГАЗ	GAZA	30,500		0,00%	22 631		565
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	3,200	2,56%	0,00%	192 000		69 078
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%	60 375		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
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,920		0,00%	9 200		1 482
Другие сектора							
ПИК	pikk	2,700	0,00%	0,00%	5 400		1 332
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	46,650	0,54%	0,00%	4 665		2 225
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	122,530	-0,97%	
Башнефть	AK6		EUR	207,140	-1,83%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,550	7,84%	21,15
ТГК-3	AOMD		USD	5,800	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	35,000	2,94%	8 451,11
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,850	1,06%	0,57
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
X5	FIVE		USD	24,310	2,66%	15 026,26
Газпром	GAZ		EUR	9,698	1,60%	1 600,89
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,074	0,51%	762,75
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,500	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	8,750	0,00%	24,88
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,500	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	61,800	1,98%	206 587,50
Лукойл	LUK		EUR	46,805	2,05%	476,26
Лукойл	LUKOY	1	USD	61,720	1,97%	4 242,42
МТС	MBT	5	USD	16,950	0,24%	37 476,72
МТС	MKY	5	EUR	12,805	-0,43%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,920	2,29%	14,43
Мечел	MTL	3	USD	11,210	4,96%	35 003,03
НорНикель	NILSY	1	USD	19,490	4,50%	2 103,74
НорНикель	NNIA		EUR	14,745	3,69%	73,64
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	136,500	2,63%	36 734,57
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,950	7,34%	26,88
Газпром	OGZD		USD	12,800	2,07%	353 784,20
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	3,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	30,490	1,84%	143,09
Ростелеком	RTL		EUR	22,955	0,57%	3,36
Газпромнефть	SCF		EUR	19,405	1,54%	119,31
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,218	2,09%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,774	3,81%	1,39
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,300	2,27%	2 256,63
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,630	3,55%	1 724,70
АФКСистема	SSA	1	USD	19,400	0,57%	8 491,78
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	9,446	-5,47%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	3,285	-1,91%	
СТЗ	SVY		EUR	26,765	4,53%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	251,429	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,250	0,81%	6 911,81
ВТБ	VTBR		USD	4,741	5,71%	60 207,05
Возрождение	VZY		EUR	18,000	0,00%	

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 компанию не допускается.