

Комментарий по рынку акций

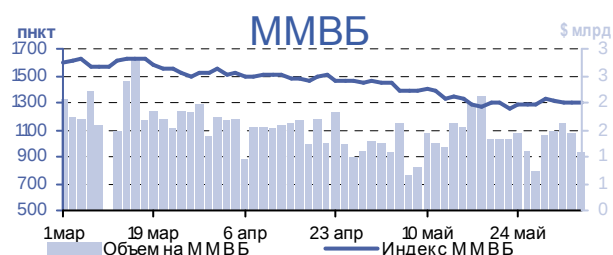
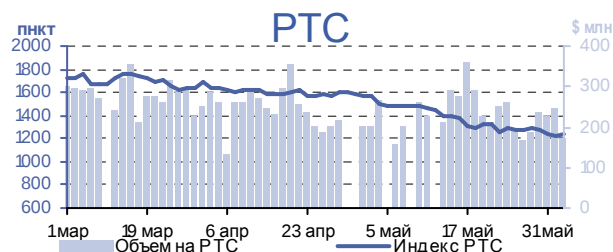
В четверг мы ждем открытие торгов на наших биржах в умеренно-позитивной зоне. По итогам среды видно, что основным бенефициаром оптимизма, идущего сейчас с внешних рынков стали фьючерсы РТС. Июньский контракт на индекс вчера показал хоть и волатильный, но ударный день роста (+3,3%) в основном за счет резкого укрепления курса рубля к доллару (-1,8%). Индекс ММВБ показал заметно более скромный подъем (+1%), где локомотивом роста стали акции банковского сектора, которые позитивно среагировали на укрепление курса рубля. При этом сам индекс так и остается ниже ключевого диапазона сопротивления 1315-30 п.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 227,65	-1,19%	-3,54%	-17,53%	-34,81%
Индекс ММВБ	1 298,08	-0,59%	1,29%	-6,29%	-21,73%
FTSE	5 260,19	-1,14%	-1,71%	-6,98%	-10,05%
S&P 500	1 278,04	-2,46%	-3,02%	-6,68%	-2,66%
Dow Jones Avg.	12 118,57	-2,22%	-2,70%	-6,84%	-1,06%

Основные индикаторы

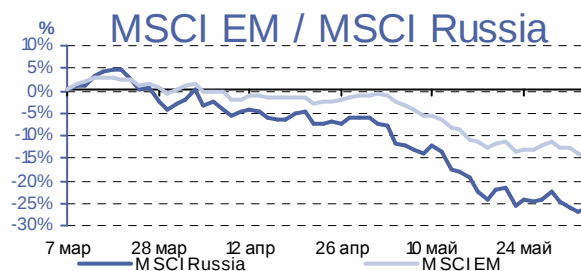


Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь-авто	11,2000	-25,33%	-46,67%	-24,07%
Нижнекамскнефтехим	0,8000	-8,05%	-19,24%	-13,04%
Сбербанк	2,3300	-5,93%	-26,84%	-31,17%
Башнефть	46,0000	-5,15%	-17,12%	-10,68%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	893,86	-1,37%	-10,78%	-22,87%
Индекс MSCI BRAZIL	2477,57	-2,18%	-13,73%	-31,85%
Индекс MSCI RUSSIA	656,61	-1,22%	-16,53%	-34,25%
Индекс MSCI INDIA	344,35	-1,32%	-10,79%	-31,37%
Индекс MSCI CHINA	52,93	-0,69%	-9,11%	-21,72%



Обзор рынка

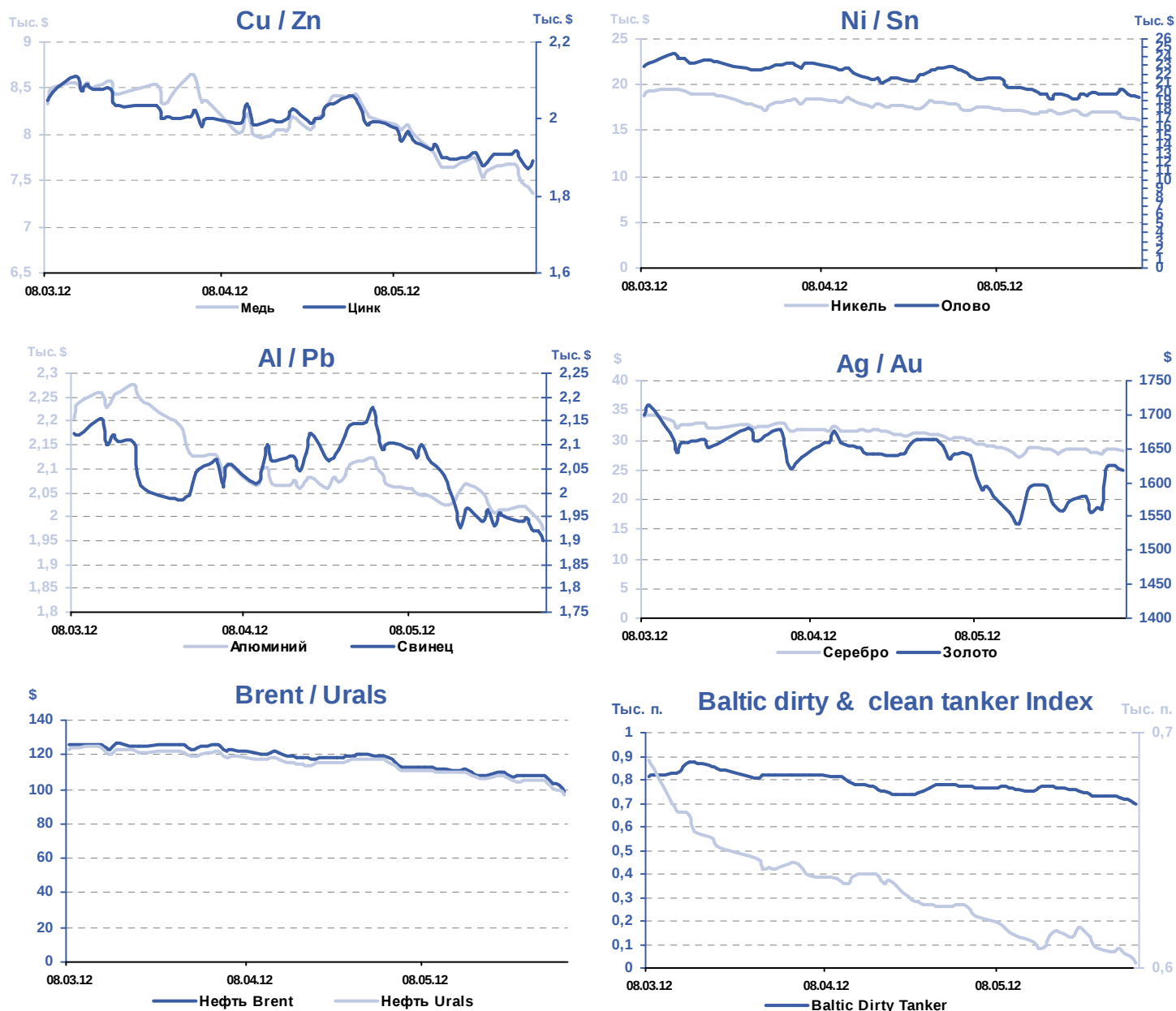
В четверг мы ждем открытие торгов на наших биржах в умеренно-позитивной зоне. По итогам среды видно, что основным бенефициаром оптимизма, идущего сейчас с внешних рынков стали фьючерсы РТС. Июньский контракт на индекс вчера показал хоть и волатильный, но ударный день роста (+3,3%) в основном за счет резкого укрепления курса рубля к доллару (-1,8%). Индекс ММВБ показал заметно более скромный подъем (+1%), где локомотивом роста стали акции банковского сектора, которые позитивно среагировали на укрепление курса рубля. При этом сам индекс так и остается ниже ключевого диапазона сопротивления 1315-30 п.

Что же стало причиной для вчерашнего позитива на внешних рынках? В конце мая – начале июня фондовые индикаторы, как в Европе, так и Штатах погрузились в зону перепроданности. Отскок зрел, и нужен был повод. В среду ЕЦБ принял решение продлить сроки предоставления банкам кредитования в неограниченном объеме по фиксированной ставке, по крайней мере, до 15 января 2013 года. Это ли не повод, для того чтобы закрыть короткие позиции по евро, нефти и акциям? Котировки смеси Brent взлетели к уровню \$101/барр, индекс S&P-500 подскочил на 2,3%, EUR/USD приближается к отметке 1,26.

Однако, по сути, глава ЕЦБ вчера не дал особых поводов для среднесрочного оптимизма, и желание облегчить нелегкую долю банковского сектора было вызвано как раз из неопределенности макроэкономических показателей в еврозоне. Косвенным свидетельством того, что текущий оптимизм на рынках может быть скоротечным, стало вчерашнее размещение 5-летних бондов Бундесбанка (на сумму 3,98 млрд. евро) со средней доходностью 0,41% годовых в сравнении с 0,56% по итогам предыдущего аукциона. То есть серьезные деньги продолжают покупку безрисковых активов.

Чего ждать в ближайшее время? С учетом того, что фондовые индексы в Штатах завершили сессию на максимальных дневных отметках, а валютная пара EUR/USD и AUD/USD продолжают подъем, игра на повышение на нашем рынке акций может быть продолжена (вероятно, во второй половине торговой сессии). Мы не особо верим в скупку акций на текущих уровнях Внешэкономбанком, но пока индикаторы внешних рынков будут оставаться зелеными, мы будем продолжать торговать от покупки. Когда же новостной фон сменит полярность, а покупатели уже пресытятся, «медведи» непременно возьмут свое. Пока же графики наших индексов сохраняют восходящий тренд. Внизу у индекса ММВБ есть хорошая поддержка на 1280-90 п., но сверху пока что держит сопротивление 1320-1330 п. Сегодня чуть хуже слабее остальных будут торговаться бумаги Газпрома и ГМК, а чуть лучше будут обстоять дела у акций Сбербанка. Бумаги энергетики также отдохнут сегодня после вчерашнего подъема

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 361,00	-0,86%	-3,64%	-9,96%	-17,48%
Цинк, \$/t	1 890,00	1,04%	-0,97%	-5,26%	-14,86%
Никель, \$/t	16 100,00	-0,80%	-5,57%	-8,39%	-28,68%
Олово, \$/t	19 395,00	-1,05%	-1,85%	-9,60%	-27,09%
Алюминий, \$/t	1 972,50	-1,08%	-2,04%	-4,55%	-24,60%
Свинец, \$/t	1 900,00	-1,09%	-2,56%	-9,74%	-21,00%
Серебро, \$/oz	28,51	2,92%	-0,05%	-5,14%	-21,19%
Золото, \$/oz	1 624,10	4,08%	3,25%	-0,88%	5,90%
Нефть Brent, \$/	98,81	-3,20%	-8,47%	-12,68%	-14,66%
Нефть Urals, \$/	96,86	-2,96%	-7,59%	-12,79%	-14,74%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,135	0,00%	0,00%	6 750		134
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,060	-15,92%	0,00%	227 000		30 894
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	46,000	-5,15%	0,00%	92 000		7 828
Газпром	GAZP	4,480	0,00%	0,00%	450 000		106 057
Лукойл	LKOH	53,650	0,00%	0,00%	105 650		45 633
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,500	0,00%	0,00%	177 500		3 851
Татнефть	TATN	4,750	0,00%	0,00%	118 750		10 349
Транснефть, п.	TRNFP	1315,000	0,00%	0,00%	305 580		2 045
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0,440	0,00%	0,00%	88 000		2 097
МОЭСК	MSRS	0,040	0,00%	0,00%	40 000		1 948
ОГК-2	OGKB	0,013	0,00%	0,00%	13 344		1 146
ОГК-3	OGKC	0,030	0,00%	0,00%	36 000		1 425
ТГК-3	MSNG	0,042	0,00%	0,00%	160 451		1 678
Машиностроение							
Красный Котельщик	KRKO	0,300	0,00%	0,00%	30 000		64
Северсталь-авто	SVAV	11,200	-25,33%	0,00%	33 074		384
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,200	0,00%	0,00%	10 000		100
Бурятзолото	BRZL	18,500	-7,50%	0,00%	13 542		130
ВСМПО	VSMO	149,000	0,00%	0,00%	6 705		1 718
Северсталь	CHMF	11,644	0,00%	0,00%	46 390		11 733
Банки							
Возрождение	VZRZ	15,200	0,00%	0,00%	7 600		361
ВТБ	VTBR	0,002	0,00%	0,00%	9 983		18 306
Сбербанк	SBER	2,330	-5,93%	0,00%	3 617 466		50 298
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,300	0,00%	0,00%	26 000		1 444
Дальневосточное МП	FESH	0,292	0,00%	0,00%	43 845		863
Потребительский рынок							
Дикси	DIXY	9,220	0,00%	0,00%	31 697		1 150
Магнит	MGNT	102,000	0,00%	0,00%	102 000		9 645
Разгуляй	GRAZ	0,647	0,00%	0,00%	35 388		102
Фармстандарт	PHST	44,730	0,00%	0,00%	10 064		1 690
Черкизово	GCHE	15,750	0,00%	0,00%	1 000 125		692
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,800	-8,05%	0,00%	8 000		1 289
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	33,700	0,00%	0,00%	203 885		1 607
Уголь							
Распадская	rasp	2,050	0,00%	0,00%	82 000		1 601

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	103,195	3,73%	
Башнефть	AK6		EUR	182,910	-0,10%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,240	-29,41%	2,26
ТГК-3	AOMD		USD	4,450	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	29,290	-3,87%	16 287,10
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,939	0,31%	0,49
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,030	-0,27%	13 466,15
Газпром	GAZ		EUR	7,063	-0,42%	1 803,51
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,028	19,57%	1,56
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,500	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	3,500	-32,69%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,501	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	51,850	-0,10%	264 127,60
Лукойл	LUK		EUR	41,635	-0,55%	482,90
Лукойл	LUKOY	1	USD	51,800	-0,76%	7 245,66
МТС	MBT	5	USD	16,380	-1,56%	53 705,97
МТС	MKY	5	EUR	13,210	-0,94%	7,18
ТГК-3	MRO		EUR	3,400	0,00%	0,61
Мечел	MTL	3	USD	5,270	-0,75%	19 931,05
НорНикель	NILSY	1	USD	14,400	-3,49%	204,37
НорНикель	NNIA		EUR	11,600	-3,61%	161,79
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	94,300	-0,74%	81 035,48
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,520	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,600	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	8,730	-0,40%	371 962,70
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,500	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	19,000	-1,04%	5 916,78
Ростелеком	RTL		EUR	15,350	-0,90%	0,46
Газпромнефть	SCF		EUR	15,300	-3,65%	17,32
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,873	-2,02%	48,31
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,754	-2,77%	7,44
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,750	-4,62%	2 363,44
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,430	-2,75%	41,53
АФКСистема	SSA	1	USD	16,270	-4,74%	20 750,63
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,786	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,973	-1,59%	
СТЗ	SVY		EUR	25,000	-3,85%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	121,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	7,230	-1,90%	22 123,43
ВТБ	VTBR		USD	3,055	-2,71%	30 198,87
Возрождение	VZY		EUR	11,800	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

Наумов Александр
электроэнергетика

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

Бохин Александр
abokhin@prsp.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Сильвестров Кирилл
ksilvestrov@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.