6 МАРТА 2009 [9:00]
ПЯТНИЦА

Investika

информационно-
аналитическое агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

ММВБ	S&P 500	NIKKEI	Brent	Никель
671,91	682,55	7173,1	44,04	9781,5
-2,00%	-4,25%	-3,50%	-3,57%	0,23%

Примечание. Стрелки показывают изменение котировок по сравнению с датой выпуска предыдущего обзора.

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – негативный. После солидного роста накануне мировые индексы показали снижение. Инвесторов на американских и азиатских площадках разочаровал тот факт, что китайское правительство не будет увеличивать размер господдержки для развития экономики. Нефть на этом фоне подешевела, однако в настоящий момент наблюдается рост цен. Мы ожидаем снижение рынка на открытие, однако возобновление роста возможно в случае благоприятного внешнего фона. Существенное влияние окажут данные по безработице в США.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

Рост

- Число первичных обращений за пособиями по безработице существенно снизилось
- Нефть показывает положительную динамику

Падение

- Китайское правительство не расширило пакет мер по стимулированию экономики
- Слабость в финсекторе США
- Азия в минусе

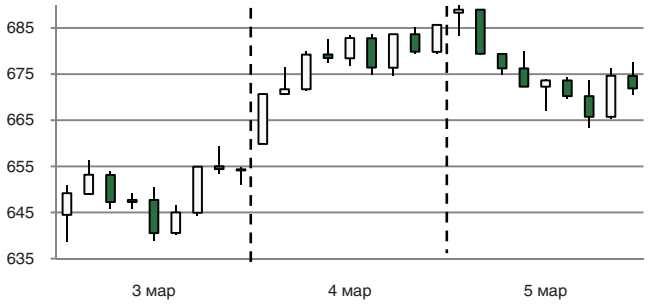
Акции лучше/хуже рынка*

4,61%	ПолюсЗолот
3,59%	Татнфт
3,48%	НЛМК
2,62%	Уркалий
2,55%	ОГК-5
-1,93%	Сбербанк-п
-2,45%	Сбербанк
-2,50%	Роснефть
-3,64%	Новатэк
-5,51%	РБК ИС

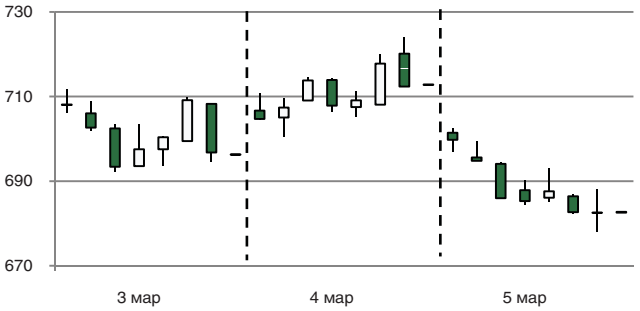
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ
Данные ММВБ

На российском рынке в четверг преобладали технические факторы. В лидерах отметился «перепроданный» НЛМК. В то же время бумаги Роснефти и Сбербанка подверглись коррекции после роста накануне.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Торги на российском рынке в четверг, 5 марта, проходили под знаком коррекции. Сложившийся к открытию позитивный внешний фон, вызванный закрытием американских и азиатских площадок в «зеленой» зоне, а также выросшими ценами на нефть, был отыгран очень быстро, и инвесторы начали фиксировать прибыль. Поводом стали снижающиеся фьючерсы на S&P, а также откат на сырьевых рынках. Вышедшая макростатистика в США была противоречивой. Американские биржи открылись снижением, спровоцировав новый виток распродаж. По итогам сессии индекс ММВБ потерял 2%.

Наибольшие потери понесли вчерашние лидеры Сбербанк и Роснефть подешевевшие на 4,5% каждый. Примкнул к ним Новатэк. Бумаги компании потеряли 5,7% на фоне сообщения о планах Газпрома ограничить доступ независимых поставщиков газа к ГТС. Бумаги самого газового монополиста закрылись в минусе на 2,2%. От большей просадки их спасло сообщение о том, что Нафтогаз Украины полностью рассчитался за февральские поставки. В металлургическом секторе наблюдается разнонаправленное движение котировок. ММК и Северсталь потеряли 2,4% и 2,9% соответственно. НЛМК при этом вырос на 1,5%, что могло быть обусловлено технической перепроданностью акций. Бумаги ПолюсЗолота вышли в лидеры дня, прибавив 2,6%.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

На американских площадках наблюдалась нисходящая динамика. Индекс широкого рынка S&P500 потерял 4,3%, закрывшись на уровне сентября 1996 года. Инвесторы были разочарованы тем, что правительство Китая не расширило программу стимулирования экономики.

Слабость наблюдается в финансовом секторе. Citigroup (-9,7%) в течение сессии пробивал отметку в 1$, однако закрылся чуть выше опасного уровня. Агенство Moody's отправило на пересмотр рейтинги Bank of America (-11,7%) и Wells Fargo (-15,9%), а также понизило прогноз по JPMorgan Chase (-14%).

GM (-15,5%) и ее аудитор заявили, что есть серьезные сомнения относительно возможности компании снова встать на ноги. Автопроизводитель ищет еще $30 млрд поддержки у американского правительства, а также инвестиций из-за рубежа. В то же время Ford (-3,2%) предпринимает шаги по уменьшению долговой нагрузки. В среду вечером компания объявила что сможет погасить до $10,4 млрд, что составляет около 40% всего долга.

Статистика по рынку труда была противоречивой. Число первичных обращений упало сильнее ожиданий до 639 тыс. Однако рост издержек на труд и снижение его продуктивности предполагались на меньших уровнях.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по дневным данным

	RSI	Stochastic	MACD	Полосы Bollinger	Volume
ЛУКОЙЛ	0	0	1	0	-1
ГАЗПРОМ	2	0	0	0	-2
РОСНЕФТЬ	-1	-1	0	0	0
СУРГУТНЕФТЕГАЗ	-2	-1	0	0	1
ТАТНЕФТЬ	-1	0	0	0	1
ГАЗПРОМ НЕФТЬ	0	0	1	-1	-2
СБЕРБАНК	1	-1	2	-1	0
ВТБ	1	0	2	0	2
НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	0	1	1	-1	-2
ПОЛЮС ЗОЛОТО	0	1	-2	0	-2
НЛМК	1	1	0	0	-2
УРАЛКАЛИЙ	-2	-2	0	0	-2
РУСГИДРО	0	1	0	0	-2
ФСК ЕЭС	-2	-3	0	0	-3
МТС	-1	0	1	0	-2
РОСТЕЛЕКОМ	2	-2	0	0	-1

Мнение аналитика

Торги на бирже ММВБ в четверг не отличались особой активностью.
Технические индикаторы говорят о перекупленности акций Уралкалия и ФСК ЕЭС.
При этом уже несколько дней подряд наблюдаются сигналы на покупку для ВТБ.
RSI со средней силой сигнализирует вставать в длинную позицию по Газпрому. Поддерку компании оказывает также новость о выплате Нафтогазом задоленности за поставки в феврале.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по часовым данным

	RSI	Stochastic	MACD	Полосы Bollinger
ЛУКОЙЛ	-1	0	-2	0
ГАЗПРОМ	2	0	-1	0
РОСНЕФТЬ	1	1	-2	0
СУРГУТНЕФТЕГАЗ	-2	1	-2	0
ТАТНЕФТЬ	-2	0	0	0
ГАЗПРОМ НЕФТЬ	0	2	-2	0
СБЕРБАНК	0	1	-2	-1
ВТБ	-1	0	1	0
НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	0	1	-2	0
ПОЛЮС ЗОЛОТО	-1	0	0	0
НЛМК	-2	0	-2	0
УРАЛКАЛИЙ	-2	2	-2	0
РУСГИДРО	1	1	-1	0
ФСК ЕЭС	1	0	0	0
МТС	-2	1	-2	0
РОСТЕЛЕКОМ	1	1	-2	0

Мнение аналитика

MACD, рассчитаный по часовым данным говорит о формировании нисходящих тенденций по большинству бумаг. В то же время стохастик показывает слабые и средние сигналы на покупку.
В целом техническая картина говорит о перекупленности российских акций.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Изменения представленены за последний торговый день.

Европа				Америка			
FTSE 100	Великобритания	3529,86	-3,18%	S&P 500	США	682,55	-4,25%
DAX	Германия	3695,49	-5,02%	Dow Jones	США	6594,44	-4,09%
ATX	Австрия	1446,07	-3,79%	NASDAQ	США	1299,59	-4,00%
BEL 20	Бельгия	1552,18	-2,02%	S&P/TSX	Канада	7629,17	-2,37%
AEX	Голландия	200,58	-5,20%	Merval	Аргентина	954,81	-3,19%
Irish Overall Index	Ирландия	2019,39	-1,41%	Bovespa	Бразилия	37368,93	-2,69%
IBEX 35	Испания	7025,9	-4,51%	Bolsa	Мексика	17365,02	-2,58%
S&P/MIB	Италия	13523	-5,85%	Chile Stock Market Selec	Чили	2382,99	-2,17%
PSI	Португалия	1923,81	-1,45%	**Азия**			
Swiss Market	Швейцария	4390,18	-1,65%	NIKKEI	Япония	7173,1	-3,50%
OMX Stockholm 30	Швеция	608,98	-3,37%	S&P/ASX 200	Австралия	3145,5	-1,35%
Budapest Stock Exch Index	Венгрия	9593,53	-4,39%	Hang Seng	Гонконг	12055,99	-1,27%
WSE WIG	Польша	22547,31	-0,76%	BSE SENSEX 30	Индия	8243,1	0,55%
ММВБ	Россия	671,91	-2,00%	Jakarta	Индонезия	1285,48	-0,20%
PFTS	Украина	200,52	-0,16%	Kuala Lumpur	Малайзия	859,99	-1,06%
Prague Stock Exch Index	Чехия	639,7	-1,04%	Straits Times	Сингапур	1507,97	-0,70%
Африка				THAI SET 50	Таиланд	288,37	-0,11%
Hermes	Египет	342,63	0,50%	TAIEX	Тайвань	4653,63	0,35%
FTSE/JSE	ЮАР	16573,5	-0,20%	KRX 100	Южная Корея	2234,25	-0,69%

Данные Bloomberg

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Изменения рассчитаны с момента выхода предыдущего обзора.

Энергоресурсы			Металлы		
Brent	44,04	-3,57%	Никель	9781,5	0,23%
WTI	43,84	-2,36%	Алюминий	1302	0,00%
Печное топливо	117,81	-3,04%	Медь	3640,5	2,76%
Газ	4,11	-5,30%	**Продовольственные товары**		
Бензин	132	-3,65%	Сахар	12,17	-1,78%
Драгоценные металлы			Кофе	2265	-3,12%
Золото	936,2	2,50%	Пшеница	262,8	-1,46%
Серебро	13,295	2,07%	Соя	72,6	6,06%

Данные Bloomberg

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДИНАМИКА АКЦИЙ

6 МАРТА 2009

Компания	Страна	Тикер	Текущая котировка*	Изменение за день,%	Изменение за месяц,%	Изменение за квартал,%	Изменение за год,%	Максимум за 52 недели	Минимум за 52 недели
Нефтегаз									
Лукойл	Россия	LKOH RX	1165,96	-1,01	1,36	42,77	-32,91	2697,3	705,00
Газпром	Россия	GAZP RX	112,09	-2,17	-3,84	5,85	-63,27	369,5	84,00
Роснефть	Россия	ROSN RX	125,05	-4,21	11,92	29,98	-37,66	291,36	76,00
Сургутнефтегаз	Россия	SNGS RX	22,251	0,57	26,45	43,10	1,07	30,696	8,51
Татнефть	Россия	TATN3 RX	69,3	1,79	13,40	53,42	-53,99	193,78	26,21
Газпромнефть	Россия	SIBN RX	76,68	-2,64	-3,83	50,62	-47,62	192,49	35,02
Новатэк	Россия	NOTK RX	74,15	-5,52	-4,85	35,41	-60,74	217	45,30
Exxon	США	XOM US	62,22	-5,27	-22,55	-18,77	-26,38	96,12	56,51
Chevron	США	CVX US	56,46	-4,76	-24,62	-24,13	-35,70	104,63	55,50
BP	Англия	BP/ LN	413	-1,96	-19,18	-13,60	-22,73	657,25	370,00
Total	Франция	FP FP	35,57	-5,47	-15,16	-0,24	-27,08	58,25	31,52
Финансовый сектор									
Сбербанк	Россия	SBER03 RX	15,69	-4,10	1,03	-23,35	-79,65	88,87	13,50
ВТБ	Россия	VTBR RX	0,0215	0,47	-8,02	-28,63	-74,65	0,1033	0,02
HSBC	Англия	HSBA LN	377,5	-5,86	-31,30	-46,83	-50,78	938	373,00
JPMorgan Chase&Co	США	JPM US	16,6	-13,99	-39,92	-50,23	-55,58	50,63	16,04
Banco Santander	Испания	SAN SQ	4,24	-7,63	-30,26	-30,49	-60,25	13,454	4,23
Bank of America	США	BAC US	3,17	-11,70	-48,29	-79,20	-91,32	43,46	2,53
Драгоценные металлы									
Полюс Золото	Россия	PLZL RX	1179,05	2,56	-6,22	121,36	-10,34	2210	301,00
Полиметалл	Россия	PMTL RX	214,95	-0,72	8,99	158,95	-3,62	241,23	65,01
Goldcorp	США	GG US	29,95	7,46	-2,00	36,57	-32,73	52,65	13,84
Barrick Gold	США	ABX US	28,82	3,97	-26,39	14,64	-44,28	54,74	17,27
Металлы и добыча									
ГМК Норильский никель	Россия	GMKN RX	1685,25	-3,53	8,39	-3,30	-76,76	7488,72	1180,11
НЛМК	Россия	NLMK RX	37,77	1,26	-14,39	30,38	-65,51	135,4	15,34
ММК	Россия	MAGN RX	7,337	-2,28	-10,87	8,99	-74,82	34,849	4,20
Северсталь	Россия	CHMF RX	129,06	-3,12	-8,97	72,98	-79,66	677,97	56,72
Распадская	Россия	RASP RX	31,19	-2,77	-8,83	14,42	-82,59	253,85	23,77
BHP Billiton	Англия	BLT LN	1107	-5,55	-17,08	13,48	-34,11	2205	731,50
Rio Tinto	Англия	RIO LN	1733	-6,12	-11,45	65,21	-70,16	7167	995,00
Cia Vale do Rio Doce	Бразилия	VALE3 BZ	31,22	-4,50	-19,43	32,57	-45,45	72,65	22,10
Энергетика									
РусГидро	Россия	HYDR RX	0,592	-1,66	-3,43	-10,17	Н/Д	2,199	0,36
ОГК-5	Россия	OGKE RX	0,739	0,54	2,50	-37,37	-80,71	3,984	0,67
ОГК-3	Россия	OGKC RX	0,336	-1,47	24,44	-14,29	-88,53	3,347	0,20
+МосЭнерго	Россия	MSNG RX	0,854	-1,84	-9,82	-16,28	-84,64	5,65	0,66
E.ON AG	Германия	EOAN GY	20	-2,68	-23,11	-14,89	-51,35	45,963	19,04
GDF Suez	Франция	GSZ FP	24,2	2,80	-20,67	-11,58	-35,05	44,77	22,00
Iberdrola	Испания	IBE SQ	4,71	-5,23	-19,49	-11,13	-52,81	10,84	4,71
Exelon	США	EXC US	44,16	-3,54	-23,61	-16,73	-43,37	92,13	41,23

* Цена акции указана в оригинальной валюте

Данные Bloomberg

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДИНАМИКА АКЦИЙ

6 МАРТА 2009

Компания	Страна	Тикер	Текущая котировка*	Изменение за день,%	Изменение за месяц,%	Изменение за квартал,%	Изменение за год,%	Максимум за 52 недели	Минимум за 52 недели
Телеком									
Ростелеком	Россия	RTKM RX	286,64	-1,34	-10,66	50,86	2,34	333	150,00
Волгателеком	Россия	VTEL RX	18,6	-1,90	8,84	4,38	-81,24	120	13,80
МТС	Россия	MTSI RX	131,57	-0,79	9,38	16,29	-57,73	317,34	80,62
Уралсвязьинформ	Россия	URSI RX	0,299	-3,24	6,79	-6,85	-74,27	1,433	0,20
AT&T	США	T US	22,56	-1,91	-13,50	-19,86	-35,58	40,7	20,90
Vodafone Group	Англия	VOD LN	118	-3,32	-14,74	-6,79	-24,60	169,5	96,40
Telefonica	Испания	TEF SQ	14,46	-2,03	-1,83	-6,47	-21,46	19,6	12,31
Удобрения									
Уралкалий	Россия	URKA RX	49,26	0,65	37,29	7,39	-74,59	388	21,50
Potash Corp of Saskatchewan	США	POT US	69,49	-6,89	-23,81	30,16	-56,34	241,62	47,54
Mosaic	США	MOS US	40,09	-4,27	-11,01	45,41	-64,03	163,25	21,94
Торговые сети									
Магнит	Россия	MGNT RX	603	-0,99	4,64	58,71	-49,38	1298	260,04
7 Континент	Россия	SCOH RX	209,91	-2,79	6,11	22,60	-61,85	730	121,01
Tesco	Англия	TSCO LN	306,2	-1,64	-17,95	-5,76	-24,02	442	283,80
Carrefour	Франция	CA FP	23,725	-3,44	-14,81	-12,52	-50,92	50,59	23,73
Автомобилестроение									
Автоваз	Россия	AVAZ RX	6,211	-0,66	1,09	2,88	-85,96	45,45	5,00
Ford	США	F US	1,81	-3,21	-6,70	-33,46	-69,53	8,79	1,01
General Motors	США	GM US	1,86	-15,46	-34,51	-54,41	-91,68	24,24	1,52
Авиалинии									
Аэрофлот	Россия	AFLT RX	29,76	-0,47	23,38	-33,62	-71,63	106,5	19,56
Lufthansa	Германия	LHA GY	8,11	-6,84	-25,39	-20,45	-46,04	18,49	8,11
British Airways	Англия	BAY LN	126	-6,94	-10,64	-18,39	-48,57	284,25	105,40

Данные Bloomberg

* Цена акции указана в оригинальной валюте

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ПРОГНОЗ ЦЕН АКЦИЙ

6 МАРТА 2009

Компания	Страна	Тикер	Текущая котировка*	Целевая цена**	Потенциал роста***	Доля прогнозов роста****	Доля прогнозов падения****
Нефтегаз							
Лукойл	Россия	LKOH RX	1165,96	2123,16	82,1%	87,0%	0,0%
Газпром	Россия	GAZP RX	112,09	294,88	163,1%	82,4%	0,0%
Роснефть	Россия	ROSN RX	125,05	197,38	57,8%	54,5%	18,2%
Сургутнефтегаз	Россия	SNGS RX	22,25	29,64	33,2%	61,5%	23,1%
Татнефть	Россия	TATN3 RX	69,30	107,96	55,8%	69,2%	0,0%
Газпромнефть	Россия	SIBN RX	76,68	118,83	55,0%	57,1%	19,0%
Новатэк	Россия	NOTK RX	74,15	237,59	220,4%	76,9%	7,7%
Exxon	США	XOM US	62,22	85,86	38,0%	61,1%	0,0%
Chevron	США	CVX US	56,46	81,67	44,6%	52,9%	5,9%
BP	Англия	BP/ LN	413,00	693,74	68,0%	61,1%	8,3%
Total	Франция	FP FP	35,57	50,59	42,2%	78,9%	5,3%
Финансовый сектор							
Сбербанк	Россия	SBER03 RX	15,69	47,03	199,7%	68,0%	0,0%
ВТБ	Россия	VTBR RX	0,02	0,03	36,8%	20,0%	30,0%
HSBC	Англия	HSBA LN	377,50	480,90	27,4%	28,6%	42,9%
JPMorgan Chase&Co	США	JPM US	16,60	32,38	95,0%	63,2%	5,3%
Banco Santander	Испания	SAN SQ	4,24	7,34	73,2%	44,7%	15,8%
Bank of America	США	BAC US	3,17	11,88	274,6%	31,8%	18,2%
Драгоценные металлы							
Полюс Золото	Россия	PLZL RX	1179,05	1168,68	-0,9%	58,3%	0,0%
Полиметалл	Россия	PMTL RX	214,95	269,01	25,1%	55,6%	11,1%
Goldcorp	США	GG US	29,95	35,34	18,0%	50,0%	4,2%
Barrick Gold	США	ABX US	28,82	40,00	38,8%	51,7%	6,9%
Металлы и добыча							
ГМК Норильский никель	Россия	GMKN RX	1685,25	2401,57	42,5%	31,3%	25,0%
НЛМК	Россия	NLMK RX	37,77	123,01	225,7%	87,5%	0,0%
ММК	Россия	MAGN RX	7,34	132,70	1708,6%	78,6%	0,0%
Северсталь	Россия	CHMF RX	129,06	237,88	84,3%	55,6%	5,6%
Распадская	Россия	RASP RX	31,19	93,46	199,6%	75,0%	6,3%
BHP Billiton	Англия	BLT LN	1107,00	1405,28	26,9%	60,0%	6,7%
Rio Tinto	Англия	RIO LN	1733,00	2046,35	18,1%	48,0%	20,0%
Cia Vale do Rio Doce	Бразилия	VALE3 BZ	31,22	49,81	59,6%	62,5%	0,0%
Энергетика							
РусГидро	Россия	HYDR RX	0,59	1,28	115,5%	84,2%	0,0%
ОГК-5	Россия	OGKE RX	0,74	1,98	167,7%	56,3%	31,3%
ОГК-3	Россия	OGKC RX	0,34	1,38	310,4%	88,2%	5,9%
+МосЭнерго	Россия	MSNG RX	0,85	2,84	232,0%	77,8%	11,1%
E.ON AG	Германия	EOAN GY	20,00	30,65	53,2%	76,3%	10,5%
GDF Suez	Франция	GSZ FP	24,20	36,37	50,3%	44,4%	14,8%
Iberdrola	Испания	IBE SQ	4,71	7,50	59,3%	69,4%	11,1%
Exelon	США	EXC US	44,16	65,78	49,0%	81,3%	6,3%

Данные Bloomberg

* Цена акции указана в оригинальной валюте
** Согласно консенсус-прогнозу аналитиков, составленному Bloomberg
*** Разница между текущей котировкой и целевой ценой
**** Среди аналитиков, опрошенных Bloomberg

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ПРОГНОЗ ЦЕН АКЦИЙ

6 МАРТА 2009

Компания	Страна	Тикер	Текущая котировка*	Целевая цена**	Потенциал роста***	Доля прогнозов роста****	Доля прогнозов падения****
Телеком							
Ростелеком	Россия	RTKM RX	286,64	196,39	-31,5%	0,0%	66,7%
Волгателеком	Россия	VTEL RX	18,60	48,74	162,0%	70,0%	10,0%
МТС	Россия	MTSI RX	131,57	1235,88	839,3%	90,0%	0,0%
Уралсвязьинформ	Россия	URSI RX	0,30	0,50	67,6%	50,0%	8,3%
AT&T	США	T US	22,56	31,14	38,0%	70,0%	0,0%
Vodafone Group	Англия	VOD LN	118,00	145,98	23,7%	51,4%	22,9%
Telefonica	Испания	TEF SQ	14,46	18,22	26,0%	68,9%	15,6%
Удобрения							
Уралкалий	Россия	URKA RX	49,26	231,49	369,9%	85,7%	0,0%
Potash Corp of Saskatchewan	США	POT US	69,49	101,85	46,6%	81,3%	0,0%
Mosaic	США	MOS US	40,09	56,57	41,1%	70,0%	0,0%
Торговые сети							
Магнит	Россия	MGNT RX	603,00	1046,26	73,5%	94,7%	0,0%
7 Континент	Россия	SCOH RX	209,91	217,36	3,6%	5,0%	70,0%
Tesco	Англия	TSCO LN	306,20	368,67	20,4%	51,6%	32,3%
Carrefour	Франция	CA FP	23,73	29,02	22,3%	24,2%	36,4%
Автомобилестроение							
Автоваз	Россия	AVAZ RX	6,21	13,51	117,5%	33,3%	50,0%
Ford	США	F US	1,81	2,02	11,4%	9,1%	36,4%
General Motors	США	GM US	1,86	0,82	-56,1%	0,0%	76,9%
Авиалинии							
Аэрофлот	Россия	AFLT RX	29,76	58,04	95,0%	42,9%	0,0%
Lufthansa	Германия	LHA GY	8,11	11,07	36,5%	37,5%	34,4%
British Airways	Англия	BAY LN	126,00	183,62	45,7%	42,1%	26,3%

Данные Bloomberg

* Цена акции указана в оригинальной валюте
** Согласно консенсус-прогнозу аналитиков, составленному Bloomberg
*** Разница между текущей котировкой и целевой ценой
**** Среди аналитиков, опрошенных Bloomberg

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

6 МАРТА 2009

Компания	Страна	Тикер	Текущая котировка*	Капитализация, млрд*	P/E	P/S	P/CF	P/B
Нефтегаз								
Лукойл	Россия	LKOH RX	1165,96	991,72	1,95	0,29	1,27	0,53
Газпром	Россия	GAZP RX	112,09	2653,56	2,81	0,8	5,4	0,6
Роснефть	Россия	ROSN RX	125,05	1325,30	3,03	0,49	1,36	0,88
Сургутнефтегаз	Россия	SNGS RX	22,25	799,47	8,97	1,33	Н/Д	0,87
Татнефть	Россия	TATN3 RX	69,30	150,98	3,01	0,32	2,64	0,53
Газпромнефть	Россия	SIBN RX	76,68	363,56	1,56	0,3	1,62	0,7
Новатэк	Россия	NOTK RX	74,15	225,14	6,65	2,05	5,74	2,33
Exxon	США	XOM US	62,22	307,47	7,37	0,75	5,39	2,74
Chevron	США	CVX US	56,46	113,18	4,97	0,45	3,89	1,31
BP	Англия	BP/ LN	413,00	77,37	5,09	0,31	2,91	1,21
Total	Франция	FP FP	35,57	84,37	7,52	0,49	4,25	1,62
Финансовый сектор								
Сбербанк	Россия	SBER03 RX	15,69	338,70	2,66	0,51	0,78	0,48
ВТБ	Россия	VTBR RX	0,02	144,57	5,09	0,4	0,46	0,26
HSBC	Англия	HSBA LN	377,50	45,85	11,05	0,48	1,05	0,69
JPMorgan Chase&Co	США	JPM US	16,60	62,38	16,12	0,57	2,39	0,46
Banco Santander	Испания	SAN SQ	4,24	34,58	3,3	0,96	Н/Д	0,59
Bank of America	США	BAC US	3,17	20,29	4,95	0,13	2,19	0,11
Цветная металлургия								
Полюс Золото	Россия	PLZL RX	1179,05	224,76	21,67	5,45	20,96	1,84
Полиметалл	Россия	PMTL RX	214,95	67,71	Н/Д	5,98	Н/Д	3,53
Goldcorp	США	GG US	29,95	22,00	53,48	8,86	24,77	1,46
Barrick Gold	США	ABX US	28,82	25,15	15,84	3,18	10,14	1,56
Металлы и добыча								
ГМК Норильский никель	Россия	GMKN RX	1685,25	321,26	1,61	0,5	1,17	0,46
НЛМК	Россия	NLMK RX	37,77	226,36	1,89	0,54	2,6	0,6
ММК	Россия	MAGN RX	7,34	81,99	1,22	0,2	1,16	0,19
Северсталь	Россия	CHMF RX	129,06	130,05	3,82	0,36	2,41	0,45
Распадская	Россия	RASP RX	31,19	24,35	2,84	0,87	2,07	0,64
BHP Billiton	Англия	BLT LN	1107,00	66,48	7,3	1,37	3,74	2,26
Rio Tinto	Англия	RIO LN	1733,00	26,76	7,01	0,58	2,07	1,53
Cia Vale do Rio Doce	Бразилия	VALE3 BZ	31,22	159,03	7,52	2,24	4,9	1,74
Энергетика								
РусГидро	Россия	HYDR RX	0,59	145,05	13,09	1,79	11,25	0,5
ОГК-5	Россия	OGKE RX	0,74	26,14	16,57	0,65	5,44	0,42
ОГК-3	Россия	OGKC RX	0,34	15,96	2,15	0,43	3,76	0,16
+МосЭнерго	Россия	MSNG RX	0,85	33,95	35,68	0,38	9,89	0,25
E.ON AG	Германия	EOAN GY	20,00	40,02	8,13	0,47	4,87	0,96
GDF Suez	Франция	GSZ FP	24,20	53,09	8,04	0,65	5,39	1,32
Iberdrola	Испания	IBE SQ	4,71	23,56	8,21	0,9	Н/Д	0,99
Exelon	США	EXC US	44,16	29,07	10,51	1,54	4,44	2,63

Данные Bloomberg

* Цена акции и капитализация указаны в оригинальной валюте

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

6 МАРТА 2009

Компания	Страна	Тикер	Текущая котировка*	Капитализация, млрд*	P/E	P/S	P/CF	P/B
Телеком								
Ростелеком	Россия	RTKM RX	286,64	208,87	74,46	3,23	21,33	3,72
Волгателеком	Россия	VTEL RX	18,60	5,75	2,03	0,2	0,64	0,18
МТС	Россия	MTSI RX	131,57	262,26	3,17	0,7	1,42	1,44
Уралсвязьинформ	Россия	URSI RX	0,30	11,88	5,22	0,31	1,25	0,67
AT&T	США	T US	22,56	132,95	8	1,08	3,97	1,38
Vodafone Group	Англия	VOD LN	118,00	61,93	11,37	1,63	5,49	0,81
Telefonica	Испания	TEF SQ	14,46	68,03	8,88	1,17	4,12	3,95
Удобрения								
Уралкалий	Россия	URKA RX	49,26	104,65	12,88	3,51	12,25	4,18
Potash Corp of Saskatchewan	США	POT US	69,49	20,51	6,32	2,26	7,07	4,47
Mosaic	США	MOS US	40,09	17,82	5,61	1,38	7,1	2,27
Торговые сети								
Магнит	Россия	MGNT RX	603,00	50,20	12,56	0,33	5	2,84
7 Континент	Россия	SCOH RX	209,91	15,74	7,01	0,44	3,91	0,98
Tesco	Англия	TSCO LN	306,20	24,18	10,81	0,48	6,37	1,99
Carrefour	Франция	CA FP	23,73	16,72	8,87	0,2	4,4	1,62
Автомобилестроение								
Автоваз	Россия	AVAZ RX	6,21	8,62	2,38	0,05	1,11	0,23
Ford	США	F US	1,81	4,34	Н/Д	0,03	Н/Д	Н/Д
General Motors	США	GM US	1,86	1,14	Н/Д	0,01	Н/Д	Н/Д
Авиалинии								
Аэрофлот	Россия	AFLT RX	29,76	33,05	2,89	0,23	5,03	0,79
Lufthansa	Германия	LHA GY	8,11	3,71	5,92	0,15	1,21	0,54
British Airways	Англия	BAY LN	126,00	1,45	9,55	0,16	1,59	0,52

Данные Bloomberg

* Цена акции и капитализация указаны в оригинальной валюте

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 04.03.2009

Название	Пай, руб.	СЧА,млн руб.	Валюта	Тип	1 д.	1 нед.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	12 мес.	36 мес.
Абсолют — Доверие	991,08	13,86	RUR	РС	0,52%	3,63%	6,77%	-8,72%	-42,43%	-39,16%	-31,31%
Абсолют — Доходный	1 216,79	3,68	RUR	РО	-0,54%	0,12%	3,93%	-2,16%	-12,61%	-6,78%	13,39%
Абсолют — Перспектива	531,25	4,22	RUR	РИ	1,33%	1,33%	-3,26%	-19,71%	-59,48%	-62,24%	-56,31%
Абсолют — Тактика	1 053,97	11,84	RUR	РА	0,99%	3,60%	2,54%	1,09%	-26,00%	-22,02%	-10,83%
Банк на Красных Воротах — Универсальный	7 444,48	38,43	RUR	РС	1,44%	4,91%	1,69%	-5,01%	-51,83%	-56,83%	-45,25%
Газпромбанк — Агрессивный	8 677,80	337,37	RUR	РА	1,58%	5,40%	4,77%	-1,05%	-46,62%	-51,86%	-34,32%
Газпромбанк — Консервативный	5 060,67	67,07	RUR	И	1,29%	1,73%	0,97%	-0,35%	-5,57%	-1,07%	17,46%
Газпромбанк — Страховые резервы	5 206,69	679,77	RUR	И	0,90%	1,10%	-0,24%	5,04%	-16,63%	-19,42%	2,55%
Зенит — Валютный	300,89	49,76	USD	ИнА	-0,62%	-4,42%	-17,91%	-31,72%	-57,88%	-75,88%	
Зенит — Вечные ценности	35 130,29	353,44	RUR	Т	0,39%	3,71%	15,02%	32,17%	-4,02%	-3,93%	
Зенит — Доходный	7 180,62	135,39	RUR	РА	3,38%	-1,13%	-29,52%	-56,74%	-87,58%	-90,82%	-90,85%
Зенит — Доходный II	590,38	34,98	RUR	РА	4,03%	1,36%	-25,87%	-64,71%	-92,06%	-93,99%	
Зенит — Перспективный	597,47	15,30	RUR	РА	3,66%	-0,50%	-18,38%	-55,72%	-90,38%	-92,08%	
Зенит — Универсальный	31 235,59	111,51	RUR	РО	1,98%	2,28%	-4,70%	-7,94%	-31,69%	-34,16%	-25,45%
Кросс — Консервативный	31 171,48	60,65	RUR	РА	2,99%	8,76%	5,95%	-13,45%	-60,80%	-68,24%	
Кросс — Сбалансированный	13 708,97	29,36	RUR	РА	2,94%	8,94%	6,37%	-11,62%	-59,57%	-67,42%	
Петрокоммерц — 1	1 409,84	327,27	RUR	РС	0,02%	2,84%	8,74%	-2,00%	-46,27%	-47,11%	-35,83%
Петрокоммерц — 2	2 056,56	1 359,31	RUR	РС	-0,41%	3,05%	9,47%	2,50%	-44,65%	-45,60%	-34,89%
Петрокоммерц — 3	965,45	73,64	RUR	РС	0,17%	3,54%	8,77%	-4,39%	-47,16%	-47,33%	-37,20%
Петрокоммерц — Акции	380,87	84,93	RUR	РА	0,71%	7,65%	18,47%	-4,50%	-59,52%	-61,05%	
Петрокоммерц — Корпоративный	501,30	5,18	RUR	РС	-0,04%	5,39%	6,62%	-18,09%	-51,70%	-51,64%	
Петрокоммерц — Облигации	935,11	9,88	RUR	РО	-0,47%	3,90%	8,21%	-6,19%	-16,46%	-10,98%	
Славянский кредит — Славянский	19 808,58	7,69	RUR	РС	1,74%	4,44%	6,44%	2,32%	-18,71%	-16,77%	23,12%
Славянский кредит — Хедж-фонд	4 347,86	43,95	RUR	РА	-0,22%	0,57%	-0,46%	2,22%	9,55%	33,30%	128,61%
Собинбанк — Активное управление	1 319,89	0,93	RUR	РА	-0,18%	2,61%	2,57%	2,34%	11,01%		
Собинбанк — Стратегические инвестиции	495,09	4,31	RUR	РИ	0,89%	9,62%	5,11%	-5,57%	-48,10%		
Собинбанк — Глобальные возможности	981,83	0,67	USD	ИнА	0,03%	-2,60%	-5,23%	-7,55%	33,06%		
Татфондбанк — Фонд золотой	650,06	5,43	RUR	РС	1,44%	8,72%	28,60%	17,59%	-33,64%	-38,78%	
Татфондбанк — Фонд российских акций	506,82	23,12	RUR	РА	1,00%	8,42%	10,34%	-3,68%	-47,03%	-57,32%	
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода	1 039,29	7,57	RUR	РО	0,16%	-3,21%	-7,35%	-10,29%	-15,15%	-9,53%	
ТрансКредитБанк — Магистраль	823,20	11,29	RUR	РО	-0,26%	-0,51%	-1,38%	-7,21%	-25,08%	-23,15%	
ТрансКредитБанк — Аврора	271,33	52,73	RUR	РА	2,02%	-0,32%	-3,02%	-33,29%	-73,24%	-76,80%	
ТрансКредитБанк — Локомотив	721,33	22,42	RUR	РС	0,17%	0,01%	0,52%	-3,46%	-29,76%	-32,32%	
Транспортный — Архимед	1 086,93	0,50	RUR	РА	2,66%	3,19%	-2,57%	-18,68%	-56,51%	-61,68%	
УБРиР — Активные инвестиции	44,09	3,58	RUR	РА	0,64%	2,58%	-3,29%	-23,53%	-56,36%	-62,28%	-57,90%
УБРиР — Базовые отрасли	101,93	18,41	RUR	РИ	0,68%	0,31%	-1,06%	-19,48%	-58,86%	-65,37%	-45,52%
УБРиР — Универсальный	896,30	9,42	RUR	РС	0,06%	13,87%	0,74%	-3,61%	-0,40%	-0,08%	18,73%
УБРиР — Финансовая система	40,91	2,02	RUR	РИ	0,44%	-1,75%	-13,62%	-20,78%	-47,57%	-56,47%	
Центр-инвест — Второй	883,20	27,00	RUR	РО	-1,43%	-0,79%	-1,04%	-12,69%	-28,99%	-25,24%	
Центр-инвест — Первый	93,49	35,70	RUR	РА	0,67%	2,38%	-2,18%	-16,76%	-59,58%	-63,45%	-51,00%
Энерготрансбанк — Янтарь	28 717,07	1,78	RUR	РС	2,41%	9,92%	4,01%	-1,16%	-33,92%	-38,74%	-23,86%
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	757,71	8,16	RUR	РА	1,61%	4,43%	-0,97%	7,42%	-17,49%	-26,69%	
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы	580 951,30	3,65	RUR	РА	0,65%	4,39%	5,53%	-5,71%	-49,84%	-54,94%	
Энерготрансбанк — Янтарь-Индексный	40 847,01	0,10	RUR	РИ	0,67%						

Типы фондов:
РА - Российский фонд акций
РО - Российкий фонд облигаций
РС - Российский фонд смешанных инвестиций
РИ - Российский индексный фонд
И - интервальные фонды
ИнА - Иностранные фонды активного управления
ИнП - Иностранные фонды пассивного упрвления (индексные)
Т - Фонды товарного рынка

Данные АЗИПИ

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

Investika

информационно-
аналитическое агентство

О нас: Ассоциация защиты информационных прав инвесторов (АЗИПИ) анализирует информацию о деятельности различных форм бизнеса в России. Начав работу в 1995 году, АЗИПИ по договоренности с ЦБ РФ стала первым информационным центром раскрытия информации о кредитных организациях. В настоящий момент АЗИПИ является уполномоченным агентством ФСФР по раскрытию информации об эмитентах, ведет одну из наиболее полных баз данных о деятельности фондов коллективных инвестиций. Информационно-аналитическое агентство «АЗИПИ-Инвестика» создает аналитические материалы по фондовому рынку и рынку коллективных инвестиций. Основная задача — оценка текущей ситуации, макроэкономических тенденций, прогноз дальнейшего развития и формирование инвестиционных предложений для участников рынка. Основные направления проекта: рынок ценных бумаг России и США, коллективные инвестиции, инвестиции в развивающиеся страны и альтернативные проекты.

Над обзором работали:

СЕРГЕЙ ИОНОВ
Начальник аналитического отдела

ДЕНИС СЕМЕНОВЫХ
Ведущий аналитик

ЕВГЕНИЙ ХМЕЛЬНИЦКИЙ
Аналитик

Контактная информация

119146, Россия, Москва
Комсомольский проспект, 9а.

Телефон: +7 (495) 792-00-70
E-mail: research@investika.ru

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ. Настоящий обзор не содержит предложений по совершению инвестиций и выражает наше субъективное мнение. Несмотря на то, что мы прикладываем значительные усилия, чтобы сделать информацию как можно более достоверной и полезной, мы не претендуем на ее исчерпывающую полноту и абсолютную точность. Приведенные показатели не обязательно могут служить ориентиром для оценки будущей результативности инвестиций. Мы напоминаем о необходимости комплексного анализа при принятии инвестиционных решений.

Все мнения и прогнозы, содержащиеся в настоящем документе, отражают собственную позицию авторов. Это мнение может не совпадать с позицией АЗИПИ. Ассоциация защиты информационных прав инвесторов гарантирует, что никакие компании, упоминающиеся в настоящем документе, не совершали денежных или иных компенсаций в пользу Ассоциации за участие в обзоре.

Никакая часть информации, содержащейся в настоящем документе, не может воспроизводиться, передаваться, распространяться, публиковаться или использоваться без письменного разрешения Ассоциации защиты информационных прав инвесторов.