ПРОСПЕКТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Daily

Ежедневный обзор рынка акций • prospect.com.ru 31 марта 2009г.

Комментарий по рынку акций

Вчера российский фондовый рынок был подвержен сильной коррекции. Индекс РТС снизился на 5,3% в индексе ММВБ – на 6,4%. Таким образом, оба индикатора пробили психологически важные уровни. Коррекция на российских фондовых площадках была обусловлена рядом негативных факторов: падение мировых цен на нефть, фондовых индексов и негативные заявления экономистов. Кроме того, усилило напряжение обесценение рубля к корзине двух валют (до 38,88 рублей). Наибольшее снижение показали бумаги «Сбербанка» и ВТБ (-12% и -10% соответственно). Поддержанные политическими заявлениями стремительный рост показали лишь

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	721.16	-4.18%	3.48%	32.42%	-68.60%
Индекс ММВБ	815.27	-4.03%	2.93%	22.40%	-57.25%
FTSE	3 898.85	-0.67%	1.46%	1.80%	-39.24%
S&P 500	815.94	-2.03%	6.17%	11.00%	-43.62%
Dow Jones Avg.	7 776.18	-1.87%	6.84%	10.10%	-40.38%

Главные новости

- Цена на нефть в понедельник снизилась на фоне укрепления доллара
- "ГАЗ" может получить госгарантии в объеме более 4 млрд рублей

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ГАЗ	10.0000	25.00%	81.82%	-93.77%
ОАО Группа ЛСР	4.8500	23.88%	59.56%	-93.07%
Сильвинит	390.0000	21.88%	56.00%	-48.68%
Силовые машины	0.0426	21.66%	-10.36%	-79.02%
ЧЦЗ	1.2251	16.68%	28.96%	-89.06%
ОГК-3	0.0131	16.61%	38.94%	-90.99%
ОАО РОСИНТЕР	3.4362	14.54%	-31.28%	-94.13%
Уралсвязьинформ	0.0114	13.50%	30.46%	-82.27%

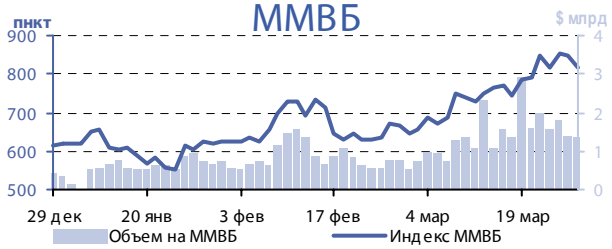
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк	0.6700	-10.07%	63.41%	-84.27%
РБК ИС	0.4100	-8.89%	36.67%	-96.06%
ПИК	1.3530	-7.96%	135.30%	-95.58%
Татнефть	2.6500	-6.69%	44.81%	-54.47%

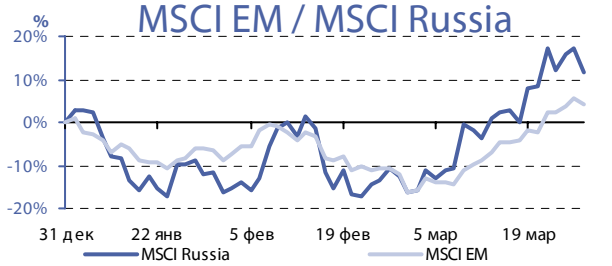
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	591.32	-1.40%	18.43%	-52.13%
Индекс MSCI BRAZIL	1907.32	-3.27%	14.78%	-49.89%
Индекс MSCI RUSSIA	444.09	-4.64%	27.69%	-71.20%
Индекс MSCI INDIA	238.47	0.67%	16.36%	-64.85%
Индекс MSCI CHINA	43.05	0.46%	18.82%	-48.86%

Основные индикаторы







Обзор рынка

Вчера российский фондовый рынок был подвержен сильной коррекции. Индекс РТС снизился на 5,3% в индексе ММВБ – на 6,4%. Таким образом, оба индикатора пробили психологически важные уровни. Коррекция на российских фондовых площадках была обусловлена рядом негативных факторов: падение мировых цен на нефть, фондовых индексов и негативные заявления экономистов. Кроме того, усилило напряжение обесценение рубля к корзине двух валют (до 38,88 рублей). Наибольшее снижение показали бумаги «Сбербанка» и ВТБ (-12% и -10% соответственно). Поддержанные политическими заявлениями стремительный рост показали лишь бумаги «АвтоВАЗа» (+28%)

Американские индексы в понедельник снизились на 2,8-3,5%, европейские – на 3-5%. Негативная динамика была обусловлена решением администрации президента США отвергнуть планы реформирования компаний General Motors Corp и Chrysler LLC, что существенно повысило вероятность банкротства компаний. Сегодня снижение происходит и на азиатских биржах, индекс Nikkei закрылся, потеряв 1,77%. Котировки нефти перед открытием российского рынка поднялись на 1,6%, до 49,17 за баррель WTI и 48,77 за баррель Brent.

На текущей неделе внимание участников рынка обращено к заседание европейского ЕЦБ, который, предположительно, снизит базовую учетную ставку на 50 б.п., до 1% и активизирует усилия по увеличению потока средств, идущего от банков к населению и компаниям еврозоны.
В числе важнейших событий на сегодня, способных оказать влияние на рынок предварительная оценка потребительской инфляции в Еврозоне в марте, динамика цен на рынке жилья в США в январе и данные по безработице в Германии.

Нефть и Газ

Цена на нефть в понедельник снизилась на фоне укрепления доллара
Стоимость нефти в понедельник вторую сессию подряд снижалась на фоне падения рынков акций, что может быть признаком углубления рецессии и приведет к дальнейшему уменьшению спроса на энергоносители, сообщает Интерфакс со ссылкой на агентство Bloomberg. Цена майских фьючерсов на нефть марки WTI на Нью-йоркской товарной бирже (NYMEX) в 17:05 МСК составляла $50.49 за баррель, что на $1.89 (3.6%) ниже закрытия предыдущего торгового дня. С начала текущего года топливо подорожало на 13%. В ходе торгов цена нефтяных фьючерсов опускалась более чем на 4% после того, как администрация президента США Барака Обамы обнародовала заявление, что General Motors Corp. и Chrysler LLC должны усовершенствовать планы реструктуризации, а некоторым банкам может понадобиться дополнительная помощь. Новости, касающиеся General Motors, оказались отличным напоминанием того, что экономика, а следовательно и рынок нефти, далеки от восстановления. Сильное воодушевление, которое царило на рынке на прошлой неделе из-за роста фондового рынка, спровоцировало необоснованно высокий скачек нефтяных цен. Другим серьезным фактором давления на нефтяной рынок стало усиление доллара до максимальных значений относительно евро более чем за неделю, что снизило привлекательность сырьевых товаров как средства хеджирования инфляционных рисков. Кроме того, мировой спрос остается слабым, и вряд ли нефть подорожает в текущем году даже до $60 за баррель, заявил министр нефтяной промышленности Катара Абдулла аль-Атыйя. Стоимость фьючерса на нефть Brent на май на лондонской бирже ICE Futures в понедельник опустилась на 2.9% - до $50.45 за баррель. При этом, как заявил министр нефтяной промышленности Катара Абдулла аль-Атыйя, цены на нефть на уровне $50 за баррель в 2009 году являются "нормальными". Мировая экономика "по-прежнему в депрессии", и это влияет на стоимость энергоносителей.

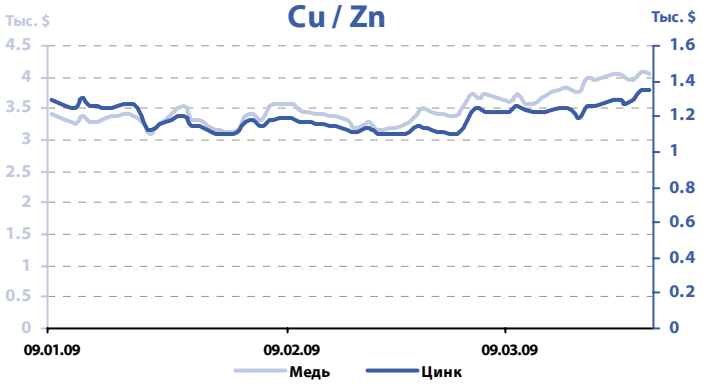
Машиностроение

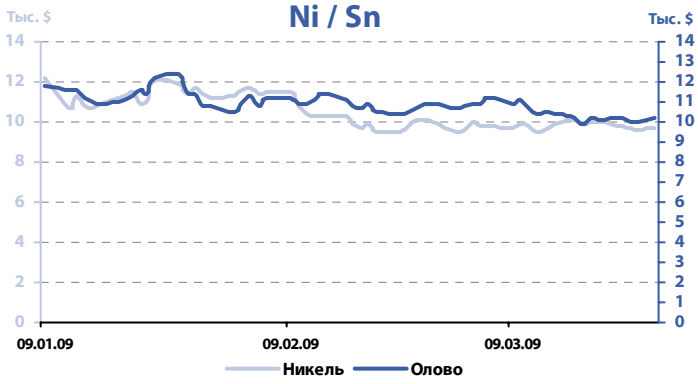
"ГАЗ" может получить госгарантии в объеме более 4 млрд рублей

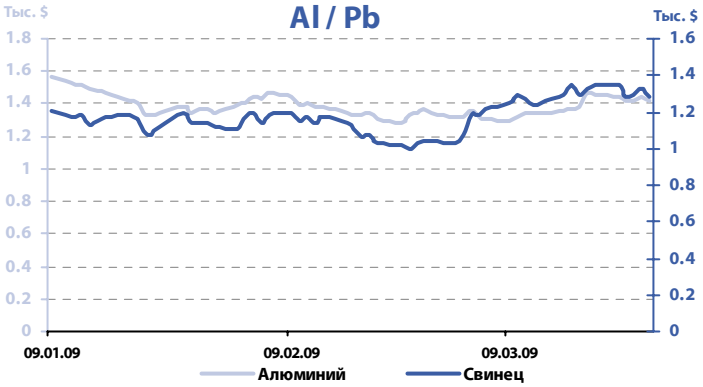
Премьер-министр РФ Владимир Путин считает возможным предоставить ОАО "ГАЗ" госгарантии в объеме более 4 млрд рублей на реструктуризацию задолженности, сообщает Интерфакс. "Считаю возможным предоставить необходимый объем государственных гарантий - это чуть больше 4 млрд рублей - для того, чтобы полностью реструктурировать задолженность "ГАЗа" перед кредиторами", - заявил В.Путин по итогам совещания в Тольятти в понедельник. По его словам, государство готово выступить таким гарантом. "Также считаю возможным решить проблему, связанную с возвратом переплаченной группой "ГАЗ" (суммы) налогов в размере 2 млрд рублей", - заявил также В.Путин. Он сообщил, что также будут увеличены и госзакупки. "Общий объем закупок где-то и будет примерно (в размере) около 9 млрд рублей", - сказал премьер. Что же касается субсидирования процентной ставки на закупку отдельных видов автомобилей, то это, отметил В.Путин, "требует дополнительного рассмотрения и изучения".

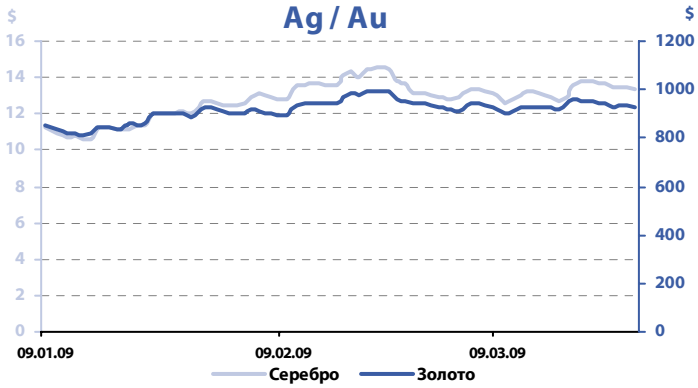
"Госгарантии будут предоставлены также и "КАМАЗу" и "Соллерсу" соответственно 4.6 и 5 млрд рублей на гарантии под инвестиционные программы", - сказал В.Путин. Возвращаясь к компании "ГАЗ", В.Путин напомнил, что обсуждалась возможность оказания содействия в реализации инвестиционного проекта по производству двигателей нового поколения на одном из заводов предприятия. "Считаю, что (проект) заслуживает внимания и поддержки", - сказал глава кабинета. Он подчеркнул, что менеджеры и собственники предприятий автопромышленности со своей стороны должны внести свой вклад в стабилизацию работы производств для последующего развития в посткризисный период. "Это не в последнюю очередь - снижение непроизводственных издержек", - сказал В.Путин. Он подчеркнул, что в кризисных условиях издержки должны снижаться, а не расти.

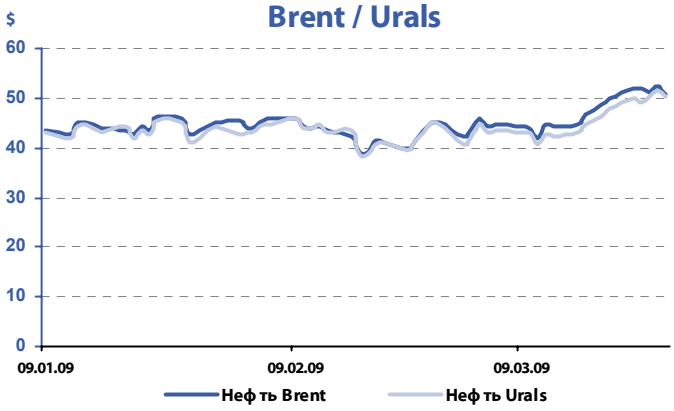
Commodities

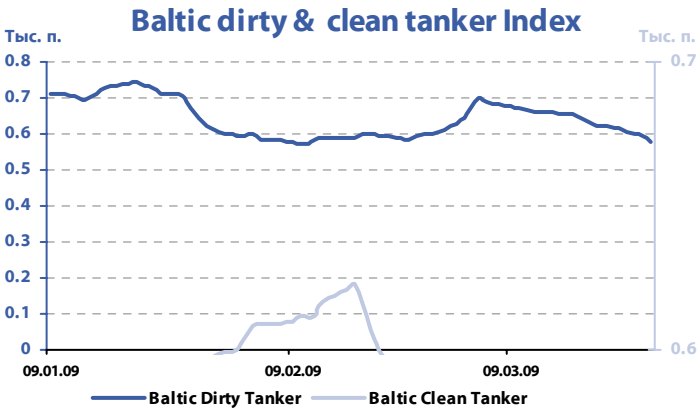












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	4 050.00	-0.86%	2.40%	17.43%	-40.04%
Цинк, $/t	1 350.00	0.15%	7.14%	19.68%	-44.92%
Никель, $/t	9 700.00	-0.26%	-2.76%	-3.00%	-64.34%
Олово, $/t	10 200.00	0.59%	0.99%	-6.64%	-37.71%
Алюминий, $/t	1 420.00	-1.59%	-2.67%	5.81%	-41.76%
Свинец, $/t	1 280.00	-3.10%	-4.83%	22.37%	-51.05%
Серебро, $/oz	13.33	-1.34%	-3.05%	1.60%	-12.59%
Золото, $/oz	923.15	-1.17%	-3.05%	-2.04%	7.65%
Нефть Brent, $/b	50.78	-2.83%	1.56%	13.07%	-48.06%
Нефть Urals, $/b	50.38	-2.52%	5.31%	12.86%	-46.72%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО Выксунский металлурги	VSMZ	210.000	0.96%	0.00%	5 040		361
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0.060	0.00%	0.00%	2 700		60
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	6.000	0.00%	0.00%	12 000		1 021
Газпром	GAZP	3.970	-2.70%	0.00%	1 431 100		93 984
Газпромнефть	SIBN	2.820	0.00%	0.00%	71 500		13 370
Лукойл	LKOH	41.200	-3.06%	0.00%	292 900		35 043
НОВАТЭК	NVTK	2.580	0.00%	0.00%	103 200		7 834
Роснефть	ROSN	4.750	-4.62%	0.00%	624 418		50 341
Сургутнефтегаз	SNGS	0.639	-6.01%	0.00%	5 000		22 832
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0.245	0.00%	0.00%	73 500		1 925
Татнефть	TATN	2.650	-6.69%	0.00%	53 000		5 774
Татнефть, п.	TATNP	0.970	2.11%	0.00%	9 700		143
Транснефть, п.	TRNFP	287.000	0.00%	0.00%	287 000		446
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	0.280	0.00%	0.00%	9 314		292
Иркутскэнерго	IRGZ	0.165	0.00%	0.00%	82 500		787
МОЭСК	MSRS	0.027	-5.93%	0.00%	94 241		1 291
ОГК-2	OGKB	0.008	0.00%	0.00%	153 520		265
ОГК-3	OGKC	0.013	16.61%	0.00%	101 850		620
ОГК-4	OGKD	0.015	7.14%	0.00%	29 500		946
ОГК-5	OGKE	0.025	0.00%	0.00%	11 117		884
ТГК-3	MSNG	0.027	6.00%	0.00%	6 625		1 053
ТГК-5	TGKE	0.000	0.00%	0.00%	6 000		123
ТГК-6	TGKF	0.000	0.00%	0.00%	9 000		168
Телекоммуникации							
ВолгаТелеком	NNSI	0.765	2.14%	0.00%	233 250		188
Дальсвязь	ESPK	0.650	0.00%	0.00%	33 153		62
МГТС, п.	MGTSP	9.200	0.00%	0.00%	9 200		148
МТС	MTSS	4.200	0.00%	0.00%	48 880		8 372
Ростелеком	RTKM	9.700	0.00%	0.00%	97 000		7 068
Ростелеком, п.	RTKMP	0.900	-5.36%	0.00%	13 500		219
СЗТ	SPTL	0.195	-2.50%	0.00%	9 750		172
СибирьТелеком	ENCO	0.013	-5.22%	0.00%	41 855		153
Уралсвязьинформ	URSI	0.011	13.50%	0.00%	91 000		347
ЦентрТелеком	ESMO	0.125	0.00%	0.00%	12 500		197
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0.206	0.00%	0.00%	7 115		285
ГАЗ	GAZA	10.000	25.00%	0.00%	5 000		185
КАМАЗ	KMAZ	0.570	0.00%	0.00%	12 141		403
Кировский завод	KIRZ	8.000	0.00%	0.00%	2 400		87
Нефтекамский автозавод	nfaz	3.750	0.00%	0.00%	9 375		30
ОМЗ	OMZZ	0.700	0.00%	0.00%	17 500		25
РКК Энергия	RKKE	80.000	0.00%	0.00%	24 000		90
Северсталь-авто	SVAV	3.400	0.00%	0.00%	18 836		117
Силовые машины	SILM	0.043	21.66%	0.00%	34 064		371
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0.170	0.00%	0.00%	81 200		85
ВСМПО	VSMO	23.000	2.22%	0.00%	44 875		265
Мечел	MTLR	4.600	0.00%	0.00%	2 300		1 915
ММК	MAGN	0.235	0.00%	0.00%	5 875		2 626
НЛМК	NLMK	1.250	4.17%	0.00%	10 625		7 492
НорНикель	GMKN	67.500	0.00%	0.00%	137 500		12 295
Полиметалл	PMTL	6.091	0.00%	0.00%	12 182		1 919
Полюс Золото	PLZL	43.000	2.38%	0.00%	432 500		8 197
Северсталь	CHMF	4.000	0.00%	0.00%	40 000		4 031
ТМК	TRMK	0.900	0.00%	0.00%	180 000		786
Банки							
Возрождение	VZRZ	6.900	-4.83%	0.00%	33 910		164
ВТБ	VTBR	0.001	4.35%	0.00%	38 400		6 455
Сбербанк	SBER	0.670	-10.07%	0.00%	1 816 275		14 463

УРАЛСИБ	USBN	0.003	0.00%	0.00%	8 731		510
Урса Банк, п.	URSAP	0.270	0.00%	0.00%	39 340		77
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	0.970	0.00%	0.00%	10 379		1 077
НМТП	NMTP	0.060	0.00%	0.00%	12 000		1 156
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	10.100	0.00%	0.00%	5 050		1 532
Верофарм	VRPH	13.500	8.00%	0.00%	41 000		130
Вимм-Билль-Данн	WBDF	16.500	0.00%	0.00%	16 500		748
Дикси	DIXY	1.850	6.94%	0.00%	5 001		159
Концерн Калина	KLNA	5.199		0.00%	83 187		51
Красный Октябрь	KROT	5.750	0.00%	0.00%	14 375		55
Магнит	MGNT	22.500	0.00%	0.00%	45 000		1 873
Нутринвестхолдинг	NTRI	1.000	0.00%	0.00%	1 000		16
Разгуляй	GRAZ	0.855	0.00%	0.00%	85 500		135
Седьмой континент	SCON	5.900		0.00%	5 900		443
Фармстандарт	PHST	22.000	0.00%	0.00%	111 212		831
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0.158	13.12%	0.00%	158 366		255
Салаватнефтеоргсинтез	SNOZ	55.000	0.00%	0.00%	5 500		1 020
Уфанефтехим	UFNC	1.800	0.00%	0.00%	23 400		496
Уфаоргсинтез	UFOS	2.500	0.00%	0.00%	5 000		244
Другие сектора							
ПИК	pikk	1.353	-7.96%	0.00%	27 554		667
РБК ИС	RBCI	0.410	-8.89%	0.00%	40 500		56
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	17.200	0.00%	0.00%	155 750		820
Дорогобуж	DGBZ	0.268	0.00%	0.00%	10 700		193
Сильвинит	SILV	390.000	21.88%	0.00%	94 770		3 052
Уралкалий	URKA	2.920	0.00%	0.00%	116 800		6 203
Уголь							
Белон	BLNG	0.158	0.00%	0.00%	47 250		181
Распадская	rasp	0.930	1.09%	0.00%	185 000		726
УК Южный Кузбасс	UKUZ	9.000	0.00%	0.00%	34 604		325

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	77.610	-2.40%	0.40
Башнефть	AK6		EUR	24.000	0.00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1.720	0.00%	6.63
ТГК-3	AOMD		USD	2.500	0.00%	
Татнефть	ATAD		USD	52.300	-8.73%	7 524.50
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	0.700	-12.50%	
Бурятзолото	BYT		EUR	2.200	0.00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0.022	46.67%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	3.550	-3.79%	870.95
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	8.510	-5.44%	3 434.94
X5	FIVE		USD	9.850	0.51%	676.84
Газпром	GAZ		EUR	11.730	-5.40%	1 362.84
Иркутскэнерго	IRK		EUR	6.300	1.61%	
ЮТК	KUE		EUR	0.500	0.00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1.130	10.78%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	9.100	0.00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0.800	0.00%	
Лукойл	LKOD		USD	41.600	-2.69%	114 017.55
Лукойл	LUK		EUR	30.700	-3.46%	850.29
Лукойл	LUKOY	1	USD	41.000	-4.76%	36 418.23
МТС	MBT	5	USD	31.300	-3.84%	54 135.61
МТС	MKY	5	EUR	23.350	-0.51%	170.99
МГТС	MOW		EUR	3.250	0.00%	
ТГК-3	MRO		EUR	1.950	0.00%	22.55
Мечел	MTL	3	USD	4.410	-9.07%	10 599.15
НорНикель	NILSY	1	USD	6.450	-5.84%	742.78
НорНикель	NNIA		EUR	4.800	-4.57%	299.28
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	24.900	-7.09%	6 843.37
ВолгаТелеком	NZH		EUR	1.000	23.46%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0.260	4.00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	1.200	9.09%	
Газпром	OGZD		USD	15.900	-3.64%	340 361.60
ПриморскоеМП	PSK		EUR	6.000	0.00%	
Ростелеком	RKMD		USD	55.200	-5.32%	159.92
РамблерМедиа	RMG		USD	4.050	-3.57%	2.16
Ростелеком	ROS	6	USD	54.980	-6.29%	2 715.52
Ростелеком	RTL		EUR	40.990	-3.96%	113.60
Газпромнефть	SCF		EUR	9.800	-5.13%	123.04
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	4.800	-2.83%	4.46
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	1.850	0.00%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	2.590	4.02%	319.94
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	6.290	-6.12%	857.87
АФКСистема	SSA	1	USD	6.360	5.30%	3 927.87
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25.500	0.00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	40.000	0.00%	
СТЗ	SVY		EUR	35.000	-7.89%	
ЦУМ	THT		EUR	10.000	0.00%	
Ютэйр	TYV		EUR	5.300	0.00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	50.500	5.96%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	1.650	10.00%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	0.900	0.00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	6.880	-7.90%	81 163.08
ВТБ	VTBR		USD	1.830	-6.63%	5 627.71
Возрождение	VZY		EUR	5.250	14.13%	7.90
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	32.760	-2.64%	8 126.39
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	24.450	3.38%	

Источник: Bloomberg

Аналитический отдел

+ 7 (495) 937-33-63

Парфенов Дмитрий
Начальник отдела • Металлургия
Доб. тел.: 6139
parfenov@prospect.com.ru

Ольга Самарец
Потребительский сектор
Доб. тел.: 6170
samarets@prospect.com.ru

Габбасов Роман
Электроэнергетика
Доб. тел.: 6156
gabbasov@prsp.ru

Тычкова Ольга
Транспорт
Доб. тел.: 6114
tychkova@prospect.com.ru

Шульга Роман
Дизайнер
Доб. тел.: 6166
shulga@prospect.com.ru

Трейдинг

+ 7 (495) 937-33-63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Синельщикова Екатерина
skat@prsp.ru

Инвестиционная компания «Проспект»

Россия, Москва, 123001, 1-ый Голутвинский переулок, д. 6
телефон: +7 (495) 937-33-63
факс: +7 (495) 937-33-60
www.prospect.com.ru
www.prospect.com.ua

Представленная информация базируется на достоверных источниках.
Тем не менее, содержание данного аналитического обзора может использоваться только в информационных целях.
Компания "Проспект" не несет 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.
Компания 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 ИК "Проспект".
Перепечатка целиком или отдельными частями без письменного разрешения компании "Проспект" не допускается.