ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

3 марта 2011г.

Комментарий по рынку акций

В среду американские биржевые индексы закрыли торговую сессию в небольшом плюсе. Рост в секторе автомобилестроения и добывающих компаний снижением в банковском и страховом сегментах рынка. Негативно повлияли на настроения игроков высказывания представителя ФРС США Т. Хоенга, который хоть и утратил право голоса в Комитете по открытым рынкам (FOMC), но прямо заявил о необходимости постепенного повышения процентной ставки до 1%, а после паузу, подъема ее до уровня 2%. Вопреки этому, глава ФРС Б. Бернанке не исключил возможности запуска дополнительной программы покупок активов (QE3), поскольку регуляторы не хотят, чтобы экономика

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 991,29	1,46%	6,84%	3,87%	37,75%
Индекс ММВБ	1 765,38	0,39%	3,08%	0,89%	29,04%
FTSE	5 914,89	-0,35%	-0,15%	-1,14%	7,86%
S&P 500	1 308,44	0,16%	0,08%	0,10%	17,00%
Dow Jones Avg.	12 066,80	0,07%	-0,32%	0,04%	15,96%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ГАЗ	54,0000	6,93%	14,29%	52,11%
НорНикель	250,0000	6,84%	-0,20%	28,91%
Полюс Золото	60,3000	6,16%	-1,29%	29,86%
ТГК-5	0,0006	5,08%	3,33%	-3,13%
Полиметалл	19,2500	1,58%	6,35%	85,99%
Башнефть	54,0000	1,41%	21,62%	36,71%
Распадская	7,8500	1,03%	3,70%	9,79%
ОГК-1	0,0377	0,53%	-6,22%	-10,24%

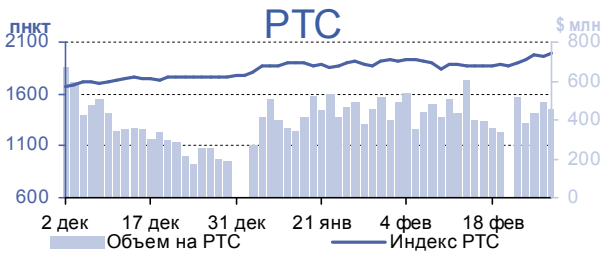
Лидеры снижения

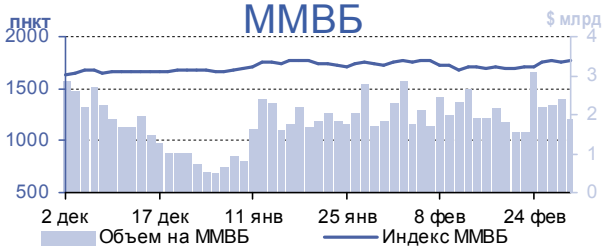
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-3	0,0493	-1,40%	-11,51%	-32,47%
ОАО РОСИНТЕР	23,6800	-1,33%	4,32%	57,87%
Сбербанк	3,4850	-0,99%	-0,43%	29,07%
Мечел	30,0000	-0,99%	0,00%	4,37%

Индекс MSCI

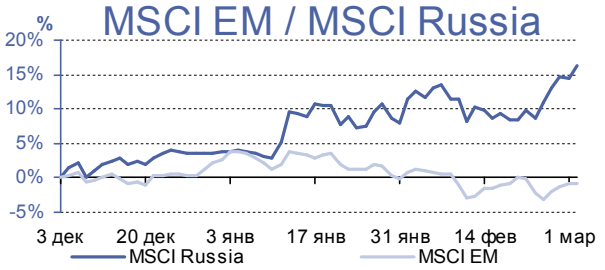
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1113,31	0,10%	-1,75%	16,01%
Индекс MSCI BRAZIL	3703,82	1,59%	2,23%	6,38%
Индекс MSCI RUSSIA	1043,20	1,63%	4,02%	30,85%
Индекс MSCI INDIA	497,57	0,00%	1,13%	8,48%
Индекс MSCI CHINA	65,20	-0,79%	-2,67%	4,85%

Основные индикаторы









Обзор рынка

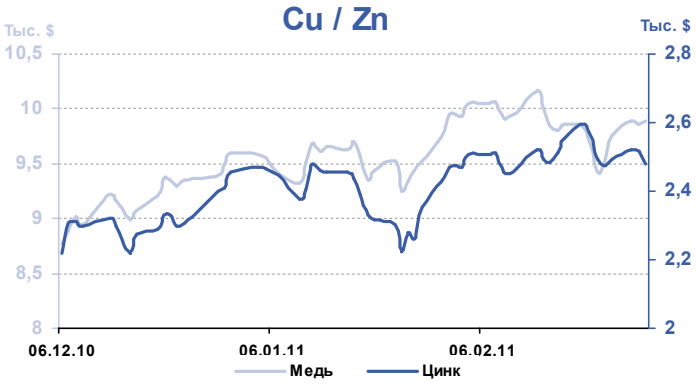
В среду американские биржевые индексы закрыли торговую сессию в небольшом плюсе. Рост в секторе автомобилестроения и добывающих компаний снижением в банковском и страховом сегментах рынка. Негативно повлияли на настроения игроков высказывания представителя ФРС США Т. Хоенга, который хоть и утратил право голоса в Комитете по открытым рынкам (FOMC), но прямо заявил о необходимости постепенного повышения процентной ставки до 1%, а после паузу, подъема ее до уровня 2%. Вопреки этому, глава ФРС Б. Бернанке не исключил возможности запуска дополнительной программы покупок активов (QE3), поскольку регуляторы не хотят, чтобы экономика США скатилась в рецессию или в стагнацию, как следует не окрепнув. Из «Бежевой книги» (обзор состояния экономики США) стало ясно, что американская экономика продолжает умеренно расширяться, при этом есть позитивные сдвиги на рынке труда. В целом, американский рынок акций вчера не нашел для себя поводов к активным телодвижениям, в ожидании выхода в пятницу важной статистики по безработице.

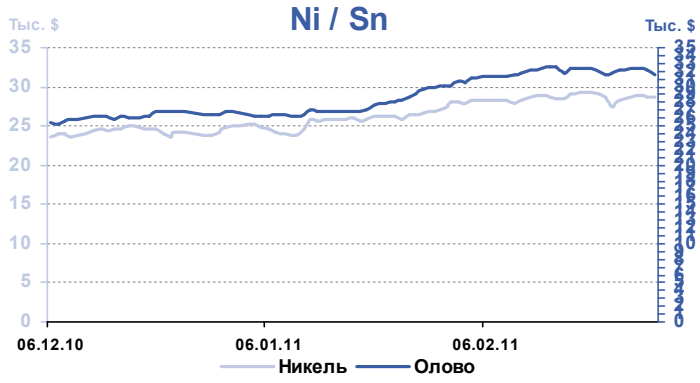
Гражданская война продолжает разгораться в Ливии. Там вооруженные силы, подчиненные Муаммару Каддафи, наносят авиаудары по противникам режима, которые сейчас контролируют нефтяные месторождения в восточной части страны. Лига арабских стран пока решила активно не вмешиваться в конфликт в Ливии. В этой связи вчера цены на нефть в Нью-Йорке перевалили за отметку $102/барр. После начала вооруженного конфликта в этой стране нефтяные цены прибавили около $17, хотя общий рост цен на нефть продолжается уже 7 месяцев подряд (такого непрерывного роста не было ни в 2007, ни в 2009 годах). При этом, розничные цены на бензин в США выросли более чем на 25% с начала года. Рост цен на нефть подкрепляется также дешевеющей американской валютой. Пара EUR/USD вчера вечером вышла к уровню 1,3880 на ожиданиях намеков на повышение процентных ставок со стороны ЕЦБ. Кстати, вчера Центральный Банк Бразилии поднял учетную ставку рефинансирования до уровня 11,75%.

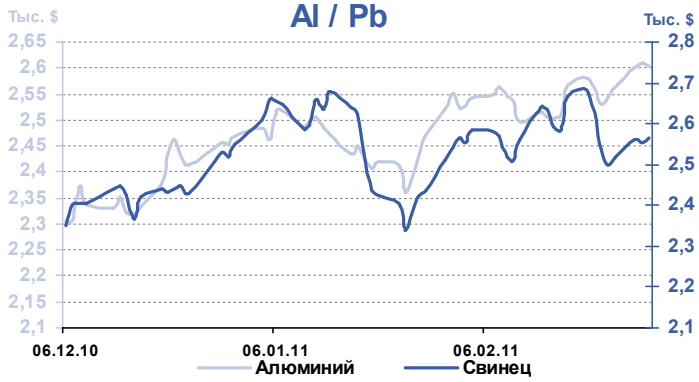
Открытие торгов на российских биржах 3 марта мы ожидаем увидеть в позитивной зоне. Выросшие вечером фьючерсы на ФОРТС, в купе с позитивом в Азии (MSCI Asia +1,47%) и подъемом фьючерсов на американские индексы (S&P +0,6%) создают предпосылки к тому, чтобы в первые часы торгов индекс ММВБ вышел к уровню 1775-80 пунктов. Думаю, утренний оптимизм долго не продолжится, на что указывает утренняя коррекция в ценах на нефть и промышленные металлы. Особое внимание инвесторов сегодня будет обращено на акции НОВАТЭКа на фоне сообщения о том, что французский концерн Total покупает 12% пакет компании НОВАТЭК и намерении в течение 3 лет увеличить свою долю до 19,4%. Total также приобретает 20% акций компании «Ямал СПГ» - дочернее предприятие НОВАТЭКа, которому принадлежат 51% акций этой компании. Сегодня Северсталь отчитается по МСФО за 4 квартал 2010 года. Думаю мы не увидим кардинального изменения показателей по отношению к 3 кварталу, что послужит толчком к фиксации прибыли по акциям.

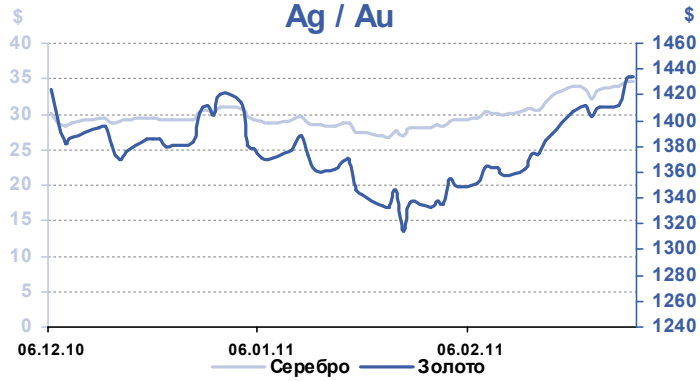
Сегодня в 15-45 Европейский Центральный банк объявит решение по процентной ставке (прогноз: ставка останется на уровне 1%). В 16-30 пресс-конференцию главы ЕЦБ Жана-Клода Трише. В это же время Министерство труда США опубликует еженедельный отчёт по числу обращений за пособием по безработице, а также данные по производительности труда. В 18-00 ждем публикации индекса деловой активности в непроизводственном секторе США (индекс ISM Non-Manufacturing) за февраль (прогноз: 59,6 пункта).

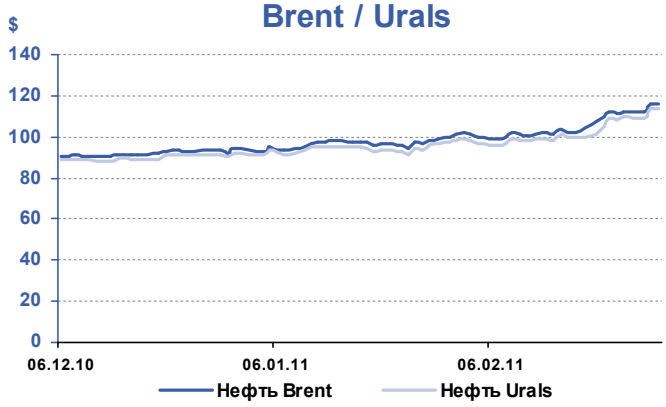
Commodities

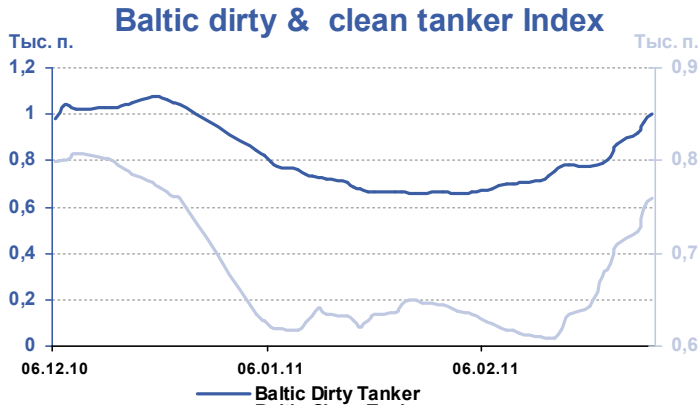












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 890,00	0,31%	4,93%	-0,40%	32,03%
Цинк, $/t	2 480,00	-1,39%	-0,60%	0,32%	9,98%
Никель, $/t	28 600,00	-0,61%	-0,28%	2,33%	28,60%
Олово, $/t	31 600,00	-1,86%	0,24%	3,45%	84,90%
Алюминий, $/t	2 603,00	-0,27%	2,89%	2,97%	20,06%
Свинец, $/t	2 564,00	0,35%	0,98%	0,37%	16,60%
Серебро, $/oz	34,69	0,01%	3,38%	19,87%	105,05%
Золото, $/oz	1 434,50	0,09%	1,62%	5,92%	26,42%
Нефть Brent, $/	115,96	-0,05%	3,69%	14,48%	49,86%
Нефть Urals, $/	113,78	-0,19%	3,98%	15,69%	50,78%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,609	0,00%	0,01%		19 750	306
БашИнСв	BISV	0,402	0,00%	5,38%		65 089	376
БашЭнрг	BEGY	1,814	0,00%	-1,34%		88 560	1 877
ВМЗ	VSMZ	1793,321	0,00%	0,00%		8 967	3 080
ДВМП	FESH	0,571	0,00%	-1,60%		27 460	1 692
КазанскВЗ	KHEL	3,470	0,00%	-1,44%		30 403	535
КОМСТАР	CMST	7,080	0,00%	0,24%		30 423	2 950
Мечел	MTLR	30,930	0,00%	-0,75%		963 214	12 858
Мотовил	MOTZ	0,101	0,00%	-2,35%		10 742	102
ОАО Банк Москвы	MMBM	40,000	0,00%	0,00%	40 000		7 200
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1760,000	0,00%	0,00%	10 560		3 023
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0,090	0,00%	0,00%	9 000		89
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,090	1,98%	0,00%	17 768		46 341
СилМашины	SILM	0,345	0,00%	-1,06%		62 810	2 961
Сильвинит	SILV	1062,212	0,00%	-0,98%		1 535 582	8 363
СинТЗ-ао	SNTZ	60,376	0,00%	0,00%		691	362
Славн-ЯНОС	JNOS	0,505	0,00%	0,00%		1 267	473
СТЗ-ао	SVTZ	6,691	0,00%	0,00%		67	322
ТАГМЕТ	TAMZ	0,786	0,00%	0,00%		3 089	403
ТНК-ВР	TNBP	3,082	0,00%	0,57%		820 575	46 316
У-УАЗ	UUAZ	2,426	0,00%	-1,60%		6 255	643
ЧМК	CHMK	292,035	0,00%	-0,12%		2 343 211	930
ЧТПЗ	CHEP	3,008	0,00%	-0,01%		456 958	1 414
ЮжКузб.	UKUZ	56,350	0,00%	-0,40%		24 716	2 010
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	54,000	1,41%	0,00%	107 750		9 189
Газпром	GAZP	7,300	0,00%	1,20%	365 250	487 580 600	172 817
Газпромнефть	SIBN	4,950	0,00%	-0,79%	99 000	3 218 377	23 469
Лукойл	LKOH	70,500	-0,70%	-0,64%	35 250	118 942 704	59 965
НОВАТЭК	NVTK	12,700	0,00%	0,00%	317 500		38 561
Роснефть	ROSN	9,485	0,00%	0,80%	32 239	105 630 425	100 524
Сургутнефтегаз	SNGS	1,174	0,00%	0,49%		44 622 437	41 839
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,580	0,00%	-0,07%	290 000	9 187 825	4 467
Татнефть	TATN	6,070	0,00%	0,00%	303 500		13 225
Татнефть, п.	TATNP	3,510	0,00%	0,00%	70 200		518
Транснефть, п.	TRNFP	1410,000	-0,56%	0,50%	46 530	12 177 686	2 192
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0,810	0,00%	-1,24%	10 935	25 632	3 861
Ленэнерго	LSNG	0,920	0,00%	-1,67%	9 200	17 751	852
МОЭСК	MSRS	0,052	0,00%	-0,79%		62 253	2 533
Новосибирскэнерго	NVNG	52,000	0,00%	0,00%	18 408		676
ОГК-2	OGKB	0,053	0,00%	0,00%	5 258		1 719
ОГК-3	OGKC	0,049	-1,40%	-0,90%	2 885	915 107	2 341
ОГК-4	OGKD	0,091	0,00%	0,00%	18 698		5 737
ОГК-5	OGKE	0,091	0,00%	-1,02%	45 500	337 667	3 219
ТГК-3	MSNG	0,103	0,00%	-1,64%	282 315	904 434	4 082
ТГК-5	TGKE	0,001	5,08%	1,14%	307 752	381 243	763
ТГК-6	TGKF	0,001	1,82%	-1,21%	180 826	221 381	1 043
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,450	0,00%	0,00%	45 000		427
ВолгаТелеком	NNSI	4,920	0,00%	0,00%	36 408		1 210
Дальсвязь	ESPK	4,850	0,00%	0,00%	145 500		464
МТС	MTSS	8,750	0,00%	0,00%	87 500		17 442
Ростелеком	RTKM	5,593	0,00%	-0,89%		3 140 782	4 062
Ростелеком, п.	RTKMP	3,030	0,00%	0,11%	15 150	2 401 557	736
СЗТ	SPTL	1,100	0,00%	1,24%	11 000	422 180	969
СибирьТелеком	ENCO	0,098	0,00%	0,00%	49 000		1 177
Таттелеком	TTLK	0,009	0,00%	1,39%		326 739	194
Уралсвязьинформ	URSI	0,055	0,00%	-0,87%	981 900	4 011 032	1 762
ЮТК	KUBN	0,228	0,00%	0,00%	79 800		675

Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	1,099	0,00%	0,60%		290 126	1 523
ГАЗ	GAZA	54,000	6,93%	0,00%	21 600		1 000
ИРКУТ	IRKT	0,377	0,00%	-2,58%		199 951	368
Казанский ВЗ	KHEL	3,449	0,00%	0,00%	34 487		531
КАМАЗ	KMAZ	2,920	0,00%	1,10%		376 682	2 056
Кировский завод	KIRZ	8,000	0,00%	0,00%	8 000		87
Нефтекамский автозавод	nfaz	11,750	0,00%	0,00%	11 750		94
ОМЗ	OMZZ	3,030	0,00%	-1,83%		12 675	107
РКК Энергия	RKKE	335,000	0,00%	-1,98%	33 500	349	376
Северсталь-авто	SVAV	21,267	0,00%	-1,96%	21 267	1 052 249	729
Силовые машины	SILM	0,365	0,00%	0,00%	36 500		3 179
УМПО	UFMO	0,630	0,00%	0,00%	31 500		179
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,600	0,00%	0,00%	30 000		299
ВСМПО	VSMO	117,636	0,00%	-2,37%	23 527	531 131	1 356
Мечел	MTLR	30,000	-0,99%	0,00%	15 000		12 488
ММК	MAGN	1,075	0,00%	-0,48%	591 750	2 894 834	12 012
НЛМК	NLMK	4,150	0,00%	-0,79%	18 011	5 969 816	24 872
НорНикель	GMKN	250,000	6,84%	1,62%	266 694	150 853 691	47 657
Полиметалл	PMTL	19,250	1,58%	0,20%	9 625	3 652 587	7 688
Полюс Золото	PLZL	60,300	6,16%	2,53%	196 681	16 372 252	11 495
Северсталь	CHMF	19,000	0,00%	3,13%	62 261	52 713 536	19 146
ТМК	TRMK	4,998	0,00%	-1,37%		475 012	4 698
ЧТПЗ	CHEP	2,730	0,00%	0,00%	99 208		1 290
Банки							
Банк Москвы	MMBM	40,776	0,00%	-2,32%		40 255	7 334
Возрождение	VZRZ	41,000	0,00%	-2,73%	363 383	138 167	974
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-0,57%	42 510	129 682 078	35 984
РОСБАНК	ROSB	4,000	0,00%	0,00%	6 000	135 093	4 975
Сбербанк	SBER	3,485	-0,99%	0,00%	2 598 000		75 231
УРАЛСИБ	USBN	0,009	0,00%	0,00%	9 000		2 633
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,585	0,00%	0,27%	129 250	9 303 548	2 871
Дальневосточное МП	FESH	0,545	0,00%	0,00%	81 750		1 608
НМТП	NMTP	0,140	0,00%	0,21%	42 980	134 569	2 696
Приморское МП	PRIM	0,210	0,00%	-1,88%	21 000	48 225	167
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,600	0,00%	0,00%	25 200		378
Балтика	PKBA	48,000	0,00%	-0,50%	136 700	61 622	7 282
Верофарм	VRPH	46,000	0,00%	0,00%	36 800		460
Вимм-Билль-Данн	WBDF	127,464	0,00%	0,20%	5 098 573	3 355 677	5 610
Дикси	DIXY	14,620	0,00%	-1,14%	233 800	33 491	1 257
Концерн Калина	KLNA	29,325	0,00%	0,48%	35 190	14 780	286
Красный Октябрь	KROT	12,823	0,00%	-0,98%		10 184	119
Магнит	MGNT	132,000	-0,75%	-0,53%	278 520	869 277	11 745
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,300	0,00%	0,14%		31 094	36
Разгуляй	GRAZ	2,700	0,00%	-0,56%	135 000	355 474	427
Седьмой континент	SCON	9,500	0,00%	0,00%	11 875		713
Фармстандарт	PHST	102,000	0,00%	-0,06%	61 200	45 552	3 855
Черкизово	GCHE	31,000	0,00%	-2,60%	31 000	17 031	1 335
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,260	0,00%	0,00%	13 000		464
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,786	0,00%	0,85%	94 331	572 964	1 267
Уфанефтехим	UFNC	4,640	0,00%	0,00%	66 768		1 278
Уфаоргсинтез	UFOS	3,500	0,00%	0,00%	35 000		342
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	270,000	0,00%	0,00%	27 000		376
ПИК	pikk	4,990	0,00%	0,26%	49 900	5 944 816	2 461
РБК ИС	RBCI	1,542	0,00%	-0,36%		262 547	217
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	47,000	0,00%	-0,30%	142 500	413 608	2 241
Дорогобуж	DGBZ	0,590	0,00%	-3,15%	177 000	59 022	425
Сильвинит	SILV	975,000	0,00%	0,00%	97 250		7 630
Уралкалий	URKA	7,500	0,00%	-1,75%	74 750	35 446 544	15 933

Уголь

Распадская	rasp	7,850	1,03%	-1,61%	157 000	3 231 275	6 129
УК Южный Кузбасс	UKUZ	52,000	0,00%	0,00%	104 000		1 878

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	187,230	0,76%	
Башнефть	AK6		EUR	183,000	-0,54%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,750	0,00%	1,75
ТГК-3	AOMD		USD	10,400	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	43,100	3,48%	14 535,41
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,837	0,37%	
Бурятзолото	BYT		EUR	23,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,004	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,850	0,29%	10 638,44
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	39,050	0,85%	24 439,78
X5	FIVE		USD	40,850	1,72%	30 087,70
Газпром	GAZ		EUR	21,590	2,08%	2 044,46
Иркутскэнерго	IRK		EUR	29,500	-0,34%	
ЮТК	KUE		EUR	8,400	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,500	-1,10%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,000	0,00%	74,10
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,100	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	71,250	0,71%	239 808,20
Лукойл	LUK		EUR	51,460	0,59%	1 366,53
Лукойл	LUKOY	1	USD	71,560	1,07%	21 814,92
МТС	MBT	5	USD	18,600	0,65%	69 543,46
МТС	MKY	5	EUR	13,285	0,42%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,390	-0,81%	25,34
Мечел	MTL	3	USD	30,110	2,21%	53 510,78
НорНикель	NILSY	1	USD	25,130	3,50%	1 560,56
НорНикель	NNIA		EUR	18,000	2,04%	467,81
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	132,100	2,32%	59 137,36
ВолгаТелеком	NZH		EUR	7,000	-4,76%	4,20
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,855	-5,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,300	-4,93%	
Газпром	OGZD		USD	29,850	2,30%	593 349,40
ОМЗ	OMZD		USD	2,900	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	33,500	0,78%	1 001,99
Ростелеком	RTL		EUR	24,120	-0,12%	
Газпромнефть	SCF		EUR	19,200	-0,52%	202,04
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	8,429	1,49%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,141	-0,58%	12,65
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,920	1,72%	178,40
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	11,950	1,96%	520,96
АФКСистема	SSA	1	USD	25,870	1,45%	19 770,96
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	23,500	2,17%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	29,940	-21,21%	
ЦУМ	THT		EUR	20,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	38,000	-2,56%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	470,000	0,00%	6,10
Уралсвязьинформ	URL		EUR	7,550	-2,71%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	6,000	1,69%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	13,980	-0,78%	40 069,96
ВТБ	VTBR		USD	6,800	0,37%	89 099,13
Возрождение	VZY		EUR	30,000	-3,23%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	33,180	2,16%	72 705,12
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	23,535	1,23%	

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

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@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 ЗАО "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.