ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

10 марта 2011г.

Комментарий по рынку акций

Американские фондовые индексы в среду завершили торги сдержанным снижением. Таким образом, мы видим консолидацию биржевых индикаторов, что пока очень напоминает плоскую коррекцию после роста индекса S&P-500 за последние 2 года почти на 95%. Думаю, рынок продолжит двигаться вблизи текущих уровней, пока инвесторы не найдут повод к продажам или же к новым покупкам. Среди секторов в структуре индекса S&P-500 наибольшие потери вчера понесли акции производителей материалов, а также бумаги промышленных и нефтяных компаний. Сам же индекс S&P хоть и опустился относительно своего годового максимума на 1,6%

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	2 012,22	-0,02%	1,05%	8,95%	33,91%
Индекс ММВБ	1 779,24	-0,08%	0,79%	6,11%	25,96%
FTSE	5 937,30	-0,89%	0,38%	-1,37%	5,98%
S&P 500	1 320,02	-0,09%	0,89%	-0,14%	15,75%
Dow Jones Avg.	12 213,09	0,36%	1,21%	-0,13%	15,61%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
УРАЛСИБ	0,0095	5,56%	-13,64%	79,25%
ОАО Синергия	43,4000	3,33%	-1,36%	31,52%
ВолгаТелеком	5,4200	3,24%	14,11%	51,76%
Татнефть	6,4800	2,86%	9,64%	38,46%
ОГК-2	0,0545	2,83%	-2,15%	-7,47%
МТС	8,9500	2,17%	5,42%	4,56%
Северсталь-авто	21,7000	2,04%	2,12%	44,67%
Магнит	137,7000	2,00%	5,11%	58,28%

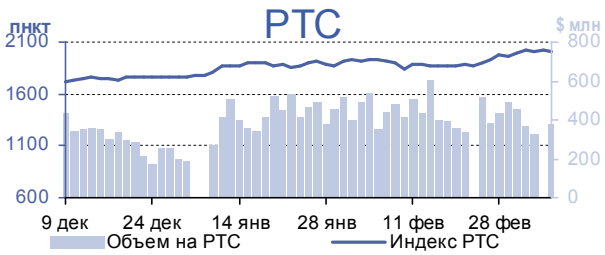
Лидеры снижения

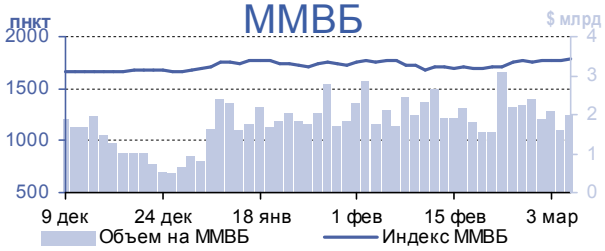
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
МСЗ, Электросталь	250,0000	-3,85%	-10,71%	-21,88%
Акрон	45,6000	-2,98%	0,77%	62,86%
Распадская	7,5000	-1,96%	-3,10%	16,10%
Ленэнерго	0,9160	-0,43%	0,84%	-4,78%

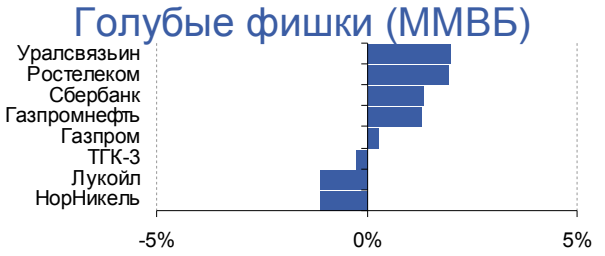
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1135,67	-0,25%	4,26%	15,16%
Индекс MSCI BRAZIL	3690,30	-2,01%	5,51%	3,90%
Индекс MSCI RUSSIA	1055,75	0,31%	8,60%	27,58%
Индекс MSCI INDIA	499,14	0,06%	7,86%	5,88%
Индекс MSCI CHINA	67,67	1,38%	7,61%	6,94%

Основные индикаторы







MSCI EM / MSCI Russia

Обзор рынка

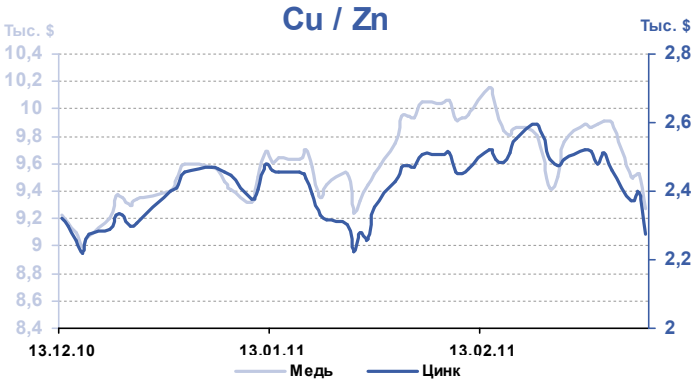
Американские фондовые индексы в среду завершили торги сдержанным снижением. Таким образом, мы видим консолидацию биржевых индикаторов, что пока очень напоминает плоскую коррекцию после роста индекса S&P-500 за последние 2 года почти на 95%. Думаю, рынок продолжит двигаться вблизи текущих уровней, пока инвесторы не найдут повод к продажам или же к новым покупкам. Среди секторов в структуре индекса S&P-500 наибольшие потери вчера понесли акции производителей материалов, а также бумаги промышленных и нефтяных компаний. Сам же индекс S&P хоть и опустился относительно своего годового максимума на 1,6%, сохраняет стабильность, а инвесторы видимо заняли выжидательную позицию до заседания FOMC ФРС 15 марта.

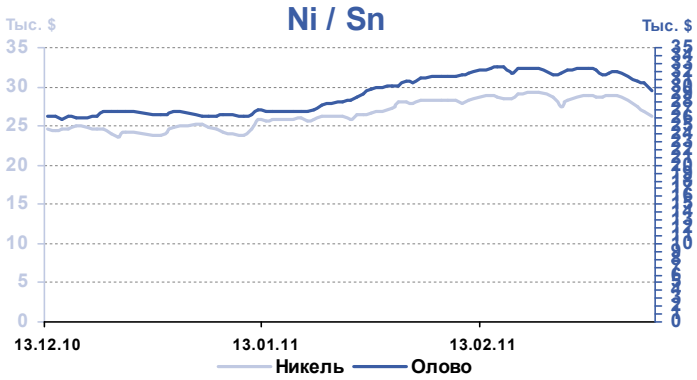
Курс евро по отношению к доллару сохраняет высокую волатильность (EUR/USD 1,3875), поскольку перспективы ужесточения монетарной политики в еврозоне соседствуют с очередным понижением кредитного рейтинга Греции агентством Moody`s и плачевными результатами размещения португальских гособлигаций. Цены на нефть WTI и Brent опять пошли вразнос. Нефтяные контракты WTI в США вчера снизились в цене после публикации данных о росте запасов сырья в Кашинге (Оклахома). А вот котировки нефти марки Brent поднялись к уровню $116,5/барр, что участники рынка связывают с высокой зависимостью европейских потребителей от поставок нефти из стран Ближнего Востока и Ливии. Цены на промышленные металлы (медь и никель) продолжают снижаться. На этот раз поводом для беспокойства стала статистика из Китая, показавшая, что в феврале дефицит во внешней торговле составил $7,31 млрд. По сравнению с январем, экспорт из Китая вырос на 2,4%, в то время как импорт вырос на 19,4%. Центробанк Южной Кореи опять повысил процентную ставку на 0,25% до уровня 3,0%. А, вот Резервный банк Новой Зеландии понизил ключевую процентную ставку на 0,5% до отметки 2,50%.

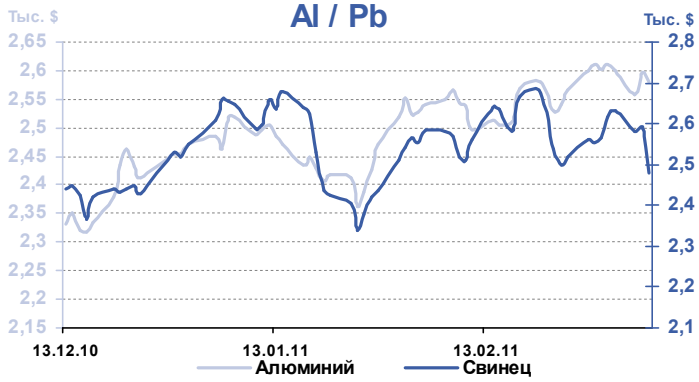
Открытие торгов на российских биржах в четверг мы ожидаем увидеть с небольшим гэпом вниз. Бумаги металлургов и энергетиков продолжат оставаться под давлением, в то время акции банков и нефтяников могут сдержать снижение индексов. Сегодня компания Лукойл опубликует финансовые результаты работы по US GAAP за 4 квартал и весь 2010 год. Ритейлер Магнит выдаст операционные результаты за февраль 2011 года. В целом, на фондовых рынках пока сохраняется неопределенность, и индексы консолидируются, так как «бычий» тренд остается в силе, а поводов для роста уже нет. В этой ситуации индекс ММВБ остается зажатым в узком диапазоне: 1790 – 1760 пунктов, равно как и фьючерс на индекс РТС продолжит торговаться в границах: 199200 - 203000. Для выхода из обозначенных диапазонов нам нужен либо сильный новостной повод (заседание ФРС), либо коррекция в ценах на сырье. Судя по тому, как слабо в последние 2 недели торгуется австралийский индекс ASX (потери составляют около 5%), снижение отечественных биржевых индексов тоже не за горами.

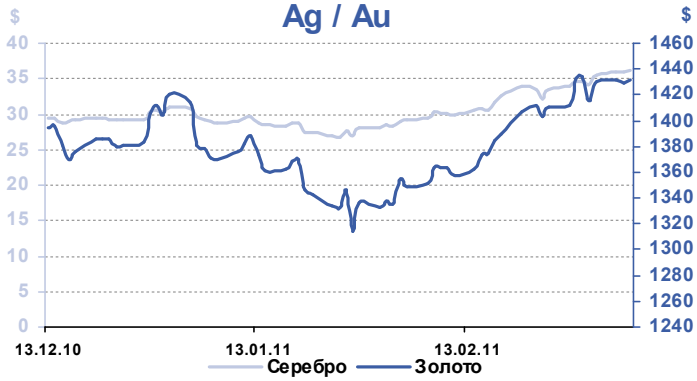
Сегодня в 12-30 выходит статистика по промышленному производству в Великобритании за январь. В 15-00 ждем решения от Банка Англии по уровню учетной ставки. В 16-30 выходит еженедельный отчет по числу обращений за пособием по безработице в США. В это же время Министерство торговли США представит статистику по торговому балансу за январь.

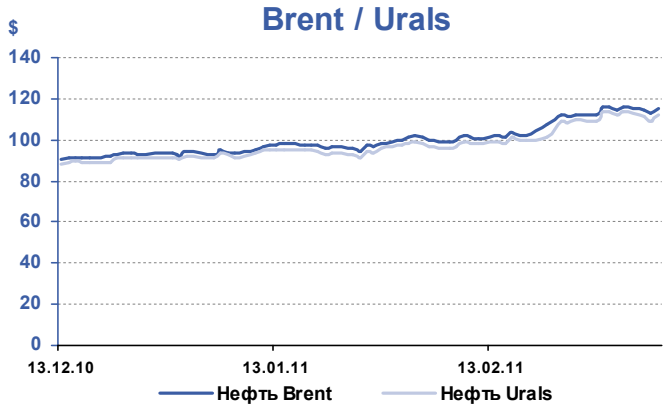
Commodities

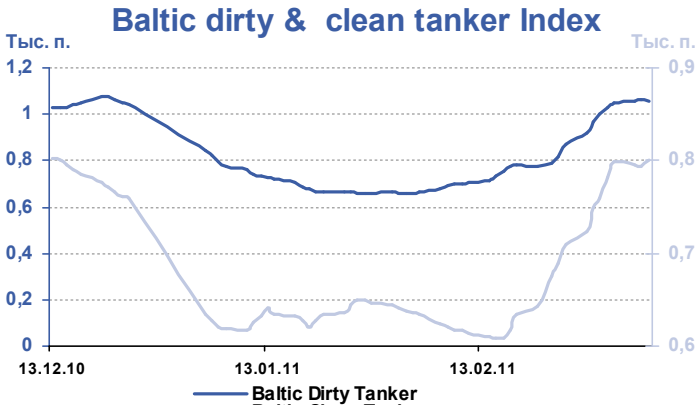












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 275,00	-6,27%	-6,22%	-6,69%	23,50%
Цинк, $/t	2 273,00	-7,64%	-8,35%	-7,22%	-4,29%
Никель, $/t	26 150,00	-9,20%	-8,57%	-6,10%	17,53%
Олово, $/t	29 525,00	-7,37%	-6,57%	-6,25%	68,23%
Алюминий, $/t	2 579,00	-0,81%	-0,92%	1,64%	14,22%
Свинец, $/t	2 480,00	-5,70%	-3,28%	-1,20%	10,47%
Серебро, $/oz	36,12	1,45%	4,14%	19,57%	109,35%
Золото, $/oz	1 430,97	0,00%	-0,25%	4,93%	27,55%
Нефть Brent, $/	115,32	-0,35%	-0,55%	13,59%	45,64%
Нефть Urals, $/	112,46	-0,90%	-1,16%	14,40%	46,57%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,599	0,00%	-2,86%		59 026	299
БашИнСв	BISV	0,496	0,00%	5,95%		948 323	466
БашЭнрг	BEGY	1,699	0,00%	-1,23%		88 973	1 767
ВМЗ	VSMZ	1777,732	0,00%	1,70%		154 838	2 988
ДВМП	FESH	0,564	0,00%	-1,06%		7 021	1 658
КазанскВЗ	KHEL	3,357	0,00%	-2,69%		45 566	517
КОМСТАР	CMST	7,119	0,00%	1,00%		164 682	2 982
Мечел	MTLR	30,169	0,00%	-2,26%		968 544	12 655
Мотовил	MOTZ	0,098	0,00%	-1,17%		8 451	99
ОАО Банк Москвы	MMBM	40,000	0,00%	0,00%	40 000		7 200
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1730,000	-1,70%	0,00%	145 320		2 971
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0,090	0,00%	0,00%	9 000		89
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,110	0,65%	0,00%	107 177		46 641
СилМашины	SILM	0,356	0,00%	-0,74%		11 459	3 099
Сильвинит	SILV	1045,859	0,00%	-2,38%		1 055 184	8 233
СинТЗ-ао	SNTZ	57,624	0,00%	0,00%		173	363
Славн-ЯНОС	JNOS	0,511	0,00%	-1,02%		102	477
СТЗ-ао	SVTZ	6,343	0,00%	-2,44%		625	301
ТНК-ВР	TNBP	3,098	0,00%	0,24%		161 579	46 423
У-УАЗ	UUAZ	2,299	0,00%	-2,93%		31 225	623
ЧМК	CHMK	306,480	0,00%	-0,42%		40 494	963
ЧТПЗ	CHEP	2,992	0,00%	-0,69%		611 487	1 408
ЮжКузб.	UKUZ	56,390	0,00%	-1,61%		25 075	2 044
Нефть и газ							
Газпром	GAZP	7,590	0,00%	0,30%	189 750	429 420 309	179 682
Газпромнефть	SIBN	5,450	0,00%	1,30%	109 000	5 153 432	25 840
Лукойл	LKOH	71,800	0,00%	-1,13%	35 900	172 269 028	61 070
НОВАТЭК	NVTK	12,700	0,00%	0,00%	317 500		38 561
Роснефть	ROSN	9,485	0,00%	-2,04%	32 239	137 102 789	100 524
Сургутнефтегаз	SNGS	1,166	0,00%	-0,41%		35 027 109	41 790
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,580	0,00%	0,37%	290 000	17 161 893	4 467
Татнефть	TATN	6,480	2,86%	0,00%	966 000		14 118
Татнефть, п.	TATNP	3,510	0,00%	0,00%	70 200		518
Транснефть, п.	TRNFP	1410,000	0,00%	0,31%	46 530	11 451 057	2 192
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0,810	0,00%	-1,05%	10 935	47 402	3 861
Ленэнерго	LSNG	0,916	-0,43%	-1,14%	18 320	217 756	848
МОЭСК	MSRS	0,051	0,00%	1,01%		55 398	2 473
Новосибирскэнерго	NVNG	52,000	0,00%	0,00%	18 408		676
ОГК-2	OGKB	0,055	2,83%	0,00%	54 250		1 784
ОГК-3	OGKC	0,049	0,00%	0,11%	2 885	565 718	2 341
ОГК-4	OGKD	0,093	1,09%	0,00%	46 250		5 832
ОГК-5	OGKE	0,091	0,00%	-0,65%	45 500	178 605	3 219
ТГК-3	MSNG	0,103	0,00%	-0,26%	282 315	257 184	4 082
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,53%	307 752	25 605	763
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	-3,52%	180 826	10 906	1 043
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,450	0,00%	0,00%	45 000		427
ВолгаТелеком	NNSI	5,420	3,24%	0,00%	108 200		1 333
Дальсвязь	ESPK	5,000	1,01%	0,00%	50 000		478
МТС	MTSS	8,950	2,17%	0,00%	195 957		17 840
Ростелеком	RTKM	5,778	0,00%	1,97%		5 252 595	4 209
Ростелеком, п.	RTKMP	3,030	0,00%	0,31%	15 150	5 260 763	736
СЗТ	SPTL	1,150	0,00%	2,14%	23 000	284 036	1 013
СибирьТелеком	ENCO	0,099	0,00%	0,00%	19 700		1 183
Таттелеком	TTLK	0,009	0,00%	0,20%		669 917	187
Уралсвязьинформ	URSI	0,055	0,00%	2,00%	981 900	5 590 492	1 762
ЮТК	KUBN	0,230	0,00%	0,00%	11 500		681
Машиностроение							

АвтоВАЗ	AVAZ	1,107	0,00%	1,00%		253 743	1 531
ГАЗ	GAZA	58,000	0,00%	0,00%	5 684		1 074
ИРКУТ	IRKT	0,371	0,00%	-1,50%		13 810	364
КАМАЗ	KMAZ	2,904	0,00%	0,11%		265 555	2 039
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	3,104	0,00%	1,24%		34 409	112
РКК Энергия	RKKE	335,000	0,00%	-1,96%	33 500	1 410	376
Северсталь-авто	SVAV	21,700	2,04%	-1,66%	149 296	353 345	744
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	117,000	0,00%	0,23%	342 810	977 575	1 349
Мечел	MTLR	30,500	0,00%	0,00%	388 900		12 696
ММК	MAGN	1,075	0,00%	0,11%	591 750	1 639 771	12 012
НЛМК	NLMK	4,150	0,00%	-2,25%	18 011	3 885 995	24 872
НорНикель	GMKN	250,000	0,00%	-1,14%	266 694	133 920 436	47 657
Полиметалл	PMTL	19,300	0,00%	-0,35%	19 300	1 407 965	7 708
Полюс Золото	PLZL	60,300	0,00%	-0,33%	196 681	3 679 201	11 495
Северсталь	CHMF	19,200	1,05%	-1,46%	19 200	19 140 361	19 348
ТМК	TRMK	4,812	0,00%	1,18%		791 147	4 531
ЧТПЗ	CHEP	2,730	0,00%	0,00%	99 208		1 290
Банки							
Банк Москвы	MMBM	39,427	0,00%	-0,28%		21 573	7 099
Возрождение	VZRZ	41,000	0,00%	7,74%	363 383	205 298	974
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-0,16%	42 510	70 781 060	35 984
РОСБАНК	ROSB	3,860	0,00%	0,01%		10 279	2 884
Сбербанк	SBER	3,610	1,55%	0,00%	995 250		77 929
УРАЛСИБ	USBN	0,010	5,56%	0,00%	9 500		2 779
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,640	0,00%	-0,68%	739 858	1 450 771	2 932
Дальневосточное МП	FESH	0,565	0,00%	0,00%	7 723		1 667
НМТП	NMTP	0,140	0,00%	-2,08%	42 980	289 258	2 696
Приморское МП	PRIM	0,210	0,00%	-1,87%	21 000	17 237	167
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,600	0,00%	0,00%	25 200		378
Балтика	PKBA	48,000	0,00%	0,57%	136 700	103 880	7 282
Верофарм	VRPH	50,000	0,00%	0,00%	25 000		500
Вимм-Билль-Данн	WBDF	130,000	0,00%	0,40%	260 000	991 218	5 720
Дикси	DIXY	14,500	0,00%	-0,57%	14 500	64 786	1 247
Концерн Калина	KLNA	29,325	0,00%	2,58%	35 190	16 408	286
Красный Октябрь	KROT	12,410	0,00%	-2,59%		10 776	116
Магнит	MGNT	137,700	2,00%	0,85%	68 850	2 105 900	12 252
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,327	0,00%	1,26%		128 304	37
Разгуляй	GRAZ	2,700	0,00%	-0,58%	135 000	274 336	427
Седьмой континент	SCON	9,500	0,00%	0,00%	11 875		713
Фармстандарт	PHST	102,000	0,00%	-0,53%	61 200	36 079	3 855
Черкизово	GCHE	31,000	0,00%	-0,22%	31 000	13 939	1 335
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,260	0,00%	0,00%	13 000		464
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,786	0,00%	-1,65%	94 331	61 517	1 267
Уфаоргсинтез	UFOS	3,500	0,00%	0,00%	35 000		342
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	250,000	-3,85%	0,00%	75 000		348
ПИК	pikk	5,100	0,00%	-0,14%	5 003	7 603 625	2 516
РБК ИС	RBCI	1,530	0,00%	0,48%		549 395	213
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,600	-2,98%	-1,96%	228 000	898 976	2 175
Дорогобуж	DGBZ	0,590	0,00%	2,50%	177 000	52 228	425
Сильвинит	SILV	975,000	0,00%	0,00%	97 250		7 630
Уралкалий	URKA	8,440	0,00%	-3,72%	84 400	25 015 643	17 930
Уголь							
Распадская	rasp	7,500	-1,96%	-2,48%	150 000	6 515 363	5 856
УК Южный Кузбасс	UKUZ	52,000	0,00%	0,00%	104 000		1 878

Источник: РТС, 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.