ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

18 марта 2011г.

Комментарий по рынку акций

Эмоциональный сброс акций, имевший место в начале недели на заокеанских биржах сменился вчера хорошей коррекцией. Усилия Японии в части преодоления ядерного кризиса, рост цен на сырьевых рынках и ряд позитивной статистики позволили в четверг американским биржевым индексам подняться в среднем на 1,5%. Число первичных заявок по безработице на прошлой неделе снизилось на 16 тыс. и составило 385 тыс., что позволило четырехнедельной средней снизиться до минимальных уровней с июля 2008 года. Производственный индекс ФРБ Филадельфии вырос в марте до уровня 43,4 пункта против прогноза в 30 пунктов. Соскучившись по покупкам, инвесторы проигнорировали

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 945,74	1,55%	-0,19%	4,14%	24,45%
Индекс ММВБ	1 737,62	1,90%	0,34%	2,81%	21,06%
FTSE	5 696,11	1,75%	-2,55%	-6,36%	0,91%
S&P 500	1 273,72	1,34%	-1,65%	-5,16%	9,22%
Dow Jones Avg.	11 774,59	1,39%	-1,75%	-4,98%	9,70%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк	3,4100	3,33%	0,59%	33,73%
НорНикель	247,0000	2,92%	1,52%	46,15%
Распадская	6,7800	2,73%	-8,99%	40,37%
Северсталь	18,5000	2,37%	3,06%	49,18%
Башнефть, п.	40,2500	1,90%	12,90%	51,89%
Уфанефтехим	5,0000	1,52%	16,28%	62,34%
Газпром	7,8500	1,16%	14,60%	44,04%
Казаньоргсинтез	0,2350	0,31%	-9,62%	30,56%

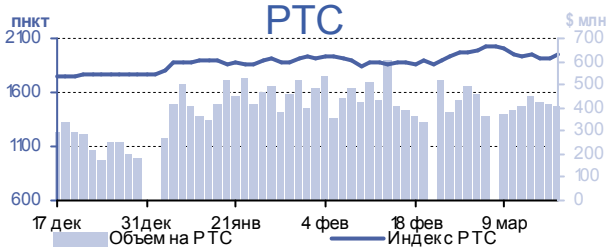
Лидеры снижения

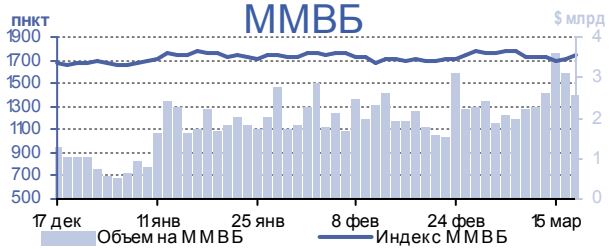
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ТГК-3	0,0970	-4,90%	-6,19%	-11,42%
Лукойл	69,0000	-3,90%	4,86%	29,46%
ОАО Компания М.видео	8,6400	-2,92%	-6,09%	60,00%
ОАО Группа ЛСР	38,0500	-2,69%	-0,78%	16,90%

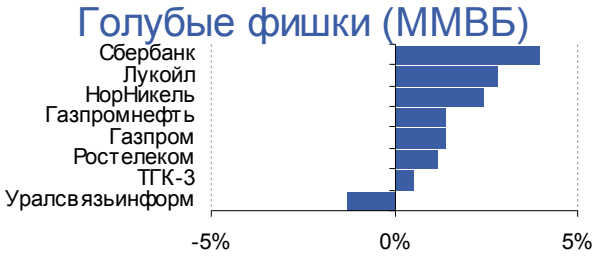
Индекс MSCI

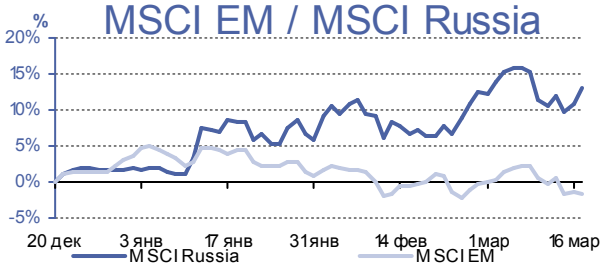
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1091,45	-0,45%	-2,72%	8,52%
Индекс MSCI BRAZIL	3580,45	0,32%	-3,16%	-1,14%
Индекс MSCI RUSSIA	1035,63	2,08%	6,41%	21,82%
Индекс MSCI INDIA	489,66	-1,30%	0,26%	0,73%
Индекс MSCI CHINA	63,62	-2,15%	-3,84%	-0,08%

Основные индикаторы









Обзор рынка

Эмоциональный сброс акций, имевший место в начале недели на заокеанских биржах сменился вчера хорошей коррекцией. Усилия Японии в части преодоления ядерного кризиса, рост цен на сырьевых рынках и ряд позитивной статистики позволили в четверг американским биржевым индексам подняться в среднем на 1,5%. Число первичных заявок по безработице на прошлой неделе снизилось на 16 тыс. и составило 385 тыс., что позволило четырехнедельной средней снизиться до минимальных уровней с июля 2008 года. Производственный индекс ФРБ Филадельфии вырос в марте до уровня 43,4 пункта против прогноза в 30 пунктов. Соскучившись по покупкам, инвесторы проигнорировали снижение промышленного производства в феврале на -0,1%, при прогнозе роста на +0,6%.

Индекс потребительских цен в феврале вырос на +0,5% м/м (+2,1% г/г), что стало максимальным уровнем с июня 2009 года. Примечательно, что последняя статистика по индексу цен производителей показала еще больший рост инфляции: +1,6% м/м (+5,6 % г/г). Это говорит о том, что рост инфляционных издержек пока не выходит за рамки компаний, учитывая слабый спрос от потребителей. Если эта тенденция сохранится, то нам не стоит ждать кардинального роста корпоративных прибылей, равно как и улучшения ситуации на рынке труда в США.

Вчера в числе наиболее подросших сегментов в индексе S&P-500 оказались акции нефтегазовых компаний и производителей материалов. Практика показывает, что техническая коррекция вверх, после стремительной просадки занимает обычно 3-4 дня, после чего индексы могут вернуться на прежние минимумы. Таким образом, вероятно до середины следующей недели мировые фондовые индексы вполне могут продолжать карабкаться вверх.

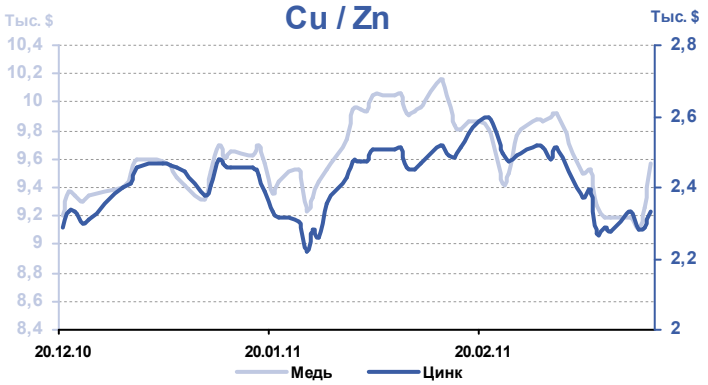
Страны Большой Семерки в ночь с четверга на пятницу, впервые более чем за 10 лет, договорились провести совместные валютные интервенции с целью снижения курса японской иены, дабы поддержать конкурентоспособность японских экспортеров. Вчера курс иены по отношению к доллару составил 76,36, что стало рекордным уровнем со времен Второй мировой войны.

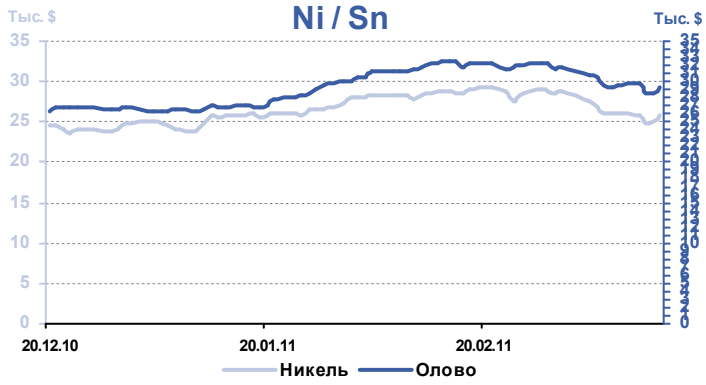
За последние сутки цены на нефть совершили стремительное движение вверх на фоне нового витка напряженности на Ближнем Востоке. Вчера стало известно, что ООН согласовало резолюцию, запрещающую полеты авиации над Ливией, а также выдвинуло требование к правительству страны о прекращении боевых действий против повстанцев. Резолюция предусматривает также возможность вмешательства мирового сообщества в ситуацию в Ливии, включая военную операцию с использованием миротворцев ООН, однако без введения сухопутных войск на территорию страны. В свою очередь США дало понять, что может провести интервенцию против войск, лояльных лидеру страны М. Каддафи. Все это взвинтило цены на нефть: Brent $116,3/барр; WTI $103/барр.

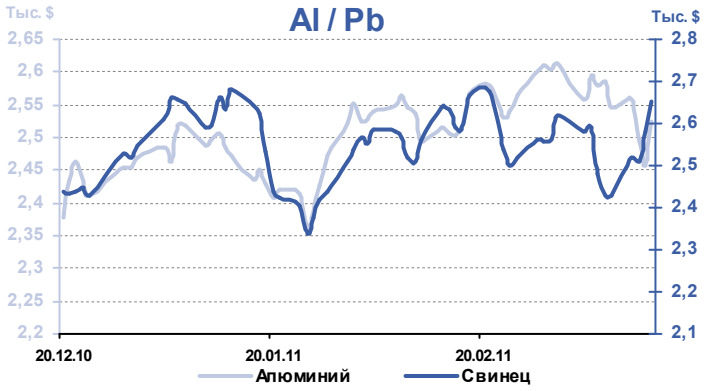
Открытие торгов на российских биржах в пятницу мы ожидаем увидеть с гэпом вверх около 0,5-0,8% по ликвидным бумагам. В лидерах роста, несомненно, будут акции нефтегазовых компаний, которые должны позитивно отреагировать на рост цен на нефть. В этом сегменте мы выделяем акции Газпрома, которые на хорошем объеме на этой неделе сильно выросли и имеют ближайшую цель движения наверх 235 руб. Индекс ММВБ вчера сумел преодолеть максимум среды (1732 п.) и сегодня мы ждем выхода индекса на новый максимум этой недели (1750 п.). Думаю, что спекулятивный рост индексов сегодня будут сдерживать предстоящие выходные, однако те игроки, кто сумел купить рынок в момент недавней просадки сохранят позиции в бумагах, как минимум до середины следующей недели.

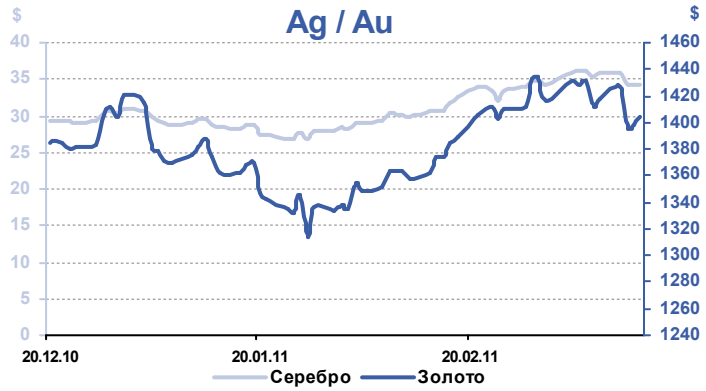
Сегодня не ожидается публикаций макростатистики из Еврозоны и США. Однако, торговый день в Штатах обещает быть интересным поскольку сегодня истекает срок действия опционов и фьючерсов на индексы и акции, что может принести к росту волатильности.

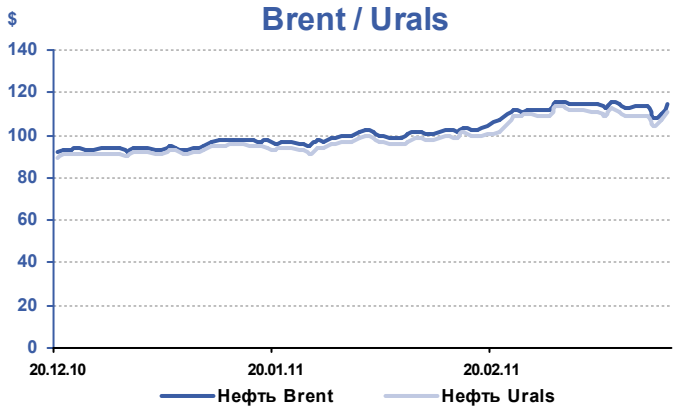
Commodities

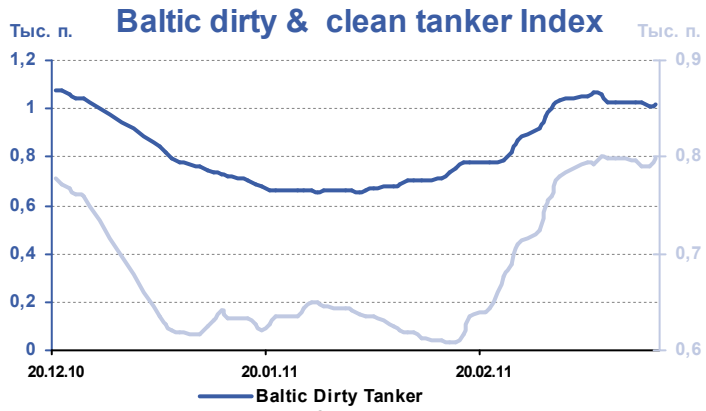












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 565,00	3,29%	4,07%	-2,99%	26,96%
Цинк, $/t	2 334,00	2,01%	2,10%	-8,58%	-0,55%
Никель, $/t	25 925,00	3,91%	-0,48%	-11,06%	16,52%
Олово, $/t	29 375,00	2,71%	-0,09%	-9,20%	65,49%
Алюминий, $/t	2 523,00	2,64%	-2,44%	-1,75%	9,93%
Свинец, $/t	2 651,00	2,75%	9,09%	-0,62%	17,56%
Серебро, $/oz	34,26	0,09%	-2,95%	4,93%	96,28%
Золото, $/oz	1 403,72	0,35%	-0,57%	1,02%	25,29%
Нефть Brent, $/	114,81	4,22%	0,10%	12,35%	41,60%
Нефть Urals, $/	111,12	3,96%	-0,19%	11,12%	41,95%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,540	0,00%	1,44%		36 224	265
БашИнСв	BISV	0,517	0,00%	5,71%		95 875	480
БашЭнрг	BEGY	1,728	0,00%	1,54%		28 433	1 775
ВМЗ	VSMZ	1675,539	0,00%	2,13%		77 209	2 883
ДВМП	FESH	0,524	0,00%	-1,32%		65 290	1 549
КазанскВЗ	KHEL	3,454	0,00%	2,35%		116 940	527
КОМСТАР	CMST	6,877	0,00%	-0,40%		115 245	2 876
Мечел	MTLR	29,671	0,00%	1,19%		2 034 720	12 257
Мотовил	MOTZ	0,092	0,00%	0,85%		11 649	90
ОАО Банк Москвы	MMBM	40,000	0,00%	0,00%	40 000		7 200
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1730,000	0,00%	0,00%	145 320		2 971
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,088	0,00%	0,00%	52 500		87
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,850	-3,39%	0,00%	485 000		42 741
СилМашины	SILM	0,322	0,00%	-2,87%		115 814	2 791
Сильвинит	SILV	985,950	0,00%	3,47%		3 127 433	7 563
СинТЗ-ао	SNTZ	55,747	0,00%	0,00%		1 004	351
Славн-ЯНОС	JNOS	0,454	0,00%	9,24%		673	419
СТЗ-ао	SVTZ	6,073	0,00%	4,18%		61	292
ТАГМЕТ	TAMZ	0,690	0,00%	-0,02%		207	350
ТНК-ВР	TNBP	2,862	0,00%	0,61%		1 939 261	42 917
У-УАЗ	UUAZ	2,187	0,00%	-6,48%		50 398	601
ЧМК	CHMK	293,778	0,00%	0,81%		1 301 534	922
ЧТПЗ	CHEP	2,901	0,00%	0,12%		248 641	1 369
ЮжКузб.	UKUZ	55,429	0,00%	3,01%		49 365	1 978
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	52,750	-0,47%	0,00%	52 750		8 976
Газпром	GAZP	7,850	1,16%	1,40%	352 000	860 137 511	185 837
Газпромнефть	SIBN	5,124	0,00%	1,42%		4 252 423	24 200
Лукойл	LKOH	69,000	-3,90%	2,80%	205 200	206 737 647	58 689
Мегионнефтегаз	MFGS	17,750	0,00%	0,00%	17 750		1 766
НОВАТЭК	NVTK	12,270	-0,24%	0,00%	269 940		37 255
Роснефть	ROSN	8,700	0,00%	1,86%	514 000	109 639 061	92 204
Сургутнефтегаз	SNGS	1,080	0,00%	0,20%	108 000	42 218 018	38 584
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,543	-0,09%	1,02%	325 500	13 896 054	4 182
Татнефть	TATN	6,260	0,00%	0,00%	1 254 500		13 639
Татнефть, п.	TATNP	3,510	0,00%	0,00%	70 200		518
Транснефть, п.	TRNFP	1347,000	0,00%	0,13%	202 050	16 203 656	2 094
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0,810	0,00%	-0,88%	10 935	151 885	3 861
Ленэнерго	LSNG	0,800	-2,44%	-1,31%	16 020	243 636	730
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	0,74%	23 750	87 588	2 314
Новосибирскэнерго	NVNG	45,000	0,00%	0,00%	14 985		608
ОГК-2	OGKB	0,049	0,00%	0,00%	24 500		1 604
ОГК-3	OGKC	0,046	0,00%	1,34%	22 750	399 318	2 161
ОГК-4	OGKD	0,089	0,00%	0,00%	89 500		5 580
ОГК-5	OGKE	0,082	0,00%	0,16%		731 587	2 898
ТГК-3	MSNG	0,097	-4,90%	0,50%	46 363	1 624 969	3 856
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,07%	324 500	27 178	701
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	6,34%	156 557	68 849	894
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,450	0,00%	0,00%	45 000		427
ВолгаТелеком	NNSI	5,340	0,00%	0,00%	156 462		1 313
Дальсвязь	ESPK	5,000	0,00%	0,00%	50 000		478
МТС	MTSS	8,950	0,00%	0,00%	195 957		17 840
Ростелеком	RTKM	5,450	0,00%	1,19%	54 500	1 906 450	3 971
Ростелеком, п.	RTKMP	3,030	0,00%	1,40%	15 150	3 491 106	736
СЗТ	SPTL	1,150	0,00%	-0,75%	23 000	518 080	1 013
СибирьТелеком	ENCO	0,100	0,00%	0,00%	10 000		1 201
Таттелеком	TTLK	0,008	0,00%	1,11%		108 501	157
Уралсвязьинформ	URSI	0,053	0,00%	-1,31%		3 515 964	1 740

ЮТК	KUBN	0,230	0,00%	0,00%	11 500		681
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,984	0,00%	-0,12%		156 528	1 362
ГАЗ	GAZA	50,500	0,00%	0,00%	1 111		935
ИРКУТ	IRKT	0,315	0,00%	1,67%	31 500	50 578	308
Казанский ВЗ	KHEL	3,250	0,00%	0,00%	32 500		493
КАМАЗ	KMAZ	2,683	0,00%	1,94%		283 465	1 879
Кировский завод	KIRZ	8,000	0,00%	0,00%	8 000		87
Нефтекамский автозавод	nfaz	11,000	0,00%	0,00%	11 000		88
ОМЗ	OMZZ	2,841	0,00%	4,35%		55 240	101
РКК Энергия	RKKE	324,775	0,00%	-2,06%		18 837	365
Северсталь-авто	SVAV	22,000	0,00%	1,22%	22 000	246 029	754
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,600	0,00%	0,00%	30 000		299
Бурятзолото	BRZL	32,000	0,00%	0,00%	32 000		225
ВСМПО	VSMO	113,000	0,00%	1,46%	39 450	160 416	1 303
Мечел	MTLR	28,850	0,00%	0,00%	8 655		12 072
ММК	MAGN	1,000	0,00%	4,77%	10 000	4 788 934	11 174
НЛМК	NLMK	4,150	0,00%	1,49%	18 011	7 286 678	24 872
НорНикель	GMKN	247,000	2,92%	2,43%	247 000	142 351 696	47 085
Полиметалл	PMTL	18,078	0,00%	0,27%		1 938 026	7 213
Полюс Золото	PLZL	60,300	0,00%	1,25%	196 681	7 192 512	11 495
Северсталь	CHMF	18,500	2,37%	2,15%	925 000	29 217 742	18 642
ТМК	TRMK	4,555	0,00%	0,93%		1 933 462	4 257
ЧТПЗ	CHEP	2,931	0,00%	0,00%	439 576		1 384
Банки							
Банк Москвы	MMBM	35,392	0,00%	7,93%		190 864	6 285
Возрождение	VZRZ	45,000	0,00%	-0,25%	31 500	130 786	1 069
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	1,94%	6 500	99 081 599	33 997
РОСБАНК	ROSB	3,750	0,00%	0,68%		9 957	2 784
Сбербанк	SBER	3,410	3,33%	0,00%	337 900		73 611
УРАЛСИБ	USBN	0,010	0,00%	0,00%	9 500		2 779
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,665	0,00%	-2,56%	266 500	1 939 971	2 960
Дальневосточное МП	FESH	0,515	0,00%	0,00%	130 250		1 520
НМТП	NMTP	0,132	0,00%	1,69%		76 273	2 511
Приморское МП	PRIM	0,184	0,00%	3,92%		104 595	142
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,000	0,00%	0,00%	240 000		315
Балтика	PKBA	47,500	0,00%	2,82%	16 625	70 616	7 206
Вимм-Билль-Данн	WBDF	135,000	0,00%	0,13%	6 750	96 244	5 852
Дикси	DIXY	13,200	0,00%	-0,53%	67 350	125 958	1 135
Концерн Калина	KLNA	29,325	0,00%	2,89%	35 190	24 903	286
Красный Октябрь	KROT	11,240	0,00%	1,77%		35 940	106
Магнит	MGNT	127,900	-0,08%	0,68%	1 592 350	1 635 117	11 380
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,227	0,00%	0,69%		46 933	35
Разгуляй	GRAZ	2,350	0,00%	5,46%	58 846	677 055	372
Седьмой континент	SCON	9,500	0,00%	0,00%	11 875		713
Фармстандарт	PHST	90,000	0,00%	-0,57%	85 265	12 717	3 401
Черкизово	GCHE	28,650	-6,07%	-3,22%	231 950	676 394	1 234
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,235	0,31%	0,00%	10 575		420
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,700	0,00%	0,09%	14 000	11 064	1 128
Уфанефтехим	UFNC	5,000	1,52%	0,00%	25 000		1 377
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	200,500	0,00%	0,00%	20 050		279
ПИК	pikk	4,550	0,00%	0,59%	20 254	5 757 848	2 244
РБК ИС	RBCI	1,456	0,00%	1,01%		689 202	201
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	44,000	0,00%	4,84%	44 000	1 757 329	2 098
Дорогобуж	DGBZ	0,590	0,00%	1,81%	177 000	4 993	425
Сильвинит	SILV	957,000	0,00%	0,00%	782 626		7 489
Уралкалий	URKA	7,438	0,00%	2,90%	7 438	31 342 901	15 801
Уголь							

Распадская	rasp	6,780	2,73%	3,17%	2 375 000	8 149 130	5 294
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	188,710	-1,88%	18,05
Башнефть	AK6		EUR	187,000	1,03%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,870	0,54%	4,68
ТГК-3	AOMD		USD	9,650	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	42,320	-0,24%	23 702,48
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,410	-0,87%	1,99
Бурятзолото	BYT		EUR	22,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,006	-25,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,800	0,74%	9 378,33
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	37,000	3,44%	47 736,66
X5	FIVE		USD	39,200	-0,48%	25 666,58
Газпром	GAZ		EUR	22,490	2,20%	5 938,76
Иркутскэнерго	IRK		EUR	28,100	2,18%	3,70
ЮТК	KUE		EUR	8,500	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,900	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,200	5,08%	6,20
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,020	-2,86%	2,06
Лукойл	LKOD		USD	69,200	2,22%	376 078,50
Лукойл	LUK		EUR	49,525	2,56%	1 369,04
Лукойл	LUKOY	1	USD	69,700	4,42%	4 072,08
МТС	MBT	5	USD	21,040	1,45%	91 886,59
МТС	MKY	5	EUR	14,790	-0,40%	17,16
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	6,880	1,47%	45,02
Мечел	MTL	3	USD	29,490	3,40%	60 360,63
НорНикель	NILSY	1	USD	25,030	3,69%	1 863,81
НорНикель	NNIA		EUR	17,805	2,92%	153,18
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	131,600	4,44%	59 782,89
ВолгаТелеком	NZH		EUR	7,250	0,00%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	1,100	35,30%	1,94
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,275	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	31,480	1,52%	858 427,20
ОМЗ	OMZD		USD	2,900	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	32,500	0,00%	
Ростелеком	RTL		EUR	22,895	-2,47%	
Газпромнефть	SCF		EUR	18,210	-0,22%	482,02
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,440	-1,26%	32,31
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,814	-0,03%	1,52
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,550	1,46%	21,09
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	10,690	1,71%	3 026,07
АФКСистема	SSA	1	USD	26,320	-0,27%	24 549,01
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	23,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	39,000	2,63%	
ЦУМ	THT		EUR	20,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	38,000	-1,30%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	340,000	-0,45%	8,50
Уралсвязьинформ	URL		EUR	7,575	1,34%	20,27
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	5,800	-1,69%	5,80
Вымпелком	VIP	1	EUR	13,940	2,05%	48 410,61
ВТБ	VTBR		USD	6,405	1,67%	46 352,84
Возрождение	VZY		EUR	27,000	5,88%	43,47
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	32,950	0,03%	2 169,98
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	23,370	-0,49%	

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

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

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.