ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

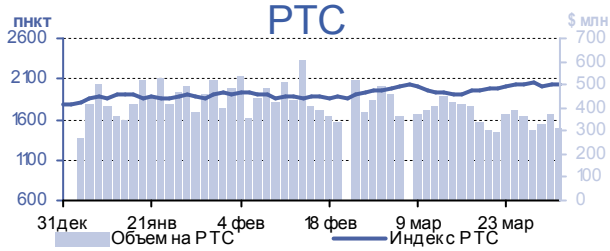
1 апреля 2011г.

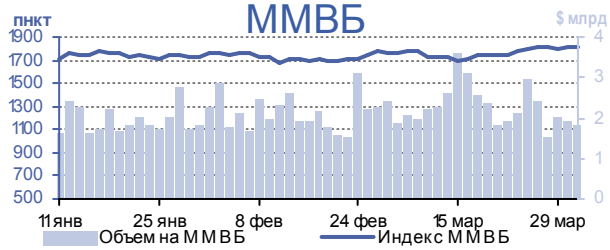
Комментарий по рынку акций

Вчера фондовые торги в США завершились разнонаправленным движением в фондовых индексах. Неявная активность покупателей в компаниях сырьевого сектора компенсировалось неактивными продажами в потребительском и финансовом секторах. Вышедшая вчера статистика показала, что на прошлой неделе число первичных обращений за пособиями по безработице снизилось на 6 тыс. до 388 тыс., при этом данные за предыдущую неделю были пересмотрены в худшую на 12 тыс. Как это обычно бывает, часть инвесторов под конец квартала решила немного зафиксировать прибыль, взяв на вооружение тезисы выступления президента ФРБ Миннеаполиса Нараяны

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





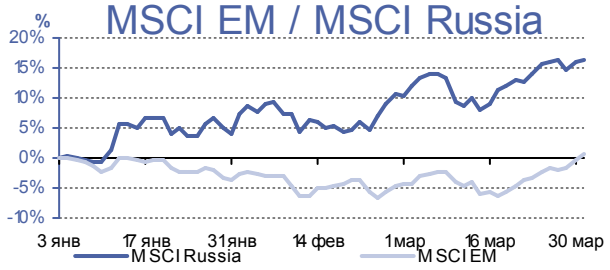
Голубые фишки (ММВБ)

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	2 044,20	0,41%	0,80%	4,15%	30,00%
Индекс ММВБ	1 813,59	-0,11%	1,01%	3,14%	25,06%
FTSE	5 908,76	-0,66%	0,47%	-0,45%	4,03%
S&P 500	1 325,83	-0,18%	1,23%	1,49%	13,37%
Dow Jones Avg.	12 319,73	-0,25%	1,23%	2,17%	13,48%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Аптечная сеть 36,6	3,7500	25,00%	4,17%	44,23%
Сбербанк, п.	2,6500	15,83%	-1,85%	56,80%
МСЗ, Электросталь	230,0000	14,71%	-14,81%	-28,13%
Уралкалий	8,2000	10,25%	9,33%	158,68%
Дальневосточное МП	0,5450	5,83%	0,00%	43,42%
ОГК-4	0,0985	5,35%	8,24%	18,67%
Верофарм	47,0000	3,96%	2,17%	42,42%
ТГК-1	0,0007	3,13%	-8,33%	13,79%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Возрождение	43,0000	-4,44%	4,88%	59,26%
ОАО Банк Санкт-	5,1700	-3,36%	-11,77%	72,33%
ОАО АФК Система	1,2000	-3,23%	17,65%	13,21%
Аэрофлот	2,5600	-1,16%	-0,97%	45,45%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1170,87	0,98%	5,28%	15,89%
Индекс MSCI BRAZIL	3835,09	1,76%	5,19%	6,35%
Индекс MSCI RUSSIA	1083,85	0,23%	5,59%	27,68%
Индекс MSCI INDIA	530,30	1,32%	6,58%	8,04%
Индекс MSCI CHINA	68,22	0,76%	3,82%	6,95%

Обзор рынка

Вчера фондовые торги в США завершились разнонаправленным движением в фондовых индексах. Неявная активность покупателей в компаниях сырьевого сектора компенсировалось неактивными продажами в потребительском и финансовом секторах. Вышедшая вчера статистика показала, что на прошлой неделе число первичных обращений за пособиями по безработице снизилось на 6 тыс. до 388 тыс., при этом данные за предыдущую неделю были пересмотрены в худшую на 12 тыс. Как это обычно бывает, часть инвесторов под конец квартала решила немного зафиксировать прибыль, взяв на вооружение тезисы выступления президента ФРБ Миннеаполиса Нараяны Кочерлакоты, давшего понять, что ФРС может повысить ставки по федеральным фондам к концу 2011 года возможно более, чем на 50 базисных пунктов. Тем не менее, по итогам 1-го квартала индекс S&P-500 вырос на 6,5%, что стало лучшим показателем для этого периода с 1998 года.

Из-за военных операций в Ливии сохраняется восходящий тренд по стоимости нефти. Войска полковника Каддафи вернули себе контроль над нефтяным портом Пак Лануф, что вызвало вчера очередной скачек цен на нефть из-за угрозы сбоя поставок энергоносителей из страны. В марте добыча нефти в Ливии снизилась на 72%, а резервные мощности по добыче запущенные Саудовской Аравией не компенсируют эти потери. Утром в пятницу котировки смеси Brent приблизились к уровням годовых максимумов – $117,9/барр.

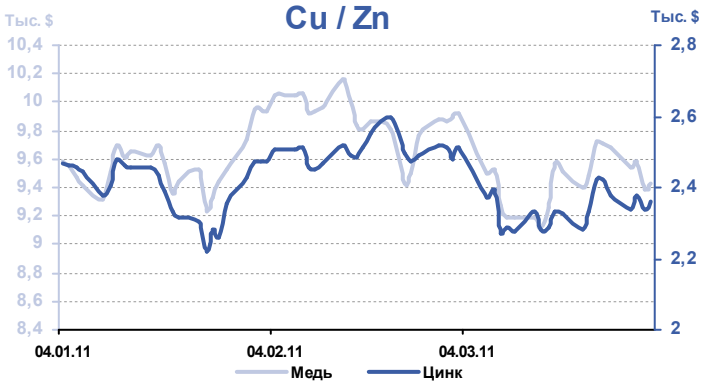
Цены на золото вчера поднялись до $1439/унц. после отчета Всемирного золотого совета, из которого следует, что спрос на золото со стороны Индии к 2020 году может вырасти до 1200 тонн с 963 тонн по итогам прошлого года. Сегодняшние торги на азиатских биржах проходят в основном с позитивной динамикой фондовых индексов: MSCI Asia +0,2%. Согласно расчетам банка HSBC индекс деловой активности в промышленности Китая в марте составил 51,8 пункта, предыдущее значение 52,5 пункта. NBS сообщил, что по его расчетам значение этого китайского индекса в марте составило 53,4 пункта, ожидалось 54 пункта, предыдущее значение 52,2 пункта.

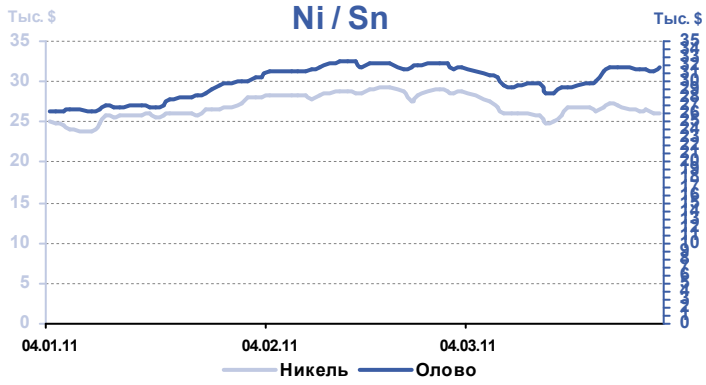
Открытие пятничных торгов на российских биржах мы ожидаем увидеть в зоне незначительного снижения. Начало нового квартала не предполагает агрессивную фиксацию прибыли, по акциям выросшим с начала года. Для коррекции нужен повод, а его пока нет на сырьевых, валютных и глобальных фондовых биржах. Тем не менее, вчерашняя слабость покупателей в таких индексных бумагах, как Сбербанк, Роснефть и ГМК думаю, обусловит сегодняшний отход индекса ММВБ к отметке 1805 пунктов. На ожиданиях выхода вечером важной статистики из США инвесторы предпочтут не совершать активных действий на рынке.

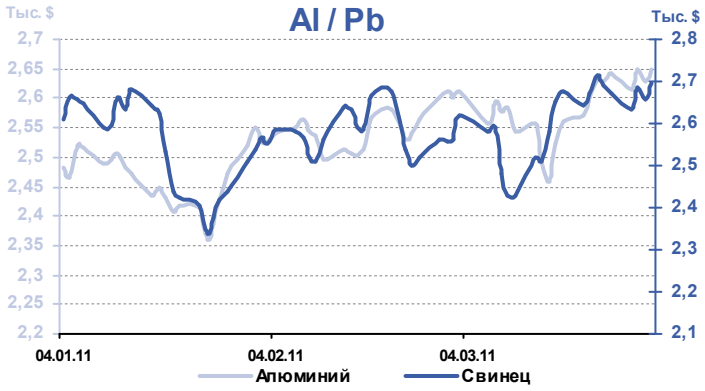
Основная спекулятивная активность сосредоточена сейчас в 4-5 ликвидных акциях, на которых и растут наши биржевые индексы. Большая часть акций второго эшелона не участвовала в росте в первом квартале. Долгосрочные большие деньги сюда не заходили, видимо потому, что текущие котировки уже достаточно адекватны и у акций нет большого потенциала роста с достигнутых уровней.

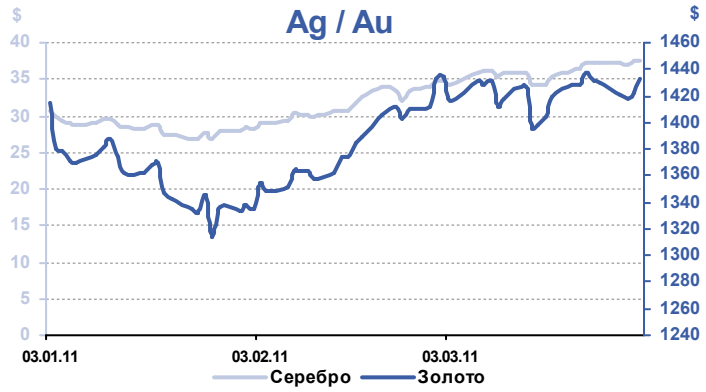
Сегодня в 16-30 Министерство труда США опубликует отчет по числу вновь созданных рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора США и уровню безработицы за март (прогноз: рост NFP на 185 тыс. и сохранение безработицы на уровне 8,9%). В 18-00 ждем данных по индексу деловой активности в производственном секторе США (ISM Manufacturing) за март (прогноз: снижение до 61,1%). В 18-00 будут опубликованы объемы расходов на строительство в США за февраль.

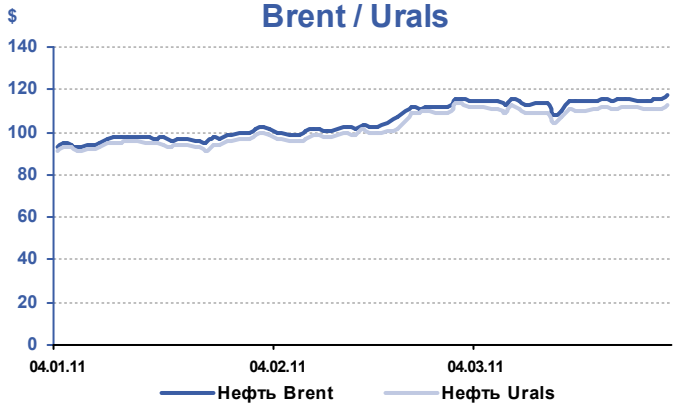
Commodities

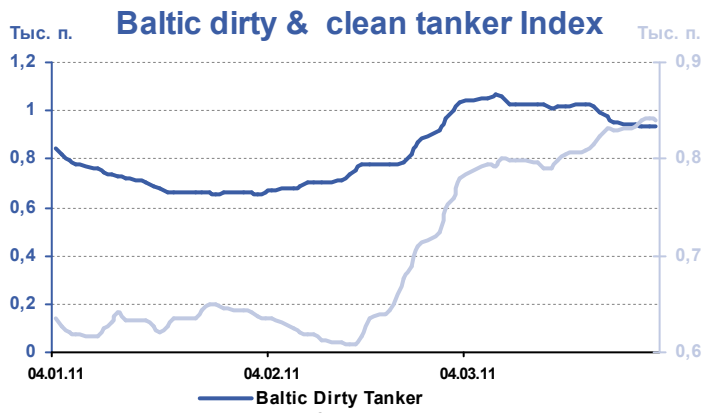












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 428,00	0,50%	-2,95%	-4,38%	21,03%
Цинк, $/t	2 362,00	1,03%	-2,40%	-6,08%	-0,55%
Никель, $/t	26 095,00	0,25%	-4,06%	-9,31%	4,40%
Олово, $/t	31 800,00	1,76%	0,16%	-1,24%	72,36%
Алюминий, $/t	2 648,00	0,72%	0,68%	1,46%	13,99%
Свинец, $/t	2 695,00	1,51%	0,19%	5,48%	25,52%
Серебро, $/oz	37,67	0,53%	1,39%	8,60%	115,54%
Золото, $/oz	1 432,30	0,65%	0,12%	-0,07%	28,66%
Нефть Brent, $/	117,25	1,81%	1,44%	1,06%	44,22%
Нефть Urals, $/	113,09	1,92%	1,67%	-0,80%	42,79%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,579	0,00%	0,00%		28 820	289
БашИнСв	BISV	0,509	0,00%	0,00%		79 366	481
БашЭнрг	BEGY	1,843	0,00%	0,00%		29 477	1 945
ВМЗ	VSMZ	1825,658	0,00%	0,00%		5 472	3 132
ДВМП	FESH	0,521	0,00%	0,00%		117 967	1 544
КазанскВЗ	KHEL	3,511	0,00%	0,00%		111 083	540
КОМСТАР	CMST	7,236	0,00%	0,00%		1 254 551	2 990
Мечел	MTLR	31,177	0,00%	0,00%		1 028 291	12 962
Мотовил	MOTZ	0,088	0,00%	0,00%		5 121	86
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1800,000	0,00%	0,00%	90 000		3 091
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,088	0,00%	0,00%	52 500		87
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,000	1,87%	0,00%	60 000		44 541
СилМашины	SILM	0,358	0,00%	0,00%		13 070	3 136
Сильвинит	SILV	1052,913	0,00%	0,00%		407 566	8 178
СинТЗ-ао	SNTZ	61,440	0,00%	0,00%		4 858	378
Славн-ЯНОС	JNOS	0,414	0,00%	0,00%		79	368
СТЗ-ао	SVTZ	5,968	0,00%	0,00%		60	287
ТАГМЕТ	TAMZ	0,729	0,00%	0,00%		222	376
ТНК-ВР	TNBP	2,984	0,00%	0,00%		281 485	44 344
У-УАЗ	UUAZ	2,370	0,00%	0,00%		701 360	633
ЧМК	CHMK	296,002	0,00%	0,00%		59 932	938
ЧТПЗ	CHEP	3,006	0,00%	0,00%		436 293	1 413
ЮжКузб.	UKUZ	60,208	0,00%	0,00%		346 618	2 141
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	58,500	2,63%	0,00%	117 000		9 955
Газпром	GAZP	7,941	0,00%	0,00%	2 178 550	640 227 245	187 991
Газпромнефть	SIBN	5,229	0,00%	0,00%		9 981 000	24 783
Лукойл	LKOH	71,359	-0,25%	0,00%	213 000	167 253 888	60 432
Мегионнефтегаз	MFGS	17,750	0,00%	0,00%	17 750		1 766
НОВАТЭК	NVTK	12,270	0,00%	0,00%	269 940		37 255
Роснефть	ROSN	9,230	0,00%	0,00%	9 230	97 069 602	97 821
Сургутнефтегаз	SNGS	1,080	0,00%	0,00%	108 000	24 341 173	38 584
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,585	0,00%	0,00%	378 735	17 265 158	4 506
Татнефть	TATN	6,410	0,00%	0,00%	37 191		13 965
Транснефть, п.	TRNFP	1400,000	0,00%	0,00%	140 000	56 404 112	2 177
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0,796	0,00%	0,00%		88 796	3 813
Ленэнерго	LSNG	0,790	0,00%	0,00%	24 710	41 143	732
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	0,00%	23 750	768 151	2 314
Новосибирскэнерго	NVNG	45,000	0,00%	0,00%	14 985		608
ОГК-2	OGKB	0,054	0,00%	0,00%	27 000		1 768
ОГК-3	OGKC	0,046	0,00%	0,00%	22 750	1 279 286	2 161
ОГК-4	OGKD	0,099	5,35%	0,00%	49 250		6 116
ОГК-5	OGKE	0,089	0,00%	0,00%		477 645	3 154
Самараэнерго	SAGO	0,018	0,00%	0,00%	35 800		64
ТГК-3	MSNG	0,097	0,00%	0,00%	46 363	1 368 391	3 856
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,00%	324 500	51 914	701
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	156 557	53 573	894
Телекоммуникации							
ВолгаТелеком	NNSI	5,615	0,00%	0,00%	58 958		1 381
Дальсвязь	ESPK	5,000	0,00%	0,00%	50 000		478
МТС	MTSS	9,100	0,00%	0,00%	45 500		18 139
Ростелеком	RTKM	6,040	0,00%	0,00%	120 800	4 643 842	4 401
Ростелеком, п.	RTKMP	3,117	0,00%	0,00%	34 000	3 680 932	755
СЗТ	SPTL	1,150	0,00%	0,00%	23 000	2 970 410	1 013
СибирьТелеком	ENCO	0,106	0,00%	0,00%	10 550		1 267
Таттелеком	TTLK	0,009	0,00%	0,00%		26 512	180
Уралсвязьинформ	URSI	0,053	0,00%	0,00%	20 340	25 336 625	1 725
ЮТК	KUBN	0,230	0,00%	0,00%	11 500		681

Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	1,057	0,00%	0,00%		109 361	1 473
ГАЗ	GAZA	53,250	2,40%	0,00%	26 625		986
ИРКУТ	IRKT	0,315	0,00%	0,00%	31 500	72 371	308
Казанский ВЗ	KHEL	3,500	0,00%	0,00%	175 000		539
КАМАЗ	KMAZ	2,669	0,00%	0,00%		57 050	1 903
Нефтекамский автозавод	nfaz	11,000	0,00%	0,00%	11 000		88
ОМЗ	OMZZ	2,879	0,00%	0,00%		31 958	103
РКК Энергия	RKKE	334,718	0,00%	0,00%		7 364	376
Северсталь-авто	SVAV	20,500	0,00%	0,00%	184 500	226 216	703
Металлургия							
Бурятзолото	BRZL	32,000	0,00%	0,00%	32 000		225
ВСМПО	VSMO	123,500	0,00%	0,00%	61 750	1 564 974	1 424
Мечел	MTLR	31,020	0,00%	0,00%	7 755		12 913
ММК	MAGN	1,085	0,00%	0,00%	191 043	1 884 097	12 124
НЛМК	NLMK	4,365	0,00%	0,00%	74 205	7 487 381	26 160
НорНикель	GMKN	265,000	0,00%	0,00%	265 000	118 137 457	50 516
Полиметалл	PMTL	18,650	0,00%	0,00%	28 031	825 477	7 448
Полюс Золото	PLZL	58,719	0,00%	0,00%	6 048	3 918 711	11 194
Северсталь	CHMF	19,581	0,00%	0,00%	58 743	31 094 127	19 732
СТЗ	SVTZ	8,000	0,00%	0,00%	160 000		373
ТМК	TRMK	5,077	2,18%	0,00%	51 500	5 353 060	4 703
ЧТПЗ	CHEP	2,950	0,00%	0,00%	59 000		1 394
Банки							
Банк Москвы	MMBM	35,772	0,00%	0,00%		8 933	6 457
Возрождение	VZRZ	39,217	-4,44%	0,00%	21 500	220 527	939
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	0,00%	106 139	59 212 335	35 357
РОСБАНК	ROSB	3,749	0,00%	0,00%		9 936	2 820
Сбербанк	SBER	3,758	-0,11%	0,00%	2 218 600		81 124
УРАЛСИБ	USBN	0,010	0,00%	0,00%	9 500		2 779
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,531	-1,16%	0,00%	370 750	3 792 790	2 825
Дальневосточное МП	FESH	0,545	5,83%	0,00%	27 250		1 594
НМТП	NMTP	0,134	0,00%	0,00%		118 140	2 600
Приморское МП	PRIM	0,176	0,00%	0,00%		28 321	138
Ютэйр	TMAT	0,570	0,00%	0,00%	5 700		329
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,750	25,00%	0,00%	37 500		389
Балтика	PKBA	47,500	0,00%	0,00%	16 625	64 994	7 206
Верофарм	VRPH	47,000	3,96%	0,00%	23 500		470
Вимм-Билль-Данн	WBDF	133,500	0,00%	0,00%	102 929	32 202	5 874
Дикси	DIXY	14,400	0,00%	0,00%	14 400	310 610	1 238
Концерн Калина	KLNA	30,720	0,00%	0,00%	22 132 720	162 053	301
Красный Октябрь	KROT	11,384	0,00%	0,00%		8 814	104
Магнит	MGNT	139,902	0,72%	0,00%	70 000	1 398 114	12 425
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,046	0,00%	0,00%	1 023	117 818	33
Разгуляй	GRAZ	2,350	0,00%	0,00%	58 846	255 982	372
Фармстандарт	PHST	98,000	0,00%	0,00%	117 350	36 851	3 704
Черкизово	GCHE	28,650	0,00%	0,00%	231 950	194 051	1 234
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,235	0,00%	0,00%	10 575		420
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,770	0,00%	0,00%	38 500	26 038	1 241
Уфанефтехим	UFNC	5,400	0,00%	0,00%	107 500		1 487
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	230,000	14,71%	0,00%	23 000		320
ПИК	pikk	4,500	0,00%	0,00%	10 008	5 184 083	2 220
РБК ИС	RBCI	1,562	0,00%	0,00%		898 591	218
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	44,000	0,00%	0,00%	418 100	2 390 559	2 098
Дорогобуж	DGBZ	0,614	0,00%	0,00%		77 741	440
Сильвинит	SILV	1000,000	0,00%	0,00%	25 000		7 826
Уралкалий	URKA	8,255	10,25%	0,00%	82 000	15 215 218	17 477
Уголь							
Белон	BLNG	0,750	0,00%	0,00%	74 500		863
Распадская	rasp	6,723	-0,44%	0,00%	216 922	10 090 882	5 276

УК Южный Кузбасс	UKUZ	60,250		0,00%	60 250		2 176

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	179,810	1,39%	
Башнефть	AK6		EUR	201,000	4,69%	22,16
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,730	1,17%	21,18
ТГК-3	AOMD		USD	10,200	-0,97%	16,64
Татнефть	ATAD		USD	44,190	1,49%	26 170,70
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,601	-0,83%	
Бурятзолото	BYT		EUR	20,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,006	-25,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	39,700	1,04%	59 872,97
X5	FIVE		USD	42,150	0,29%	16 507,37
Газпром	GAZ		EUR	22,845	-0,24%	3 557,36
Иркутскэнерго	IRK		EUR	27,250	-1,80%	
ЮТК	KUE		EUR	8,700	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,250	0,00%	1,28
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,650	0,76%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,010	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	71,650	0,92%	180 414,30
Лукойл	LUK		EUR	50,340	-0,38%	838,43
Лукойл	LUKOY	1	USD	71,390	0,20%	12 126,86
МТС	MBT	5	USD	21,230	-1,44%	65 685,31
МТС	MKY	5	EUR	14,865	-1,36%	0,92
МГТС	MOW		EUR	8,750	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,200	-2,04%	8,35
Мечел	MTL	3	USD	30,790	-1,63%	52 102,46
НорНикель	NILSY	1	USD	26,280	-0,83%	987,07
НорНикель	NNIA		EUR	18,540	-1,51%	50,59
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	139,000	1,46%	71 331,06
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	2,000	0,00%	
ВолгаТелеком	NZH		EUR	7,500	0,67%	8,63
Нижнекамскшина	NZK		EUR	1,000	23,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,200	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	32,370	0,81%	498 873,30
ОМЗ	OMZD		USD	2,900	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	36,610	2,29%	797,55
Ростелеком	RTL		EUR	25,805	1,20%	4,99
Газпромнефть	SCF		EUR	18,400	-0,86%	225,63
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,515	1,39%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,180	1,28%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,990	0,17%	66,38
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	10,810	1,60%	668,43
АФКСистема	SSA	1	USD	29,100	1,57%	9 862,65
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	23,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	38,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	19,000	-5,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	35,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	420,000	4,48%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	7,700	-1,72%	15,41
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	6,050	4,31%	6,05
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,120	0,36%	14 779,47
ВТБ	VTBR		USD	7,000	0,21%	91 700,67
Возрождение	VZY		EUR	27,250	0,00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	33,470	0,36%	4 597,59
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	23,325	-0,11%	

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.