ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

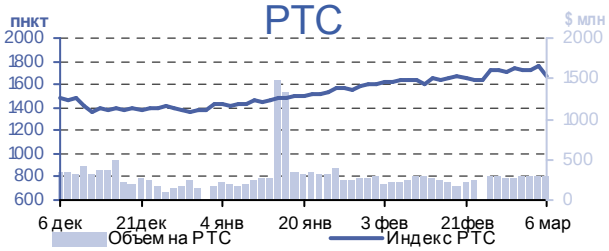
7 марта 2012г.

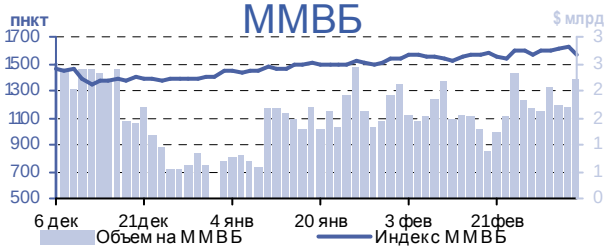
Комментарий по рынку акций

Во вторник по мировым фондовым рынкам прокатилась волна распродаж. Биржевые индексы Америки потеряли в среднем около 1,5%, фондовые индикаторы Германии и Франции рухнули на 3,5% каждый. Вторник стал худшим днем для фондовых рынков с начала года. Какой был повод к падению? Их было несколько: опасения в части реструктуризации греческих долгов, не слишком оптимистичный прогноз по росту экономики Китая и слабые показатели ВВП еврозоны за 4-й квартал. В прежние времена на такие «мелочи» инвесторы не обратили бы внимание, однако с учетом того, что основная масса денег от ЕЦБ, выданная в рамках LTRO-2 спокойно перешла обратно на

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы



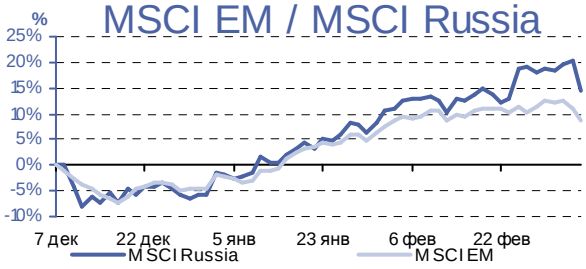


Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 676,48	-4,32%	-1,85%	2,70%	-17,21%
Индекс ММВБ	1 562,19	-3,91%	-0,76%	0,82%	-12,20%
FTSE	5 765,80	-1,86%	-2,73%	-2,11%	-3,48%
S&P 500	1 343,36	-1,54%	-2,10%	-0,27%	2,54%
Dow Jones Avg.	12 759,15	-1,57%	-1,89%	-0,92%	5,53%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Башнефть, п.	46,0000	2,22%	16,46%	2,98%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк	3,3250	-5,00%	8,13%	-5,54%
Лукойл	62,3000	-3,11%	5,41%	-14,07%
Сургутнефтегаз, п.	0,6692	-3,02%	8,28%	18,65%
Верофарм	31,5000	-0,16%	13,72%	-25,00%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1041,20	-2,26%	-0,70%	-8,02%
Индекс MSCI BRAZIL	3289,08	-3,93%	-3,74%	-12,15%
Индекс MSCI RUSSIA	894,42	-4,77%	1,32%	-15,68%
Индекс MSCI INDIA	414,88	-2,09%	-3,89%	-15,69%
Индекс MSCI CHINA	59,35	-2,44%	-0,32%	-10,90%

Обзор рынка

Во вторник по мировым фондовым рынкам прокатилась волна распродаж. Биржевые индексы Америки потеряли в среднем около 1,5%, фондовые индикаторы Германии и Франции рухнули на 3,5% каждый. Вторник стал худшим днем для фондовых рынков с начала года. Какой был повод к падению? Их было несколько: опасения в части реструктуризации греческих долгов, не слишком оптимистичный прогноз по росту экономики Китая и слабые показатели ВВП еврозоны за 4-й квартал. В прежние времена на такие «мелочи» инвесторы не обратили бы внимание, однако с учетом того, что основная масса денег от ЕЦБ, выданная в рамках LTRO-2 спокойно перешла обратно на депозиты в ЕЦБ, гнать рынки еще выше стало слишком рискованно и глупо. В итоге, вчера на Уолл-стрит больше всего пострадали акции компаний циклических секторов экономики (-2,7%), а также бумаги финансового сектора (-2,5%). Резко упав с открытия, американские фондовые индексы, так и не нашли в себе сил подняться к концу торговой сессии.

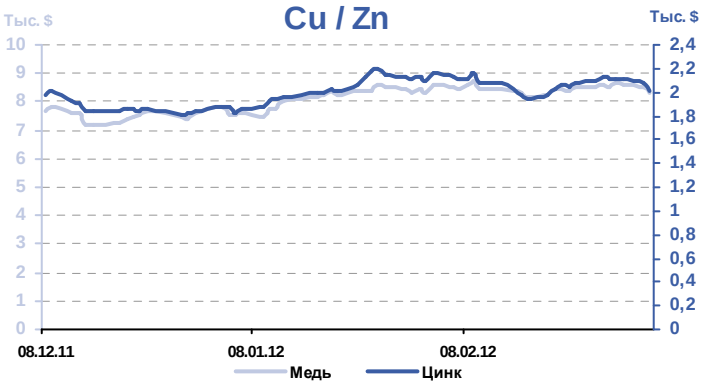
Курс евро вчера вечером рухнул до минимальных отметок к доллару с середины февраля этого года (EUR/USD 1,31). В среду мы видим небольшую коррекцию (1,3140), которая не выходит за границы падающей формации. Поскольку подходит срок подачи заявок на обмен греческих долгов, а реальных подтверждений пока довольно немного на рынке появилась нервозность по поводу неконтролируемого дефолта Греции. На наш взгляд, эти страхи слишком преувеличены, и вся процедура пройдет по плану. Однако, главное не сама новость, а реакция рынков на нее, которая говорит, что возможно стадия стабильного роста мировых фондовых индексов подошла к концу.

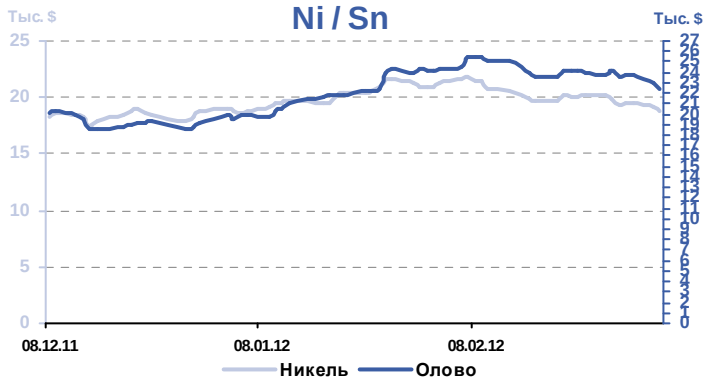
Цены на нефть марки Brent постепенно сдают свои позиции уже три дня к ряду. Апрельские фьючерсы на североморскую смесь в среду утром торгуются на уровне $122,3/барр. Не способствуют росту цен на сырье и последние данные API,, согласно которым запасы нефти в США выросли на 4,58 млн. барр.

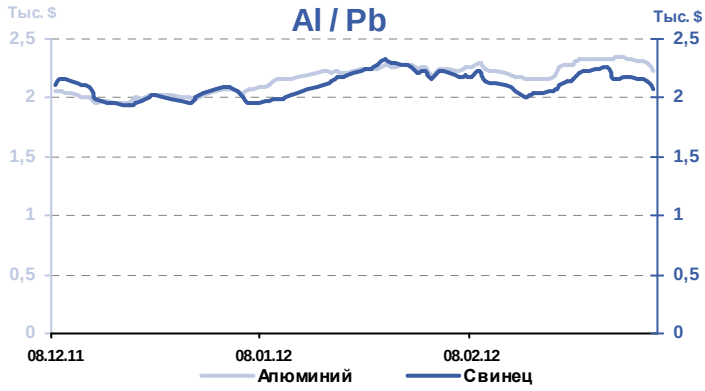
В среду открытие торгов на нашем рынке акций мы ожидаем увидеть с гэпом вниз. Вчерашнее закрытие торгов на минимумах дня, говорит о том, что игроки надеются сегодня увидеть наши индексы на еще более низких отметках. Думаю, индекс ММВБ стоит ловить возле отметок 1550-45 п. В этом диапазоне проходит диапазон поддержки пока еще растущего тренда. Во вторник индекс РТС рухнул более чем на 4%. Схожее падение наблюдалось вчера на фондовом рынке Дубаи (-3,71%). Кстати, величины сильного роста с начала года у наших рынков тоже схожие: +22% у РТС и +24% у DFMGI. Чего ждать днем, неужели все так плохо? В среду наши индексы покажут высокую внутридневную волатильность: утреннее снижение и отголоски вчерашних продаж вполне могут привести днем к быстрому отскоку наверх (в район 1575 п.), далее может последовать еще одна попытка продавить рынок ниже. Вечером все внимание инвесторов будет обращено на важную статистику из США.

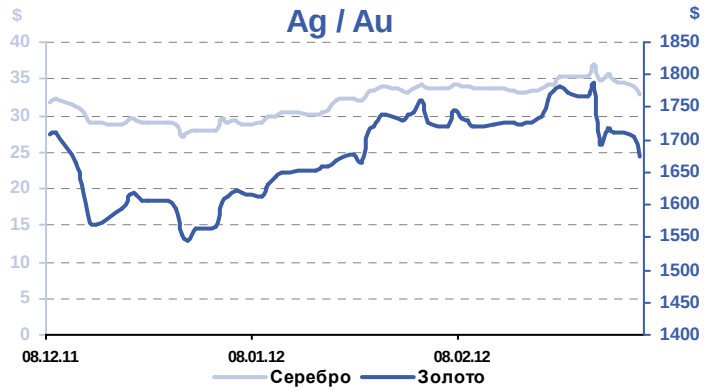
В 17-15 ADP опубликует отчет за февраль по числу рабочих мест в частном секторе США (прогноз: +208 тыс.). Если данные окажутся хуже прогнозов, это может усилить продажи под закрытие сессии. Не думаю, что мы сегодня увидим сильную статистику, поскольку компонента занятости в индексе ISM Non-Manufacturing, которая оценивает рынок труда в сфере услуг США (самый многочисленный) в феврале снизилась до 55,7% против 57,4% в январе. В 19-30 Минэнерго США выдаст недельный отчет по запасам нефти.

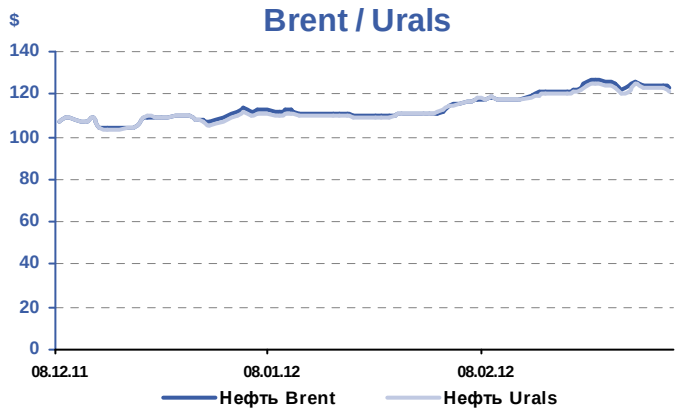
Commodities

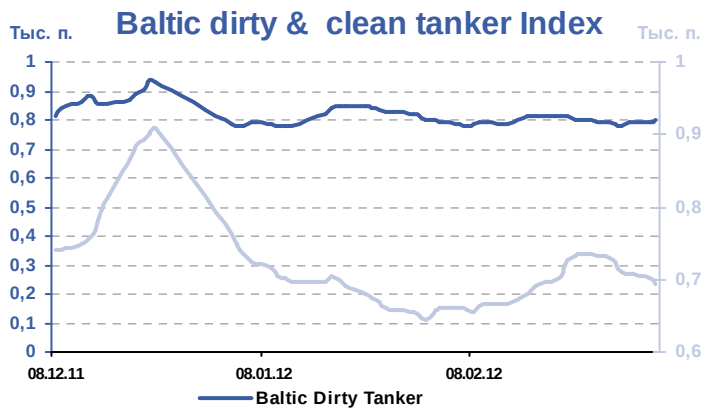












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 289,50	-2,53%	-3,61%	-2,26%	-12,73%
Цинк, $/t	2 012,00	-3,59%	-5,23%	-5,09%	-15,11%
Никель, $/t	18 745,00	-1,73%	-5,21%	-14,01%	-31,77%
Олово, $/t	22 310,00	-3,11%	-7,25%	-12,51%	-27,45%
Алюминий, $/t	2 235,50	-2,29%	-3,85%	-0,86%	-12,61%
Свинец, $/t	2 068,00	-3,68%	-8,33%	-5,40%	-19,84%
Серебро, $/oz	32,95	-3,02%	-10,72%	-3,49%	-8,25%
Золото, $/oz	1 674,32	-1,89%	-6,16%	-4,08%	16,92%
Нефть Brent, $/	122,75	-1,24%	0,24%	4,27%	7,11%
Нефть Urals, $/	121,12	-1,44%	0,61%	2,64%	8,91%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,240	0,00%	0,00%	32 400		48 590
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	60,000	0,00%	0,00%	53 900		10 210
Газпром	GAZP	6,680	0,00%	0,00%	167 000		158 139
Лукойл	LKOH	62,300	-3,11%	0,00%	311 500		52 990
НОВАТЭК	NVTK	12,850	0,00%	0,00%	38 550		39 017
Роснефть	ROSN	7,700	0,00%	0,00%	385 000		81 606
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,669	-3,02%	0,00%	6 692		5 154
Татнефть	TATN	6,680	0,00%	0,00%	167 000		14 554
Транснефть, п.	TRNFP	1810,000	0,00%	0,00%	72 400		2 814
Электроэнергетика							
МОЭСК	MSRS	0,052	0,00%	0,00%	19 738		2 533
ОГК-2	OGKB	0,029	0,00%	0,00%	5 215		1 691
ОГК-3	OGKC	0,033	0,00%	0,00%	6 600		1 567
ТГК-3	MSNG	0,062	0,00%	0,00%	9 569		2 472
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	7,520	0,27%	0,00%	36 096		15 539
Ростелеком	RTKM	5,070	0,00%	0,00%	32 245		14 922
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	30,500	0,00%	0,00%	22 631		565
Красный Котельщик	KRKO	0,403	0,00%	0,00%	4 031		86
Северсталь-авто	SVAV	14,350	0,00%	0,00%	24 395		492
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,295	0,00%	0,00%	13 650		147
ВСМПО	VSMO	184,500	0,00%	0,00%	553 500		2 127
ММК	MAGN	0,502	0,00%	0,00%	210 226		5 610
Северсталь	CHMF	15,138	0,00%	0,00%	66 608		15 255
Банки							
Возрождение	VZRZ	23,600	0,00%	0,00%	118 375		560
Сбербанк	SBER	3,325	-5,00%	0,00%	4 230 850		71 777
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,740	0,00%	0,00%	170 520		1 932
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,600	0,00%	0,00%	16 000		168
Балтика	PKBA	48,790	0,00%	0,00%	307 377		7 402
Верофарм	VRPH	31,500	-0,16%	0,00%	31 500		315
Дикси	DIXY	13,250	0,00%	0,00%	13 250		1 653
Магнит	MGNT	123,200	0,00%	0,00%	942 423		10 962
Фармстандарт	PHST	63,500	0,00%	0,00%	43 530		2 400
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,136	0,00%	0,00%	33 904		242
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,920	0,00%	0,00%	9 200		1 482
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	48,000	0,00%	0,00%	383 600		2 289
Дорогобуж	DGBZ	0,616	0,00%	0,00%	61 600		444
Уголь							
Распадская	rasp	3,979	0,00%	0,00%	79 580		3 107
УК Южный Кузбасс	UKUZ	81,500	0,00%	0,00%	79 125		2 943

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	127,040	-0,75%	
Башнефть	AK6		EUR	230,000	2,22%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,475	17,28%	2,38
ТГК-3	AOMD		USD	6,265	2,79%	1,25
Татнефть	ATAD		USD	38,950	-3,85%	39 361,95
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,833	3,58%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,001	0,00%	
X5	FIVE		USD	23,830	-4,10%	43 716,92
Газпром	GAZ		EUR	9,717	-4,88%	3 501,31
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,029	-9,38%	3,27
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,330	5,91%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	9,000	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,552	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	62,100	-4,17%	308 682,70
Лукойл	LUK		EUR	46,975	-4,36%	1 106,49
Лукойл	LUKOY	1	USD	61,740	-5,03%	9 400,53
МТС	MBT	5	USD	17,760	-3,00%	45 969,33
МТС	MKY	5	EUR	13,445	-2,71%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,500	-4,92%	5,19
Мечел	MTL	3	USD	9,700	-8,14%	64 727,35
НорНикель	NILSY	1	USD	18,840	-6,03%	749,32
НорНикель	NNIA		EUR	14,365	-5,71%	80,04
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	138,200	-6,43%	84 662,50
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,800	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	12,930	-4,43%	857 796,40
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	3,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,710	-2,21%	1 750,99
Ростелеком	RTL		EUR	22,400	-2,18%	4,45
Газпромнефть	SCF		EUR	19,800	-1,98%	63,81
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,498	-7,23%	36,36
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,045	-2,98%	50,36
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,600	-2,94%	103,94
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,900	-8,47%	154,46
АФКСистема	SSA	1	USD	21,040	-3,18%	12 755,57
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,977	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	3,139	-1,75%	
СТЗ	SVY		EUR	28,490	-0,07%	1,99
Ukrnafta	UKAA		EUR	215,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,700	-3,54%	24 913,60
ВТБ	VTBR		USD	4,710	-6,27%	82 034,02
Возрождение	VZY		EUR	18,500	0,00%	

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

Наумов Александр
электроэнергетика

Кадыров Михаил
анализ текущей ситуации

Трейдинг

+ 7 (495) 937 33 63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Бохин Александр
abokhin@prsp.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Сильвестров Кирилл
ksilvestrov@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 ОАО "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.