ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

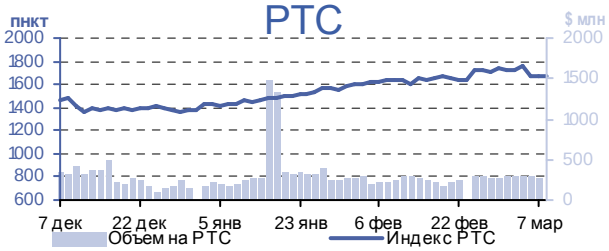
14 марта 2012г.

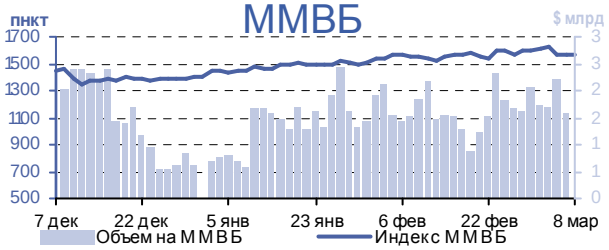
Комментарий по рынку акций

Во вторник американские фондовые индексы показали сильный рост, обновив максимумы 2012 года. Причины? Вчера был ударный день роста в акциях банковского сектора (+5,5%). Неплохие данные по розничным продажам за февраль (+1,1% после +0,6% в январе) не так всколыхнули рынок, как объявление банка JPMorgan о выкупе своих акций на $15 млрд. и о повышении дивидендных выплат. О росте дивидендов вчера также заявили банки Wells Fargo, U.S. Bancorp и BB&T Corp. Как то в тени осталось решение комитета по открытым рынкам ФРС (FOMC) оставить ключевые ставки на уровне 0% - 0,25% до конца 2014 года при неизменном объеме программы «Twist»

Полный текст на 2 стр.

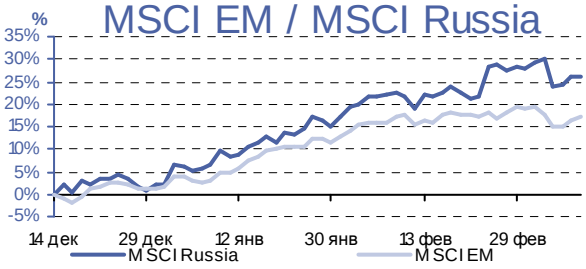
Основные индикаторы





Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 677,21	0,04%	-3,33%	1,90%	-16,65%
Индекс ММВБ	1 572,83	0,68%	-1,55%	0,87%	-11,60%
FTSE	5 791,41	0,44%	-1,36%	-1,94%	-3,07%
S&P 500	1 352,63	0,69%	-0,96%	0,06%	2,33%
Dow Jones Avg.	12 837,33	0,61%	-0,89%	-0,29%	5,10%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Магнит	116,5000	-5,44%	5,33%	-8,98%
ОАО Синергия	20,2500	-3,57%	24,62%	-48,08%
ТГК-3	0,0605	-2,73%	3,76%	-38,58%
Сбербанк	3,2630	-1,86%	4,58%	-4,87%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1037,71	-0,34%	-1,45%	-8,63%
Индекс MSCI BRAZIL	3302,43	0,41%	-2,74%	-11,79%
Индекс MSCI RUSSIA	898,40	0,44%	1,94%	-15,34%
Индекс MSCI INDIA	415,38	0,12%	-5,16%	-16,42%
Индекс MSCI CHINA	58,80	-0,94%	-2,27%	-12,61%

Обзор рынка

Во вторник американские фондовые индексы показали сильный рост, обновив максимумы 2012 года. Причины? Вчера был ударный день роста в акциях банковского сектора (+5,5%). Неплохие данные по розничным продажам за февраль (+1,1% после +0,6% в январе) не так всколыхнули рынок, как объявление банка JPMorgan о выкупе своих акций на $15 млрд. и о повышении дивидендных выплат. О росте дивидендов вчера также заявили банки Wells Fargo, U.S. Bancorp и BB&T Corp. Как то в тени осталось решение комитета по открытым рынкам ФРС (FOMC) оставить ключевые ставки на уровне 0% - 0,25% до конца 2014 года при неизменном объеме программы «Twist» ($400 млрд.). В итоге, вчера индекс S&P500 продолжил резкое движение наверх после консолидации последних дней. Говоря простым языком: вчера был контрольный выстрел в голову последним «медведям», все дружно поверили в рост. Теперь под квартальную экспирацию индекс S&P-500 вытащат к 1400 п. А дальше, пусть американский рынок акций покупают те, кто торгует по графикам.

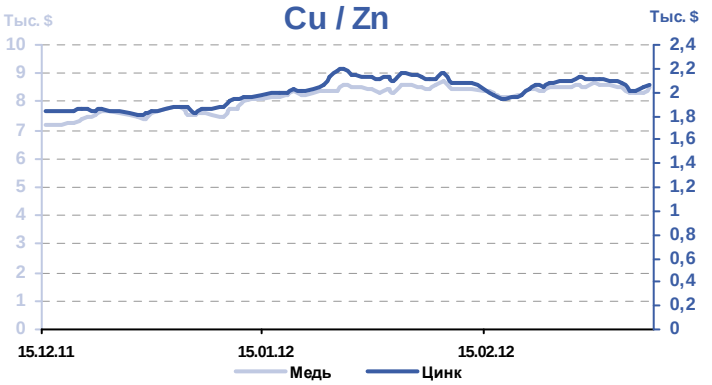
После окончания торгов на Уолл-стрит ФРС опубликовал результаты стресс-тестов крупнейших американских банков. Оказалось, что из 19 лишь 3 не прошли требование на соответствие капитализации 1-го уровня (Citigroup, Suntrust и Ally Financial). Соответственно на постмаркете акции Citigroup падают более чем на 3%.

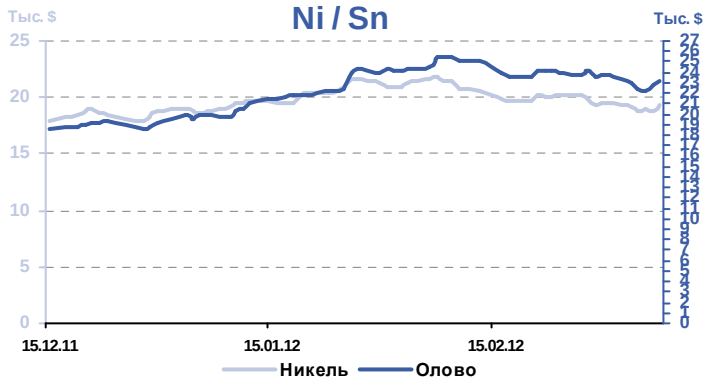
Ралли на фондовых биржах США серьезно не сказалось на позициях европейской валюты и ценах на нефть. Валютная пара EUR/USD сегодня утром торгуется вблизи вчерашних сессионных минимумов (1,3065). Котировки нефти марки Brent пока так и не могут преодолеть важный рубеж сопротивления на $126,5/барр. Согласно последним данным API, запасы нефти в США выросли на 2,79 млн. барр., запасы дистиллятов снизились на 3,55 млн. барр.

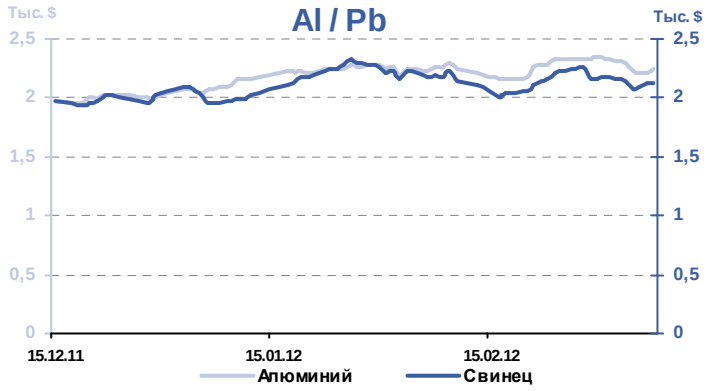
Открытие торгов на нашем рынке акций в среду мы ожидаем увидеть с гэпом вверх, который выведет индекс ММВБ как раз к уровню годового максимума на 1630 п. Кстати, вчера бразильский индекс Bovespa обновил свой годовой максимум, завершив день с приростом на +3%. Корейский Kospi (+1,2%) сделал это сегодня. На каких бумагах наш рынок акций сможет обновить свои годовые максимумы? Прежде всего, на ликвидных: Лукойл, Газпром, Сургутнефтегаз, Сбербанк пр. Однако в бумагах Газпрома сильное сопротивление просматривается на отметке 200 руб., а в Сбере – на 102 руб. Фьючерсу РТС сходу будет крайне сложно преодолеть рубеж обороны «медведей» на 176 тыс. п., но сходить туда, чтобы прощупать силу этого уровня «быкам» вполне под силу.

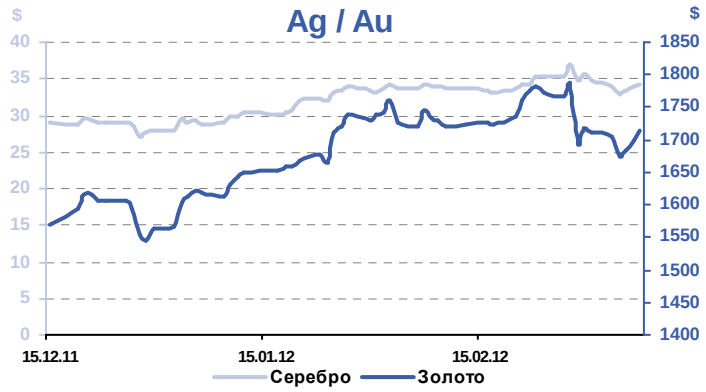
Сегодня в 16-30 ждем данных их США по платежному балансу за IV квартал. В это же время выходит статистика по ценам на экспорт и импорт за февраль. В 17-00 следим за выступлением главы ФРС Бена Бернанке. Наконец, в 18-30 Минэнерго США опубликует отчет по запасам нефти и нефтепродуктов.

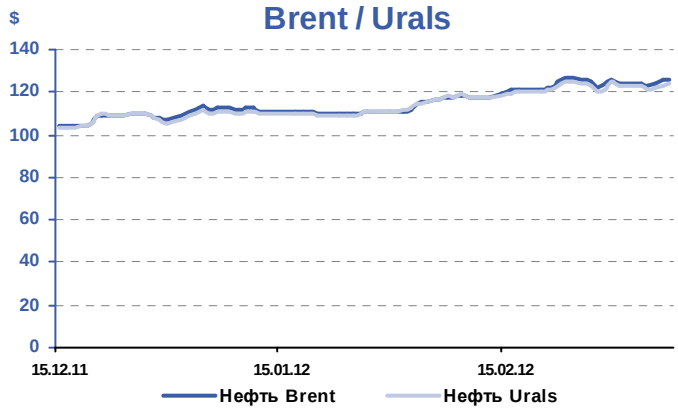
Commodities

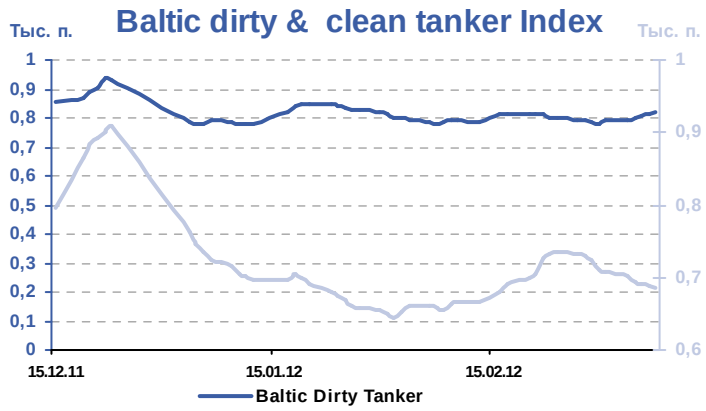












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 295,00	0,07%	-2,40%	-1,54%	-12,96%
Цинк, $/t	2 014,50	0,12%	-4,62%	-2,92%	-15,89%
Никель, $/t	18 900,00	0,83%	-1,84%	-8,05%	-29,54%
Олово, $/t	22 250,00	-0,27%	-5,82%	-11,00%	-27,29%
Алюминий, $/t	2 209,00	-1,19%	-5,11%	-0,05%	-14,91%
Свинец, $/t	2 090,00	1,06%	-3,26%	-1,18%	-19,31%
Серебро, $/oz	33,42	1,43%	-3,63%	-0,89%	-7,24%
Золото, $/oz	1 684,98	0,64%	-0,70%	-2,17%	17,92%
Нефть Brent, $/	124,11	1,11%	0,17%	5,27%	10,15%
Нефть Urals, $/	122,22	0,91%	0,47%	3,69%	11,70%

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	62,200	-0,16%	0,00%	248 800		52 905
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	0,00%	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	0,040		0,00%	67 030		1 876
ТГК-3	MSNG	0,061	-2,73%	0,00%	151 250		2 405
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	7,520	0,00%	0,00%	36 096		15 539
Ростелеком	RTKM	5,070	0,00%	0,00%	32 245		14 922
Машиностроение							
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							
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	3,263	-1,86%	0,00%	3 406 576		70 438
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,740	0,00%	0,00%	170 520		1 932
Приморское МП	PRIM	0,105		0,00%	7 350		84
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	48,790	0,00%	0,00%	307 377		7 402
Верофарм	VRPH	31,500	0,00%	0,00%	31 500		315
Дикси	DIXY	13,250	0,00%	0,00%	13 250		1 653
Магнит	MGNT	116,500	-5,44%	0,00%	81 550		10 366
Фармстандарт	PHST	63,500	0,00%	0,00%	43 530		2 400
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,120		0,00%	6 000		214
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	48,000	0,00%	0,00%	383 600		2 289
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	125,130	-1,50%	
Башнефть	AK6		EUR	228,000	-0,87%	0,23
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,484	1,89%	2,27
ТГК-3	AOMD		USD	6,995	11,65%	1,40
Татнефть	ATAD		USD	39,040	0,23%	25 187,08
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,877	1,55%	2,50
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,001	0,00%	
X5	FIVE		USD	24,350	2,18%	18 088,90
Газпром	GAZ		EUR	9,923	2,12%	2 284,17
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,032	10,34%	5,81
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,331	0,04%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	9,000	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,552	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	62,000	-0,16%	268 308,80
Лукойл	LUK		EUR	47,275	0,64%	412,78
Лукойл	LUKOY	1	USD	62,300	0,91%	7 685,40
МТС	MBT	5	USD	18,100	1,91%	38 658,18
МТС	MKY	5	EUR	13,780	2,49%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,450	-1,11%	2,23
Мечел	MTL	3	USD	10,140	4,54%	35 528,73
НорНикель	NILSY	1	USD	18,850	0,05%	340,54
НорНикель	NNIA		EUR	14,350	-0,10%	17,26
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	142,500	3,11%	101 852,40
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,800	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	12,990	0,46%	417 550,80
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	3,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	28,950	-2,56%	2 867,81
Ростелеком	RTL		EUR	21,705	-3,10%	2,86
Газпромнефть	SCF		EUR	20,250	2,27%	54,49
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,460	-0,51%	14,83
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,006	-0,77%	15,00
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,690	1,36%	515,95
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,960	0,61%	39,80
АФКСистема	SSA	1	USD	21,180	0,67%	6 113,16
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,977	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	3,085	-1,72%	
СТЗ	SVY		EUR	27,610	-3,09%	5,77
Ukrnafta	UKAA		EUR	215,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	12,000	2,56%	23 536,95
ВТБ	VTBR		USD	4,754	0,93%	671 588,80
Возрождение	VZY		EUR	18,200	-1,62%	

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.