ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

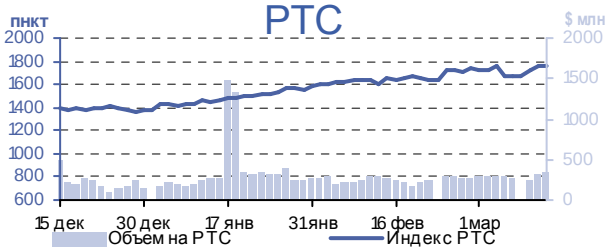
16 марта 2012г.

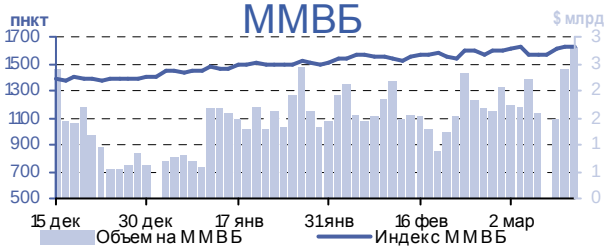
Комментарий по рынку акций

В четверг американские фондовые индексы по доброй традиции опять сумели обновить свои годовые максимумы. Впервые с июня 2008 года индекс S&P-500 закрылся выше уровня 1400 п. в основном за счет 2% роста сектора финансовых компаний и банков. Вообще основными бенефициарами роста оптимизма на заокеанских биржах в этом сезоне являются два сегмента – банки и компания Apple. Крупнейшие банки получили деньги от ЦБ, подняли биржевую стоимость своих активов, а получив на этом прибыль готовы как к щедрым дивидендам, так и выкупу своих акций. По сути - экономика сама в себе. Другой вариант роста: меньше, чем за месяц бумаги Apple подорожали с 500 до 600

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 754,81	0,16%	4,47%	6,90%	-8,41%
Индекс ММВБ	1 626,18	-0,30%	3,40%	3,55%	-4,63%
FTSE	5 940,72	-0,08%	1,38%	0,94%	6,12%
S&P 500	1 402,60	0,60%	2,69%	3,28%	11,59%
Dow Jones Avg.	13 252,76	0,44%	2,67%	2,70%	14,12%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Газпром	6,7500	28,57%	5,47%	-6,51%
Лукойл	65,0000	18,18%	4,84%	5,86%
Северсталь-авто	16,0000	11,50%	24,32%	-20,37%
ОГК-3	0,0425	7,59%	28,79%	-10,34%
Балтика	48,4000	7,56%	20,25%	0,31%
Транснефть, п.	1941,0000	7,24%	10,91%	33,86%
Сургутнефтегаз, п.	0,7150	6,85%	15,70%	27,91%
Магнит	131,0000	1,95%	18,44%	2,34%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Акрон	43,0500	-3,15%	-7,72%	-1,94%
Сбербанк	3,4000	-3,00%	5,26%	-3,49%
Северсталь	14,7268	-2,72%	-2,70%	-19,17%
Дикси	12,9000	-2,64%	10,16%	0,23%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1065,45	-0,13%	1,54%	-2,82%
Индекс MSCI BRAZIL	3333,60	0,01%	-1,04%	-6,59%
Индекс MSCI RUSSIA	939,34	0,24%	6,75%	-7,41%
Индекс MSCI INDIA	426,01	-2,47%	-4,83%	-14,13%
Индекс MSCI CHINA	60,64	-0,32%	-0,65%	-6,73%

MSCI EM / MSCI Russia

Обзор рынка

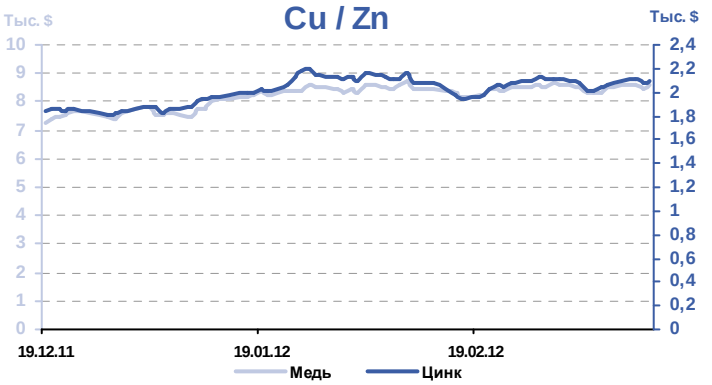
В четверг американские фондовые индексы по доброй традиции опять сумели обновить свои годовые максимумы. Впервые с июня 2008 года индекс S&P-500 закрылся выше уровня 1400 п. в основном за счет 2% роста сектора финансовых компаний и банков. Вообще основными бенефициарами роста оптимизма на заокеанских биржах в этом сезоне являются два сегмента – банки и компания Apple. Крупнейшие банки получили деньги от ЦБ, подняли биржевую стоимость своих активов, а получив на этом прибыль готовы как к щедрым дивидендам, так и выкупу своих акций. По сути - экономика сама в себе. Другой вариант роста: меньше, чем за месяц бумаги Apple подорожали с 500 до 600 долл. Капитализация компании, которая для потребителей производит лишь три вида флагманских продукта, стала больше, чем все компании американского сектора ритейла вместе взятые. Ажиотажный спрос на акции Apple на этот раз был связан с предстоящим стартом продаж iPad третьего поколения. Вывод: чтобы понять действительную расстановку сил на американских биржах стоит внимательно следить за поведением игроков в акциях Apple и крупнейших банков.

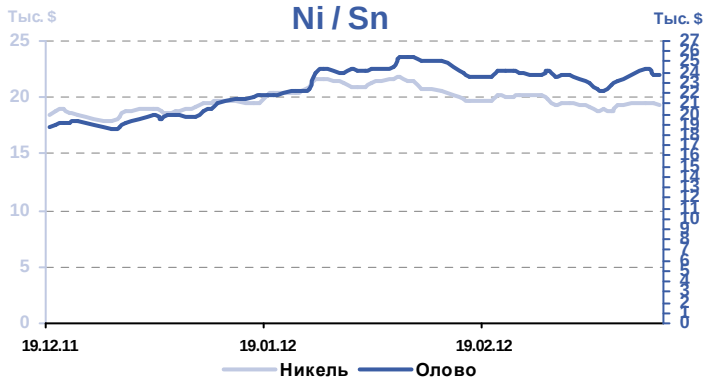
В пятницу утром по курсу евро отмечается незначительное восстановление (EUR/USD 1,31) на сообщении о том, что агентство Standard&Poor's присвоило новым греческим облигациям рейтинг CCC, да и пакет помощи Греции одобрен со стороны МВФ. Цены на нефть вчера вечером оказались под давлением новости о том, что Великобритания и США хотят договориться о распечатывании стратегических резервов нефти с целью предотвращения дальнейшего роста цен на энергоносители. Тем не менее, майские фьючерсы на нефть марки Brent пока держатся возле отметки $123/барр, и сдерживающим снижение фактором здесь является позитивный отчет из США по пособиям по безработице, число которых упало до минимальных значений с августа 2008 года.

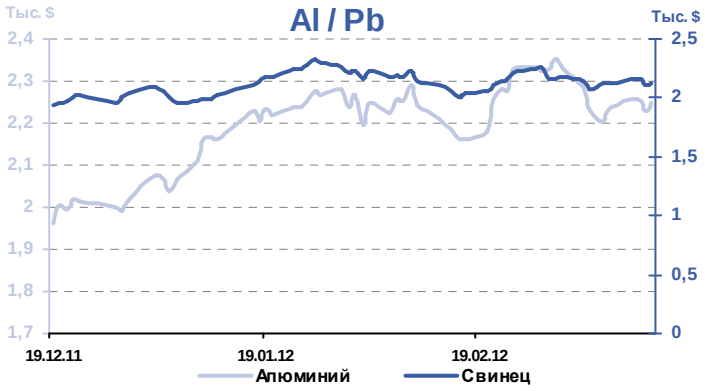
В пятницу мы ждем начала торгов на нашем рынке акций в умеренно негативной зоне. В ходе вчерашней торговой сессии индекс ММВБ хоть и обновил свой годовой максимум (1639 п.), но целом мы сейчас наблюдаем широкий боковой тренд с легким наклоном вверх. Каких-либо фундаментально новых поводов для роста, помимо сохранения позитива на заокеанских биржах у нас нет. В такой ситуации «медведем» быть нерационально, а «быком» достаточно сложно. Остается либо торговать безыдейную внутридневную волатильность, либо стоять в стороне от рынка. Видимо сегодня нас опять ждет движение в боковике с границами 1615-1640 п. по индексу ММВБ. Сегодня Сбербанк определит дату годового собрания акционеров. Мы надеемся, что на брифинге (17-30 мск) президента банка Г. Грефа будут освещены вопросы предстоящего SPO.

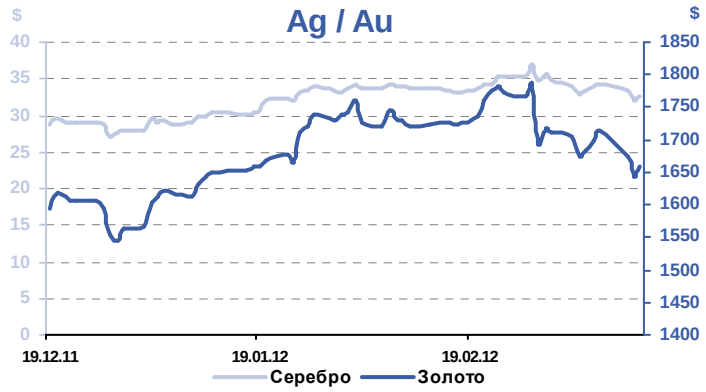
16 марта на Уолл-стрит истекает срок действия опционов и фьючерсов на индексы и акции (Quadruple Witching), поэтому под вечер волатильность на рынках может усилиться.

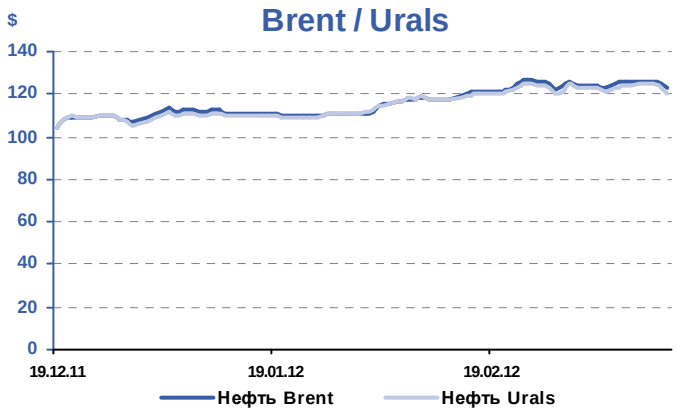
Commodities

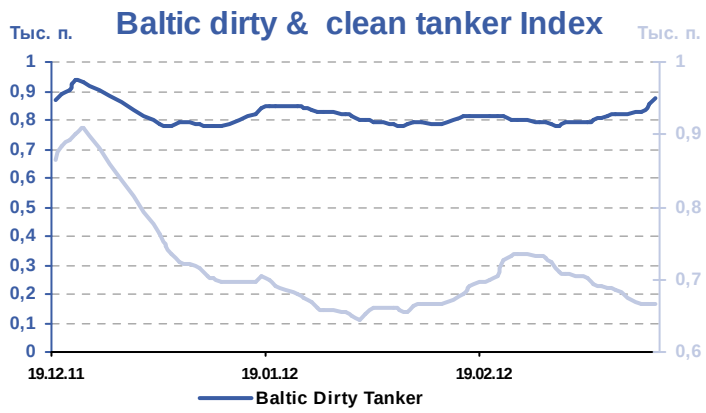












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 565,00	1,18%	2,82%	3,19%	-7,51%
Цинк, $/t	2 092,00	0,84%	2,10%	5,76%	-8,57%
Никель, $/t	19 380,00	-1,00%	3,09%	-2,61%	-22,32%
Олово, $/t	23 700,00	-0,42%	4,06%	-1,27%	-17,13%
Алюминий, $/t	2 250,00	0,94%	1,99%	4,17%	-8,46%
Свинец, $/t	2 122,00	0,95%	-0,09%	5,31%	-17,75%
Серебро, $/oz	32,48	0,91%	-4,10%	-3,02%	-5,11%
Золото, $/oz	1 658,43	0,82%	-2,43%	-4,03%	18,55%
Нефть Brent, $/	123,17	-1,51%	-1,92%	1,28%	11,81%
Нефть Urals, $/	119,99	-2,67%	-2,82%	0,43%	12,26%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,440	-0,29%	0,00%	97 394		51 590
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	62,950	0,08%	0,00%	55 960		10 636
Газпром	GAZP	6,750	28,57%	0,00%	67 500		159 796
Лукойл	LKOH	65,000	18,18%	0,00%	65 000		55 287
НОВАТЭК	NVTK	14,150	0,35%	0,00%	226 400		42 964
Роснефть	ROSN	7,700	0,00%	0,00%	385 000		81 606
Сургутнефтегаз	SNGS	1,110	0,00%	0,00%	55 500		39 656
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,715	6,85%	0,00%	71 500		5 507
Татнефть	TATN	6,850	2,54%	0,00%	171 250		14 924
Транснефть, п.	TRNFP	1941,000	7,24%	0,00%	135 870		3 018
Электроэнергетика							
МОЭСК	MSRS	0,060	15,38%	0,00%	11 035		2 679
ОГК-2	OGKB	0,029	0,00%	0,00%	574 500		1 697
ОГК-3	OGKC	0,043	7,59%	0,00%	5 313		2 018
ТГК-3	MSNG	0,063	0,81%	0,00%	308 920		2 484
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	7,950	2,85%	0,00%	238 500		16 428
Ростелеком	RTKM	4,926	0,00%	0,00%	19 063		14 498
Машиностроение							
Красный Котельщик	KRKO	0,403	0,00%	0,00%	4 031		86
Северсталь-авто	SVAV	16,000	11,50%	0,00%	8 000		548
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	185,000	4,23%	0,00%	78 150		2 133
ММК	MAGN	0,502	0,00%	0,00%	210 226		5 610
Северсталь	CHMF	14,727	-2,72%	0,00%	47 641		14 840
Банки							
Возрождение	VZRZ	23,600	0,00%	0,00%	118 375		560
Сбербанк	SBER	3,400	-3,00%	0,00%	907 000		73 396
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,740	0,00%	0,00%	170 520		1 932
Приморское МП	PRIM	0,105	0,00%	0,00%	7 350		84
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,485	-1,66%	0,00%	95 530		156
Балтика	PKBA	48,400	7,56%	0,00%	37 462		7 343
Верофарм	VRPH	31,500	0,00%	0,00%	31 500		315
Дикси	DIXY	12,900	-2,64%	0,00%	52 374		1 609
Магнит	MGNT	131,000	1,95%	0,00%	73 310		11 656
Разгуляй	GRAZ	0,930		0,00%	12 304		147
Фармстандарт	PHST	61,200	0,00%	0,00%	24 480		2 313
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,120	0,00%	0,00%	6 000		214
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	43,050	-3,15%	0,00%	926 129		2 053
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	127,887	0,47%	51,25
Башнефть	AK6		EUR	238,000	-0,83%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,495	5,59%	3,42
ТГК-3	AOMD		USD	6,995	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	41,900	0,48%	18 398,96
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,083	0,88%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,001	0,00%	
X5	FIVE		USD	25,200	-0,94%	10 091,30
Газпром	GAZ		EUR	10,301	1,09%	2 321,99
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,027	-9,57%	1,17
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,400	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	9,000	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,552	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	64,600	-0,62%	364 399,60
Лукойл	LUK		EUR	49,500	-0,35%	486,33
Лукойл	LUKOY	1	USD	64,800	0,31%	3 975,65
МТС	MBT	5	USD	18,590	1,81%	79 233,73
МТС	MKY	5	EUR	14,185	1,07%	132,11
ТГК-3	MRO		EUR	4,760	2,37%	11,50
Мечел	MTL	3	USD	10,710	2,78%	45 468,52
НорНикель	NILSY	1	USD	19,870	0,81%	692,88
НорНикель	NNIA		EUR	15,290	0,66%	98,57
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	147,000	-0,68%	48 289,68
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,543	1,51%	0,81
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,050	1,44%	1,40
Газпром	OGZD		USD	13,450	1,05%	450 020,40
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	6,67%	
Ростелеком	RKMD		USD	30,990	-0,67%	4 140,39
Ростелеком	RTL		EUR	22,900	-2,20%	18,97
Газпромнефть	SCF		EUR	20,400	1,19%	31,06
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	8,422	-0,73%	9,22
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,498	-0,49%	6,10
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	7,200	1,69%	293,07
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	11,450	3,62%	128,69
АФКСистема	SSA	1	USD	22,540	-0,75%	11 635,45
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,479	-5,55%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	3,057	-1,67%	
СТЗ	SVY		EUR	26,750	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	204,550	-4,86%	2,15
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,420	0,26%	27 521,00
ВТБ	VTBR		USD	4,908	-1,84%	57 212,68
Возрождение	VZY		EUR	16,000	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.