ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

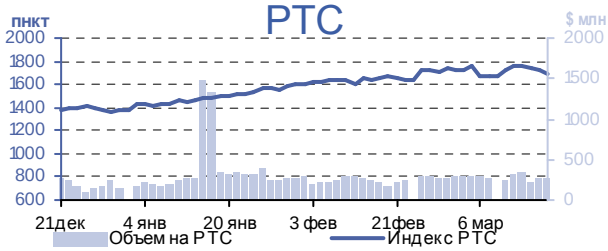
22 марта 2012г.

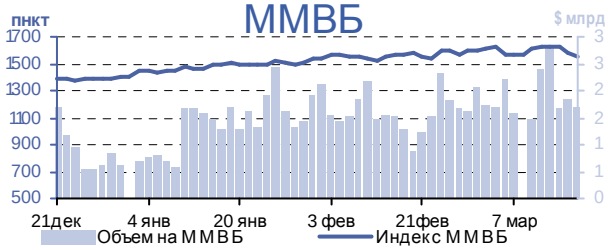
Комментарий по рынку акций

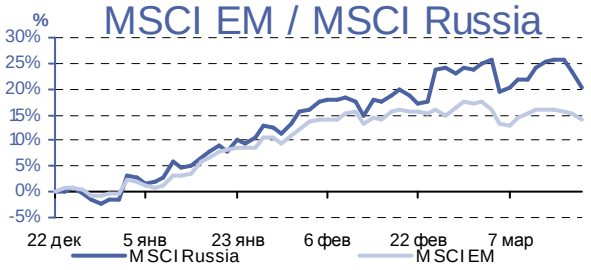
В среду американские фондовые индексы завершили торги вблизи нулевых отметок. Снижение котировок акций производственных и нефтяных компаний, компенсировалось подъемом бумаг технического сектора. Вышедшая вчера статистика по продажам жилья на вторичном рынке за февраль показала снижение на -0,9%, при прогнозе роста на +0,9%. За последний год стабилизировалась срединная стоимость проданного дома ($156,6 тыс.; +0,3% г/г), что говорит о сохранении застойных явлений в этом сегменте экономики. По итогам торгов в среду индекс S&P-500 хоть и удержался выше отметки 1400 п., но продажи акций в последний час сессии

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы







Обзор рынка

В среду американские фондовые индексы завершили торги вблизи нулевых отметок. Снижение котировок акций производственных и нефтяных компаний, компенсировалось подъемом бумаг технического сектора. Вышедшая вчера статистика по продажам жилья на вторичном рынке за февраль показала снижение на -0,9%, при прогнозе роста на +0,9%. За последний год стабилизировалась срединная стоимость проданного дома ($156,6 тыс.; +0,3% г/г), что говорит о сохранении застойных явлений в этом сегменте экономики. По итогам торгов в среду индекс S&P-500 хоть и удержался выше отметки 1400 п., но продажи акций в последний час сессии заставляет задуматься о справедливости текущих уровней индексов.

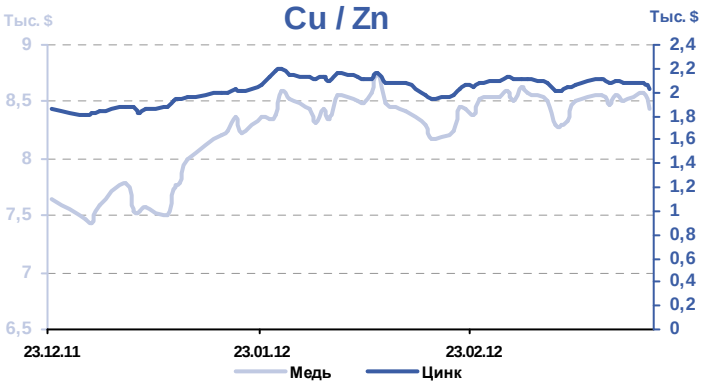
Вышедшая сегодня утром статистика из Китая за март от банка HSBC показала снижение индекса производственной активности PMI до 48,1 п. против 49,6 п. в феврале. Опережающий индикатор - индекс новых заказов рухнул до 46,2 п. - минимум с ноября 2011 г. Для поддержки экономики китайским властям остается только смягчать монетарную политику: были снижены резервные требования еще для почти 400 отделений China Agricultural Bank.

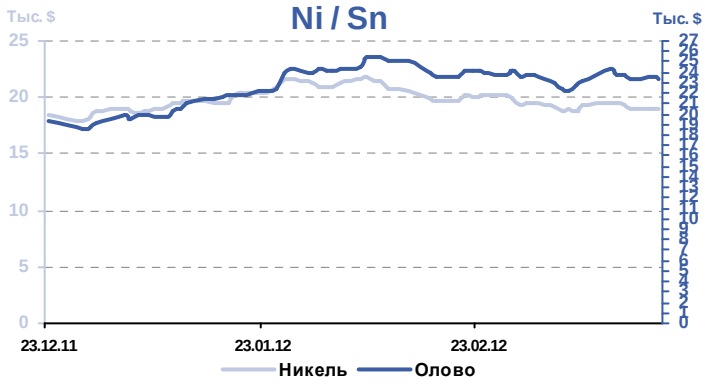
Однако это не единственный тревожный фактор. Экономисты Citi в своем последнем обзоре указали на рост угрозы дефолта над Испанией. Из-за этого вчера вечером можно было наблюдать резкий подъем доходности по 10-летним испанским бондам (5,41% - максимум с середины февраля).

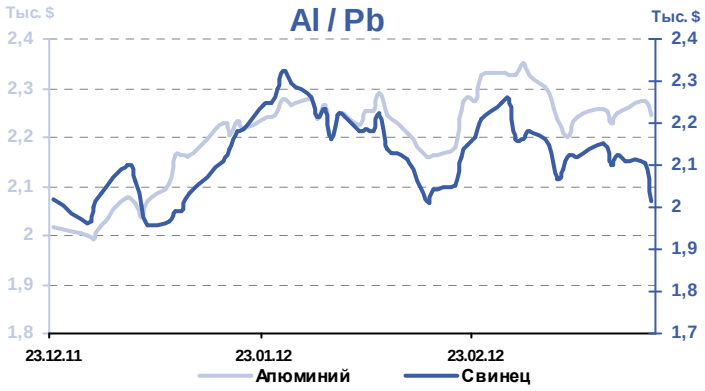
Открытие торгов в четверг на наших биржах мы ожидаем увидеть в нейтральной зоне. Вчера уже пятый день к ряду индекс ММВБ закрылся в красной зоне, хотя формально и выше знаковой отметки 1550 п. На наш взгляд сегодня у нас есть все шансы переписать вчерашний минимум в индексе. На этот раз ждать остановки движения можно в диапазоне 1525-35 п. А как же рост? Пока на дневных графиках наших индексов мы не увидим новый максимум выше предыдущего, говорить о сломе краткосрочного тренда вниз не приходится. Сигналы идущие с сырьевых рынков пока говорят в пользу продолжения снижения фондовых индексов. В любом случае мы не рекомендуем сегодня утром не выходить на биржи с покупками. С учетом того, что днем в четверг выходит много макростатистики из Европы, настроения на рынках могут поменяться. По нашим ощущениям основная масса фондов пока не выходила из длинных позиций, предпочитая наблюдать за рынком со стороны.

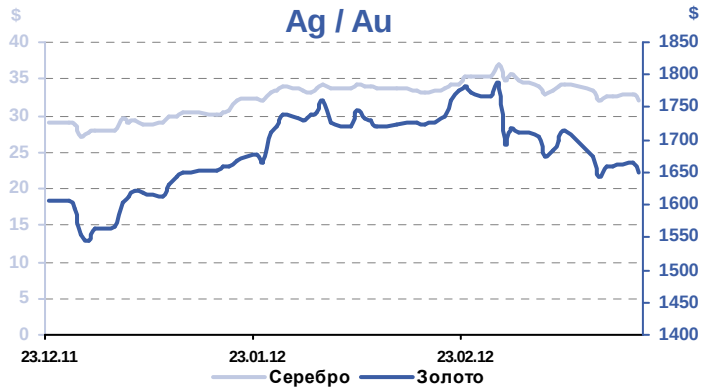
В четверг 11-58 Франция опубликует индекс деловой активности в сфере услуг и активности в промышленном секторе за март. Аналогичные данные из Германии выходят в 12-28. Сводная статистика по PMI в Еврозоне будет опубликована в 12-58. В 13-30 ждем данных по розничным продажам в Великобритании за февраль. В 14-00 выходят данные по объемам новых промышленных заказов в еврозоне.

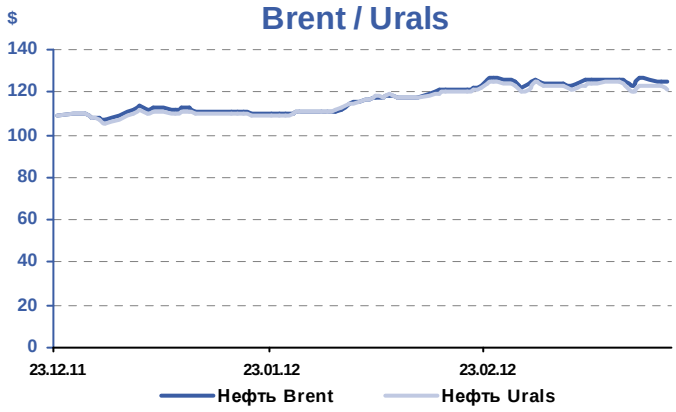
Commodities

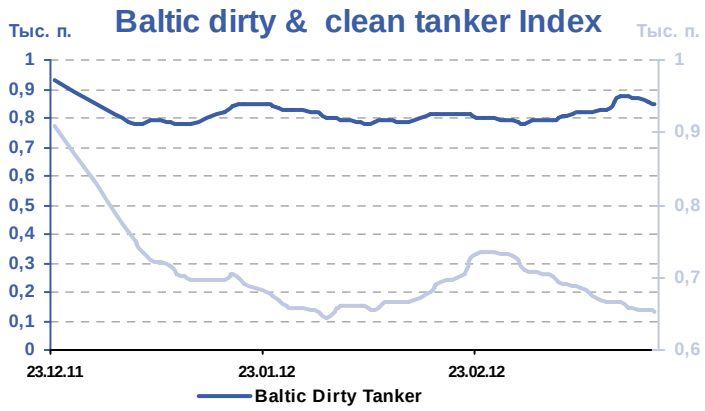












Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,440	0,00%	0,00%	97 394		51 590
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	60,000	0,00%	0,00%	134 000		10 210
Газпром	GAZP	6,750	0,00%	0,00%	67 500		159 796
Лукойл	LKOH	64,700	0,00%	0,00%	323 500		55 031
НОВАТЭК	NVTK	14,150	0,00%	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	0,00%	0,00%	71 500		5 507
Татнефть	TATN	6,970	0,00%	0,00%	519 000		15 185
Транснефть, п.	TRNFP	1941,000	0,00%	0,00%	135 870		3 018
Электроэнергетика							
МОЭСК	MSRS	0,054	0,00%	0,00%	53 500		2 606
ОГК-2	OGKB	0,029	0,00%	0,00%	574 500		1 697
ОГК-3	OGKC	0,043	0,00%	0,00%	5 313		2 018
ОГК-5	OGKE	0,076	0,00%	0,00%	53 920		2 671
ТГК-3	MSNG	0,063	0,00%	0,00%	308 920		2 484
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	7,950	0,00%	0,00%	238 500		16 428
Ростелеком	RTKM	4,926	0,00%	0,00%	19 063		14 498
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,820	0,00%	0,00%	24 600		1 138
Красный Котельщик	KRKO	0,400	0,00%	0,00%	18 000		85
Северсталь-авто	SVAV	16,000	0,00%	0,00%	8 000		548
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	185,000	0,00%	0,00%	78 150		2 133
ММК	MAGN	0,502	0,00%	0,00%	210 226		5 610
Северсталь	CHMF	14,727	0,00%	0,00%	47 641		14 840
Банки							
Возрождение	VZRZ	23,600	0,00%	0,00%	118 375		560
Сбербанк	SBER	3,415	0,00%	0,00%	687 500		73 719
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	1,500	0,00%	0,00%	75 000		158
Балтика	PKBA	48,400	0,00%	0,00%	37 462		7 343
Верофарм	VRPH	31,500	0,00%	0,00%	63 000		315
Дикси	DIXY	12,900	0,00%	0,00%	52 374		1 609
Магнит	MGNT	131,000	0,00%	0,00%	73 310		11 656
Разгуляй	GRAZ	0,997	0,00%	0,00%	199 825		158
Фармстандарт	PHST	60,300	0,00%	0,00%	12 060		2 279
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,120	0,00%	0,00%	6 000		214
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	43,362	0,00%	0,00%	59 015		2 068
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

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.