ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

27 апреля 2012г.

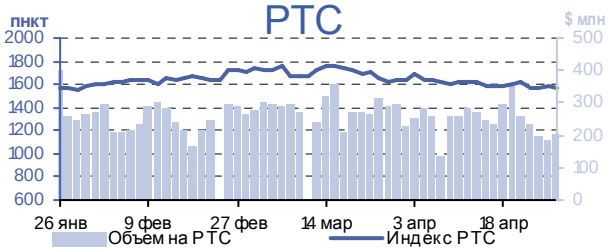
Комментарий по рынку акций

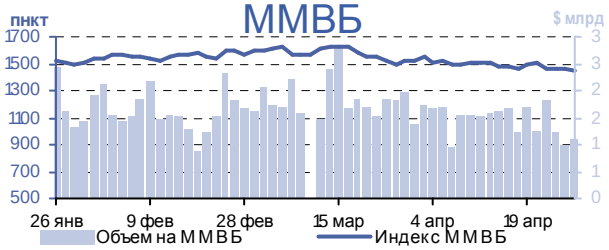
Открытие торгов на российских биржах в пятницу мы увидим в нейтрально-негативной зоне. Увы, сильное закрытие торгов в Штатах (S&P +0,67%), подъем цен на нефть (Brent $119,5/барр), рост спроса на рискованные активы сегодня ночью перечеркнула новость о том, что агентство S&P понизило кредитный рейтинг Испании на два пункта, с «А» на «BBB+». Из-за этого валютная пара EUR/USD упала на 0,45% до отметки 1,3180, а фьючерсы на защитные активы поднялись в цене.

Как это скажется снижение рейтинга Испании на рынках? Первую реакцию на эту новость можно наблюдать сегодня в Азии (MSCI

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





Значение основных индексов

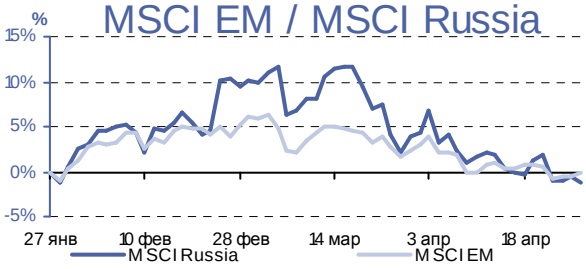
	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 574,61	-0,56%	-2,17%	-7,36%	-21,96%
Индекс ММВБ	1 447,06	-1,01%	-3,31%	-6,90%	-17,07%
FTSE	5 748,72	0,52%	0,07%	-2,06%	-5,26%

Главные новости

- «М.Видео» планирует выплатить дивиденды

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь	13,6000	0,98%	-4,65%	-28,96%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Синергия	16,0000	-11,11%	-25,58%	-56,46%
Верофарм	28,1265	-3,01%	-10,71%	-37,37%
Сургутнефтегаз, п.	0,6500	-1,52%	-9,09%	34,58%
Татнефть	6,0000	-0,33%	-13,92%	-2,28%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1015,94	0,43%	-3,74%	-15,51%
Индекс MSCI BRAZIL	2981,49	0,22%	-9,28%	-21,98%
Индекс MSCI RUSSIA	831,74	-0,58%	-8,01%	-22,72%
Индекс MSCI INDIA	392,49	-0,14%	-4,86%	-25,79%
Индекс MSCI CHINA	59,29	0,92%	0,59%	-15,32%

Обзор рынка

Открытие торгов на российских биржах в пятницу мы увидим в нейтрально-негативной зоне. Увы, сильное закрытие торгов в Штатах (S&P +0,67%), подъем цен на нефть (Brent $119,5/барр), рост спроса на рискованные активы сегодня ночью перечеркнула новость о том, что агентство S&P понизило кредитный рейтинг Испании на два пункта, с «А» на «BBB+». Из-за этого валютная пара EUR/USD упала на 0,45% до отметки 1,3180, а фьючерсы на защитные активы поднялись в цене.

Как это скажется снижение рейтинга Испании на рынках? Первую реакцию на эту новость можно наблюдать сегодня в Азии (MSCI Asia +0,6%), где особых продаж мы не видим. Здесь есть свой позитив: Банк Японии расширил программу покупки активов от 65 трлн. иен до 70 трлн. иен и сохранил ставку на уровне 0-0,1%. Думаю, в ходе пятничной торговой сессии в Европе стоит ждать продаж в секторе гособлигаций Испании, а значит, акции банковского сектора будут под давлением продаж. Не думаю, что падение котировок акций будет очень крутым, ведь снижению рейтинга отчасти уже ожидалось инвесторами.

Вчера вечером индекс ММВБ обновил свои минимумы, остановив снижение на отметке 1440 п. В то время, как заокеанский рынок акций выходил на 3-х недельный максимум, мы смогли лишь немного отойти от своих 3-х месячных минимумов. Вывод: глобальные инвесторы предпочитают держаться в стороне от акций сырьевых и циклических компаний. Пока спрос и финансовые потоки не изменят вектор движения, мы вряд ли высоко уйдем с текущих уровней на собственных деньгах. Волатильность котировок в ликвидных бумагах и вялое сползание вниз измучило инвесторов. Каждый раз после надежд на восстановление мы проваливаемся на еще более низкие отметки. Думаю сегодня в первую половину торговой сессии мы опять увидим волатильность с тестированием ближайших уровней поддержки (152 тыс. п. по фьючерсу РТС и 1445 п. по индексу ММВБ). После обеда, накануне выхода важной статистики из США по ВВП за 1 квартал рынок стабилизируется. Далее все будет зависеть от реакции игроков на выходящие данные (прогноз: +2,5%). В пользу нашей устойчивости сегодня говорят стабильные цены на нефть

Потребительский сектор

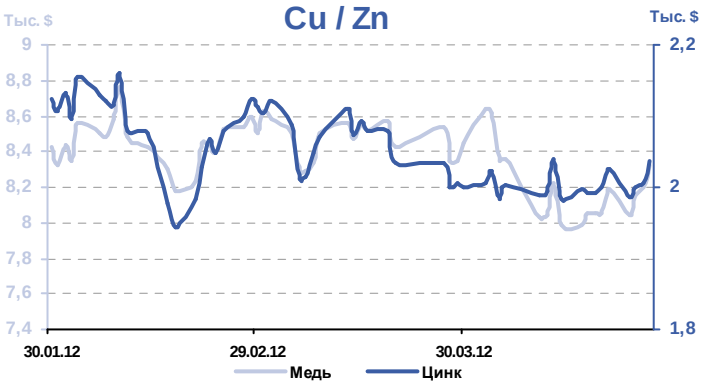
Совет директоров «М.Видео» рекомендовал годовому собранию акционеров утвердить дивиденды по итогам 2011 года в размере 5,8 руб/акцию, что на 49% выше, чем дивиденды за 2010 год. Реестр акционеров, имеющих право на участие в собрании, будет составлен по состоянию на 16 мая. Годовое собрание назначено на 22 июня.

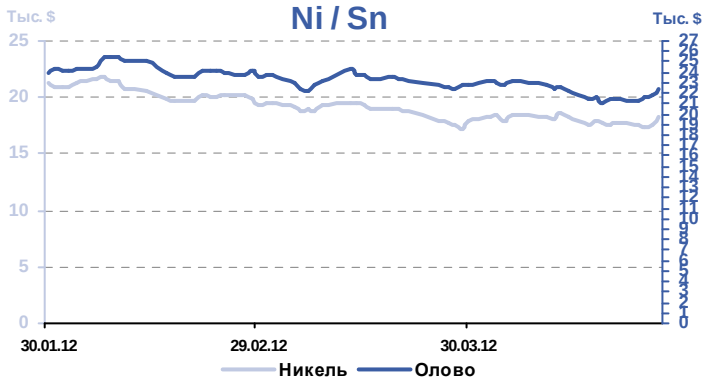
На выплату дивидендов будет направлено, по нашим расчетам, 31% чистой прибыли компании за прошлый год. Дивидендная доходность, исходя из текущих котировок, составляет 2,3%.

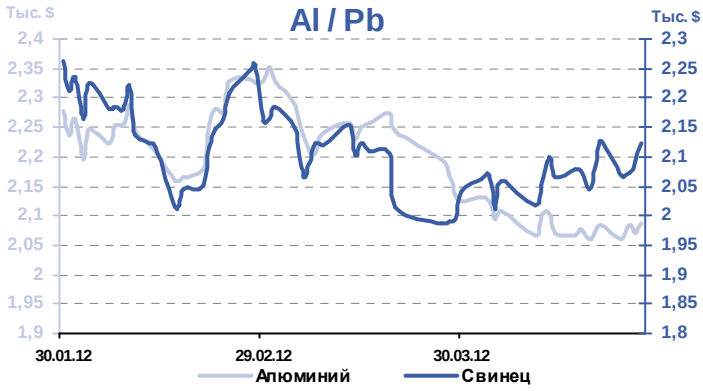
В целом, мы нейтрально оцениваем данную новость. Дивидендная доходность акций выглядит неплохой для компании потребительского сектора, однако и не столь велика, чтобы стать существенным фактором инвестиционной привлекательности. Кроме того, компания ранее декларировала свое намерение продолжить выплату дивидендов, а доля чистой прибыли, направленная на выплаты акционерам, соответствует показателю 2010 года, так что размер дивидендов не превысил ожидания.

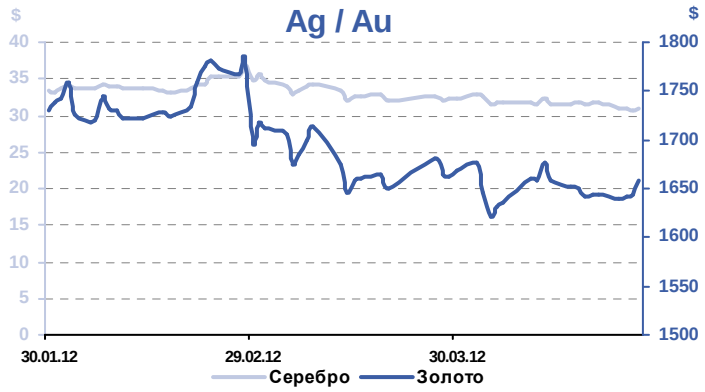
Наша рекомендация по акциям «М.Видео» - «Покупать». Целевая цена - $11,9.

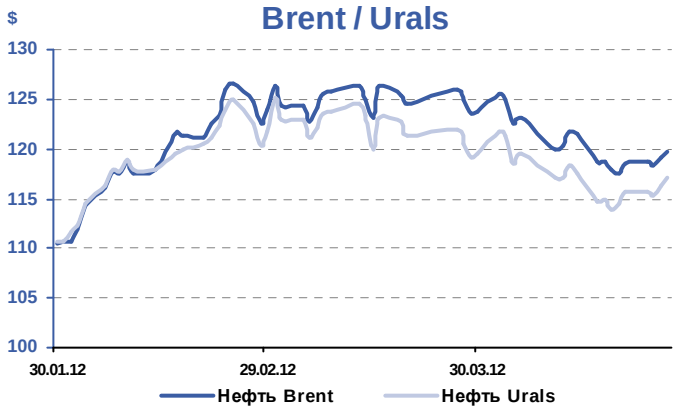
Commodities

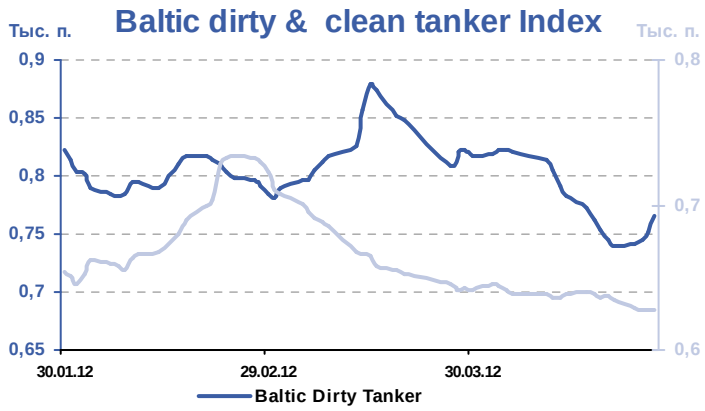












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 320,00	1,40%	3,35%	-2,52%	-10,74%
Цинк, $/t	2 037,00	1,57%	1,85%	0,10%	-9,06%
Никель, $/t	18 200,00	3,38%	3,41%	2,36%	-31,66%
Олово, $/t	22 310,00	1,76%	4,37%	-1,17%	-30,28%
Алюминий, $/t	2 086,00	0,72%	0,58%	-5,01%	-23,98%
Свинец, $/t	2 122,00	1,48%	1,92%	6,85%	-15,05%
Серебро, $/oz	31,09	1,25%	-2,15%	-4,60%	-35,02%
Золото, $/oz	1 657,43	0,84%	0,88%	-1,39%	8,52%
Нефть Brent, $/	119,65	0,39%	1,88%	-5,03%	-4,79%
Нефть Urals, $/	117,11	0,66%	2,23%	-4,01%	-4,09%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1310,000		0,00%	6 550		2 250
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,950	-1,67%	0,00%	442 500		44 241
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	55,500	0,00%	0,00%	111 250		9 444
Газпром	GAZP	5,940	0,00%	0,00%	1 190 500		140 621
Лукойл	LKOH	60,250	0,00%	0,00%	301 250		51 246
НОВАТЭК	NVTK	13,200	0,00%	0,00%	66 000		40 079
Роснефть	ROSN	6,929	0,00%	0,00%	20 086		73 432
Сургутнефтегаз	SNGS	0,966	0,00%	0,00%	966		34 529
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,650	-1,52%	0,00%	19 500		5 006
Татнефть	TATN	6,000	-0,33%	0,00%	451 250		13 072
Транснефть, п.	TRNFP	2038,000	0,00%	0,00%	203 800		3 169
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,000	0,00%	0,00%	100 000		1 043
Иркутскэнерго	IRGZ	0,580	0,00%	0,00%	39 130		2 763
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	0,00%	17 974		2 329
ОГК-3	OGKC	0,037	0,00%	0,00%	7 400		1 757
ТГК-3	MSNG	0,060	0,00%	0,00%	9 069		2 385
Телекоммуникации							
Ростелеком	RTKM	4,944	0,00%	0,00%	9 463		14 552
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	31,000	0,00%	0,00%	15 500		574
КАМАЗ	KMAZ	1,538	0,00%	0,00%	24 160		1 088
Северсталь-авто	SVAV	21,000	0,00%	0,00%	21 000		720
УМПО	UFMO	0,700		0,00%	5 653		199
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,235	0,00%	0,00%	11 750		117
Мечел	MTLR	9,090	0,00%	0,00%	39 269		3 784
НЛМК	NLMK	2,190	0,00%	0,00%	262 100		13 125
НорНикель	GMKN	171,500	0,00%	0,00%	342 950		32 693
Полюс Золото	PLZL	38,500	0,00%	0,00%	38 500		7 339
Северсталь	CHMF	13,600	0,98%	0,00%	33 617		13 705
СТЗ	SVTZ	3,500	0,00%	0,00%	7 700		168
ЧТПЗ	CHEP	1,450	0,00%	0,00%	3 625		685
Банки							
Возрождение	VZRZ	19,200	0,00%	0,00%	24 960		456
Сбербанк	SBER	3,180	0,00%	0,00%	6 678		68 646
Транспорт							
НМТП	NMTP	0,103	0,00%	0,00%	10 300		1 984
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,430	0,00%	0,00%	35 750		150
Балтика	PKBA	47,423	0,00%	0,00%	4 742		7 195
Верофарм	VRPH	28,127	-3,01%	0,00%	2 925		281
Дикси	DIXY	12,500	0,00%	0,00%	48 463		1 559
Красный Октябрь	KROT	5,500	0,00%	0,00%	5 500		48
Магнит	MGNT	127,000	0,00%	0,00%	2 708 118		12 009
Разгуляй	GRAZ	0,821	0,00%	0,00%	220 899		130
Фармстандарт	PHST	59,500	0,00%	0,00%	148 750		2 249
Черкизово	GCHE	18,600	0,00%	0,00%	37 200		801
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	1,010	0,00%	0,00%	22 296		1 627
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	175,000	16,67%	0,00%	35 000		249
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,800	0,00%	0,00%	5 404		2 184
Уголь							
Белон	BLNG	0,340		0,00%	13 498		391

Распадская	rasp	3,450	0,00%	0,00%	137 800		2 694
УК Южный Кузбасс	UKUZ	88,174	0,00%	0,00%	44 087		3 184

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	118,240	-1,88%	
Башнефть	AK6		EUR	201,000	-0,99%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,410	13,89%	0,04
ТГК-3	AOMD		USD	5,625	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	36,760	2,11%	8 910,04
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,857	1,10%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,001	-50,00%	
X5	FIVE		USD	24,950	-0,24%	21 234,85
Газпром	GAZ		EUR	8,425	-0,53%	922,88
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,021	-16,00%	0,51
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,200	-3,93%	6,60
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	9,100	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,552	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	60,000	-0,41%	214 861,10
Лукойл	LUK		EUR	45,415	-0,32%	138,83
Лукойл	LUKOY	1	USD	60,240	-0,26%	4 329,31
МТС	MBT	5	USD	18,680	0,21%	54 657,87
МТС	MKY	5	EUR	14,030	4,70%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,500	-1,10%	4,60
Мечел	MTL	3	USD	8,920	1,36%	17 323,28
НорНикель	NILSY	1	USD	17,340	-0,34%	491,47
НорНикель	NNIA		EUR	13,090	0,08%	60,85
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	131,000	0,85%	34 627,24
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,520	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,900	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	11,160	-0,36%	312 648,70
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,500	12,50%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,500	-0,69%	2 476,26
Ростелеком	RTL		EUR	20,775	-1,70%	
Газпромнефть	SCF		EUR	18,005	-3,97%	34,54
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,240	-1,05%	7,32
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,899	-2,02%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,510	-1,96%	472,24
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,720	-0,21%	623,09
АФКСистема	SSA	1	USD	19,300	3,21%	9 842,91
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,881	-1,07%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,910	1,93%	
СТЗ	SVY		EUR	27,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	156,364	-9,09%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,140	-0,98%	7 277,56
ВТБ	VTBR		USD	4,268	-3,00%	132 149,30
Возрождение	VZY		EUR	18,500	32,14%	

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.