

Комментарий по рынку акций

В четверг – в последний торговый день на этой неделе, фондовые индексы США закрылись с очередным повышением даже несмотря на негативную статистику с американскому рынку труда и индексу деловой активности ФРБ Филадельфии. Росту индексов способствовала серия позитивных корпоративных отчетов (Apple, American Express, Travelers). Покупки акций перед длинными выходными – сигнал к тому, что американские инвесторы с оптимизмом смотрят на рынок до конца сезона корпоративной отчетности.

Интересно, что на фоне того, как индекс Dow Jones вышел на

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	2 040,60	0,47%	0,59%	3,25%	26,73%
Индекс ММВБ	1 780,60	-0,16%	-0,05%	2,25%	21,47%
FTSE	6 018,30	-0,07%	0,91%	4,44%	5,15%
S&P 500	1 337,38	0,53%	1,74%	3,37%	10,90%
Dow Jones Avg.	12 505,99	0,42%	1,80%	4,06%	12,41%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Татнефть	6,6900	7,90%	10,03%	52,05%
Дикси	13,7500	5,77%	-0,36%	58,78%
ВСМПО	125,0000	4,17%	7,11%	30,21%
Башнефть, п.	47,5000	3,26%	15,85%	102,13%
ОГК-1	0,0351	3,24%	6,36%	-5,65%
Северсталь	18,9194	2,37%	2,27%	83,70%
ГАЗ	47,0000	2,17%	-6,93%	74,07%
Концерн Калина	39,6000	1,54%	35,04%	76,79%

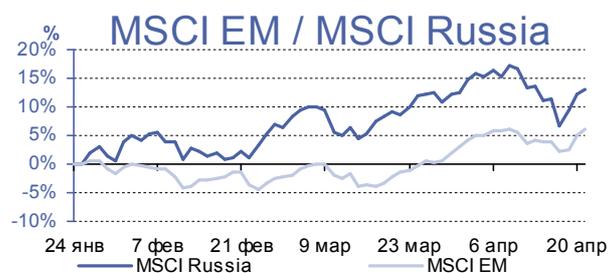
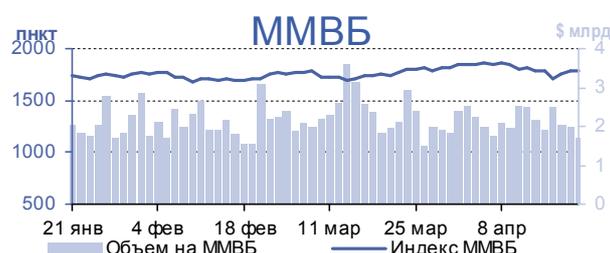
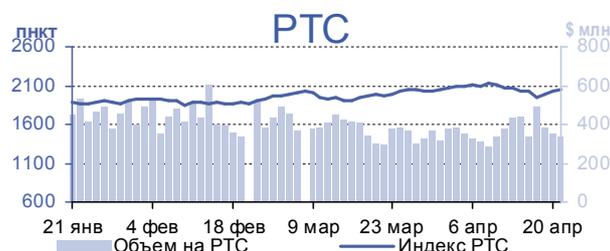
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Компания М.видео	9,1500	-2,45%	7,65%	86,73%
Верофарм	43,0000	-2,27%	-14,00%	30,30%
ОАО Группа ЛСР	39,3000	-0,25%	1,55%	41,62%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1205,90	0,91%	7,66%	17,43%
Индекс MSCI BRAZIL	3858,92	0,06%	4,80%	6,46%
Индекс MSCI RUSSIA	1088,37	0,74%	3,86%	25,68%
Индекс MSCI INDIA	535,25	0,35%	9,57%	8,11%
Индекс MSCI CHINA	71,13	1,17%	7,88%	10,99%

Основные индикаторы



Обзор рынка

В четверг – в последний торговый день на этой неделе, фондовые индексы США закрылись с очередным повышением даже несмотря на негативную статистику с американскому рынку труда и индексу деловой активности ФРБ Филадельфии. Росту индексов способствовала серия позитивных корпоративных отчетов (Apple, American Express, Travelers). Покупки акций перед длинными выходными – сигнал к тому, что американские инвесторы с оптимизмом смотрят на рынок до конца сезона корпоративной отчетности.

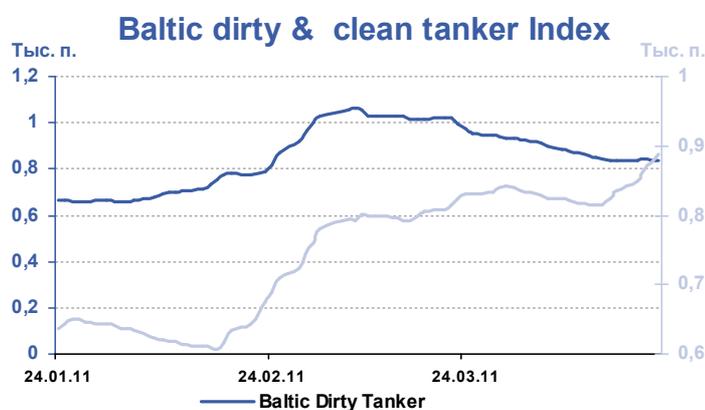
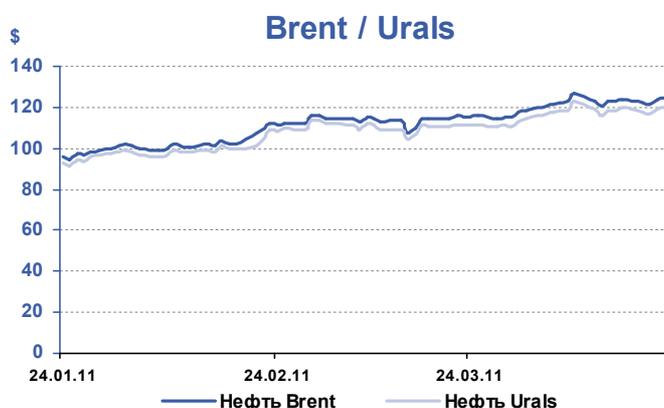
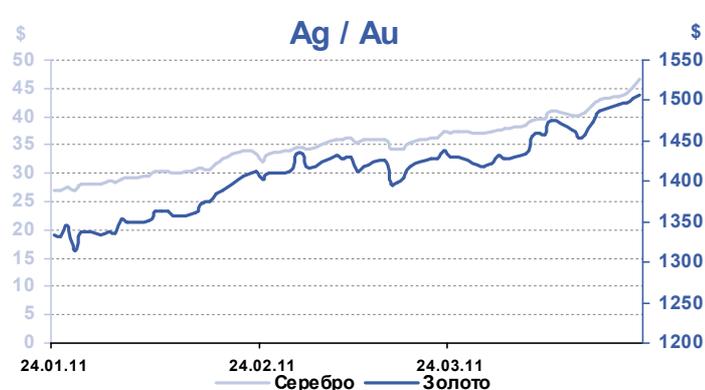
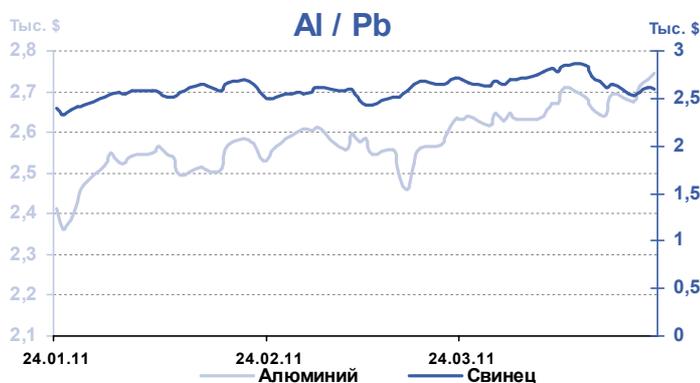
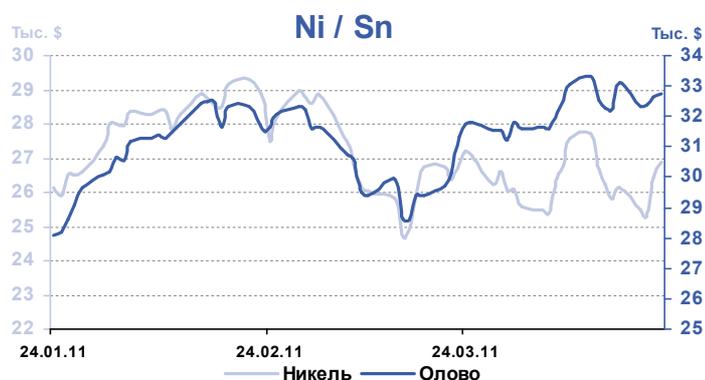
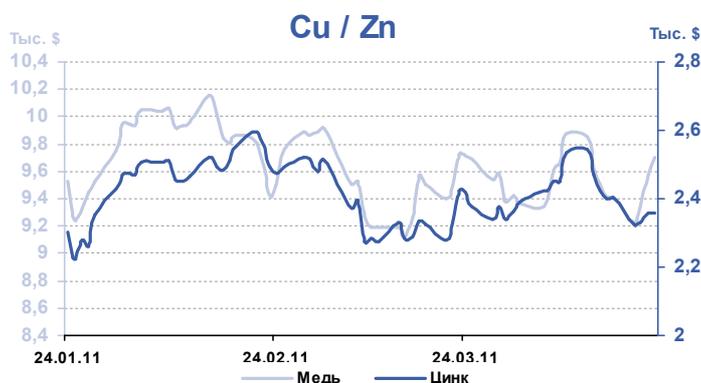
Интересно, что на фоне того, как индекс Dow Jones вышел на новый годовой максимум (12506 п.), доходность 10-летних американских гособлигаций снизилась до 3,4%. Видимо инвесторов, окончательно убедили комментарии крупнейших банков Wall Street о том, что текущий план ФРС по покупке активов на \$600 млрд. завершится, как и планировалось в июне. Кстати, в банке JP Morgan Chase утверждают, что прекращение QE-2 никак на них не отразится на стоимости рыночных активов.

После завершения регулярных торгов на NYSE квартальную отчетность представили: Advanced Micro Devices – прибыль составила \$0,08 на акцию против прогноза \$0,06; прибыль Xerox выросла до \$0,23 на акцию против прогноза \$0,21; квартальная прибыль Morgan Stanley оказалась на уровне \$0,46 на акцию против прогноза \$0,40. Таким образом, мы опять видим преобладание позитивных корпоративных отчетов.

Вчера вечером мы увидели новый многомесячный максимум по паре EUR/USD на уровне 1,4640, возле которого игроки решили зафиксировать прибыль в преддверии длинных выходных. Цены на нефть марки Brent на утро пятницы сохраняют позиции возле отметки \$124/барр. Котировки промышленных металлов (медь, никель) по итогам трех последних сессий показали непрерывный хороший рост.

Начало торгов на наших биржах в пятницу мы опять увидим с гэпом вверх (четвертый раз на этой неделе). Сегодня мы будем торговаться без поддержки со стороны ведущих западных бирж. Тем не менее, после вчерашнего дня консолидации, думаю, сегодня стоит ждать продолжения роста на нашем рынке, поскольку внешний фон по-прежнему довольно оптимистичен. Индекс ММВБ сегодня может вернуться к отметке 1795 пунктов. Роснефть и Лукойл подписали соглашение о работе континентальном шельфе. Вице-премьер Игорь Сечин, пообещал Роснефти, вернуть льготную пошлину на экспорт нефти с Ванкорского месторождения. Думаю, эти новости будут благоприятно восприняты инвесторами. Сегодня Башнефть опубликовать основные финансовые результаты по МСФО за 2010 год, а Совет директоров компании рассмотрит вопрос о дивидендах. Рынки Франции, Германии, Великобритании, Италии, Канады, США сегодня будут закрыты из-за празднования католической Страстной пятницы (Good Friday), поэтому мы торгуем только собственные инвестиционные идеи.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	9 705,00	1,30%	3,13%	2,27%	25,08%
Цинк, \$/t	2 360,00	0,17%	-1,63%	1,24%	-2,68%
Никель, \$/t	26 900,00	1,89%	4,26%	2,09%	-0,37%
Олово, \$/t	32 725,00	0,23%	1,55%	8,54%	72,01%
Алюминий, \$/t	2 745,00	0,55%	3,86%	5,58%	16,76%
Свинец, \$/t	2 601,00	-0,42%	-0,48%	-2,58%	12,11%
Серебро, \$/oz	46,60	2,96%	10,54%	28,15%	157,52%
Золото, \$/oz	1 506,25	0,25%	2,18%	5,51%	31,35%
Нефть Brent, \$/	124,21	0,23%	1,26%	7,23%	46,98%
Нефть Urals, \$/	119,76	0,24%	1,00%	7,25%	45,60%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PТС	Δ ММВБ	Объем на PТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,543	0,00%	0,28%		41 928	268
БашИнСв	BISV	0,502	0,00%	-1,95%		6 784	477
БашЭнрг	BEGY	1,709	0,00%	1,40%		31 325	1 756
ВМЗ	VSMZ	1774,289	0,00%	-0,08%		17 888	3 072
ДВМП	FESH	0,590	0,00%	0,31%		246 283	1 750
КазанскВЗ	KHEL	3,585	0,00%	-0,05%		251 637	552
КОМСТАР	CMST	7,236	0,00%	0,00%		1 254 551	2 990
Мечел	MTLR	29,041	0,00%	-0,72%		978 257	12 107
Мотовил	MOTZ	0,084	0,00%	-3,57%		3 447	85
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1750,000	0,00%	0,00%	33 250		3 006
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,350	0,00%	0,00%	264 600		50 240
СилМашины	SILM	0,346	0,00%	0,18%		40 558	2 986
Сильвинит	SILV	1079,737	0,00%	0,27%		323 126	8 429
СинТЗ-ао	SNTZ	60,800	0,00%	6,25%		6 066	382
Славн-ЯНОС	JNOS	0,422	0,00%	-2,47%		748	388
СТЗ-ао	SVTZ	5,931	0,00%	-1,91%		717	266
ТАГМЕТ	TAMZ	0,728	0,00%	6,79%		223	378
ТНК-ВР	TNBP	3,326	0,00%	-1,06%		649 184	50 053
У-УАЗ	UUAZ	2,006	0,00%	2,20%		1 156 614	534
ЧМК	CHMK	277,534	0,00%	-0,45%		9 822	887
ЧТПЗ	CHEP	3,147	0,00%	1,21%		251 037	1 497
ЮжКузб.	UKUZ	60,281	0,00%	0,33%		34 689	2 167

Нефть и газ

Башнефть	BANE	61,400	1,49%	0,00%	854 929		10 448
Газпром	GAZP	8,140	0,00%	1,95%	122 100	636 505 415	192 702
Газпромнефть	SIBN	5,250	0,00%	1,03%	105 000	6 211 143	24 892
Лукойл	LKOH	72,500	0,00%	-0,97%	72 500	113 574 714	61 666
НОВАТЭК	NVTK	13,530	0,00%	0,00%	620 640		41 081
Роснефть	ROSN	8,800	0,00%	-1,06%	452 975	105 797 228	93 264
Сургутнефтегаз	SNGS	1,040	0,00%	-0,73%	10 400	20 762 869	37 155
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,557	0,00%	-1,15%	861 450	6 631 086	4 286
Татнефть	TATN	6,690	7,90%	0,00%	16 725		14 575
Транснефть, п.	TRNFP	1500,000	0,00%	0,09%	60 000	26 383 518	2 332

Электроэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,700	0,00%	0,00%	8 500		1 773
Иркутскэнерго	IRGZ	0,756	0,00%	0,38%		34 183	3 629
Ленэнерго	LSNG	0,844	0,00%	-1,07%		9 930	793
МОЭСК	MSRS	0,051	0,00%	-0,28%		784 402	2 497
ОГК-2	OGKB	0,056	0,00%	0,00%	11 240		1 840
ОГК-3	OGKC	0,047	0,00%	-1,36%	8 891	1 043 383	2 251
ОГК-4	OGKD	0,092	0,00%	0,00%	46 000		5 800
ОГК-5	OGKE	0,091	0,00%	-1,30%	45 250	1 220 092	3 201
Самараэнерго	SAGO	0,020	0,00%	0,00%	176 846		71
ТГК-3	MSNG	0,101	0,00%	-0,29%	109 043	1 651 882	3 995
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-0,07%	58 110	65 450	689
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	-2,21%	91 791	28 413	857

Телекоммуникации

ВолгаТелеком	NNSI	5,615	0,00%	0,00%	58 958		1 381
МГТС, п.	MGTSP	12,750	0,00%	0,00%	12 750		204
МТС	MTSS	9,150	0,00%	0,00%	26 361		18 239
Ростелеком	RTKM	6,040	0,00%	3,83%	120 800	6 161 677	4 401
Ростелеком, п.	RTKMP	3,400	0,00%	0,14%	34 000	1 574 000	826
СЗТ	SPTL	1,248	0,00%	0,00%		2 970 410	1 083
Сибирь Телеком	ENCO	0,106	0,00%	0,00%	10 550		1 267
Таттелеком	TTLK	0,008	0,00%	-0,01%		20 615	165
Уралсвязьинформ	URSI	0,058	0,00%	0,00%		25 336 625	1 873

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	1,077	0,00%	-2,06%	53 161	394 851	1 495
ГАЗ	GAZA	47,000	2,17%	0,00%	23 500		870

ИРКУТ	IRKT	0,345	0,00%	0,08%		24 042	341
КАМАЗ	KMAZ	2,528	0,00%	-0,17%		65 305	1 797
Нефтекамский автозавод	nfaz	10,700	0,00%	0,00%	26 750		86
ОМЗ	OMZZ	2,800	0,00%	-3,15%	1 090 542	1 066 870	106
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	-3,04%	30 000	15 680	337
Северсталь-авто	SVAV	20,500	0,00%	-0,09%	184 500	362 923	703
Силовые машины	SILM	0,340	0,01%	0,00%	10 200		2 961
УМПО	UFMO	0,600	0,00%	0,00%	84 875		171

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,520	0,00%	0,00%	39 250		259
Бурятзолото	BRZL	27,000	0,00%	0,00%	5 400		190
ВСМПО	VSMO	125,000	4,17%	2,33%	62 500	1 368 692	1 441
Мечел	MTLR	28,300	0,00%	0,00%	86 150		11 780
ММК	MAGN	0,975	0,00%	-0,60%	108 225	1 751 549	10 895
НЛМК	NLMK	4,365	0,00%	1,33%	74 205	6 768 613	26 160
НорНикель	GMKN	267,405	0,00%	-0,31%	303 356	114 187 376	50 975
Полиметалл	PMTL	18,650	0,00%	-4,06%	28 031	6 548 461	7 448
Полюс Золото	PLZL	59,111	0,00%	3,39%	7 152	27 860 015	11 268
Северсталь	CHMF	18,919	2,37%	-0,32%	39 485	31 386 348	19 065
СТЗ	SVTZ	8,000	0,00%	0,00%	313 600		373
ТМК	TRMK	5,150	0,00%	2,49%	51 500	902 347	4 829
ЧТПЗ	CHEP	3,100	0,00%	0,00%	15 500		1 464

Банки

Банк Москвы	MMBM	37,017	0,00%	4,03%		32 925	6 505
Возрождение	VZRZ	37,200	0,00%	-0,03%	111 900	27 546	883
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-1,22%	106 139	70 813 012	35 357
РОСБАНК	ROSB	3,776	0,00%	-0,87%		61 371	4 732
Сбербанк	SBER	3,670	0,27%	0,00%	760 936		79 224
УРАЛСИБ	USBN	0,009	0,00%	0,00%	5 004		2 633

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,480	0,00%	-1,40%	570 400	2 110 060	2 754
Дальневосточное МП	FESH	0,550	0,00%	0,00%	27 500		1 623
НМТП	NMTP	0,125	0,00%	-0,14%		177 625	2 406
Приморское МП	PRIM	0,179	0,00%	0,95%		1 614	143
Ютэйр	TMAT	0,540	0,00%	0,00%	5 400		312

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,520	0,00%	0,00%	299 200		370
Балтика	PKBA	45,500	0,00%	-0,39%	86 450	13 389	6 903
Верофарм	VRPH	43,000	-2,27%	0,00%	43 000		430
Вимм-Билль-Данн	WBDF	135,150	0,00%	0,13%	1 756 950	22 171	5 947
ГУМ	GUMM	1,430	0,00%	0,00%	14 300		86
Дикси	DIXY	13,750	5,77%	2,35%	68 750	148 779	1 183
Концерн Калина	KLNA	39,600	1,54%	0,04%	9 900	151 716	386
Красный Октябрь	KROT	11,731	0,00%	4,13%		78 035	108
Магнит	MGNT	135,500	0,00%	0,42%	33 875	1 753 018	12 056
Нутринвестхолдинг	NTRI	2,046	0,00%	-1,31%	1 023	6 594	33
Разгуляй	GRAZ	2,470	0,00%	-1,45%	123 500	229 823	390
Седьмой континент	SCON	8,350	0,00%	0,00%	8 350		626
Фармстандарт	PHST	92,000	0,00%	0,59%	22 304	23 368	3 477
Черкизово	GCHE	29,000	0,00%	1,24%	29 000	114 249	1 249

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,223	0,00%	0,00%	543 000		411
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,770	0,00%	-0,23%	38 500	364 676	1 241
Уфанефтехим	UFNC	5,800	0,00%	0,00%	115 500		1 597

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	220,000	0,00%	0,00%	5 500		306
ПИК	pikk	4,200	0,00%	-0,69%	5 002	4 790 394	2 072
РБК ИС	RBCI	1,530	0,00%	-1,27%	30 600	357 018	214

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	44,650	0,00%	1,98%	357 000	4 058 683	2 129
Дорогобуж	DGBZ	0,610	0,00%	-1,04%	30 500	17 502	440
Уралкалий	URKA	8,750	0,00%	-0,63%	87 500	13 194 850	18 588

Уголь

Белон	BLNG	0,675	0,00%	0,00%	33 750		776
Распадская	rasp	6,750	0,45%	-0,26%	841 791	3 635 667	5 270

УК Южный Кузбасс	UKUZ	62,000	0,00%	0,00%	31 000		2 239
------------------	------	--------	-------	-------	--------	--	-------

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	170,280	-1,80%	
Башнефть	AK6		EUR	208,000	4,00%	1,08
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,600	3,90%	0,96
ТГК-3	AOMD		USD	9,730	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	47,090	2,26%	19 456,78
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,285	-6,09%	
Бурятзолото	BYT		EUR	20,250	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,004	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	36,170	-0,19%	26 312,21
X5	FIVE		USD	37,300	0,81%	20 440,15
Газпром	GAZ		EUR	23,125	1,63%	1 394,32
Иркутскэнерго	IRK		EUR	25,245	-1,00%	
ЮТК	KUE		EUR	9,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,820	1,87%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,500	9,24%	24,05
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,940	-6,00%	0,97
Лукойл	LKOD		USD	69,800	-0,14%	176 190,90
Лукойл	LUK		EUR	48,115	0,01%	623,65
Лукойл	LUKOY	1	USD	69,900	-0,14%	3 749,18
МТС	MBT	5	USD	20,840	0,34%	18 515,60
МТС	MKY	5	EUR	14,115	0,14%	
МГТС	MOW		EUR	8,250	-10,81%	
ТГК-3	MRO		EUR	6,810	-0,73%	9,40
Мечел	MTL	3	USD	28,980	0,80%	39 265,37
НорНикель	NILSY	1	USD	27,520	0,62%	1 110,80
НорНикель	NNIA		EUR	18,800	0,05%	71,39
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	145,000	0,28%	57 467,42
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	4,000	0,00%	
ВолгаТелеком	NZH		EUR	7,120	0,00%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	1,300	8,33%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,250	1,45%	2,60
Газпром	OGZD		USD	33,600	2,03%	533 648,00
ОМЗ	OMZD		USD	2,900	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	-20,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	35,000	4,32%	931,48
Ростелеком	RTL		EUR	23,300	-1,58%	5,59
Газпромнефть	SCF		EUR	17,370	0,12%	19,79
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,194	-0,94%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,898	-0,64%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,800	-0,85%	223,62
АФКСистема	SSA	1	USD	28,500	-0,35%	6 797,79
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	23,000	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	38,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	18,000	-27,27%	
Ютэйр	TYV		EUR	35,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	394,000	-2,48%	44,35
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,965	1,10%	26,39
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	5,000	-4,76%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,300	0,07%	13 731,42
ВТБ	VTBR		USD	6,630	-0,23%	33 836,76
Возрождение	VZY		EUR	25,250	1,00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	34,170	0,77%	2 560,15
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	22,840	-0,39%	

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

Трейдинг

+ 7 (495) 937 33 63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hnp@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Синельщикова Екатерина
skat@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 ЗАО "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.