

Комментарий по рынку акций

Вчера американские фондовые индексы за исключением Dow Jones завершили торги в минусовой зоне. Аналитики связывают это с возросшими рисками мести членов группировки «Аль Каеды» за убийство их лидера Усамы бен Ладена. На наш взгляд все гораздо банальнее. Сезон выхода корпоративных отчетов завершается, и у рынка просто нет явных поводов для продолжения подъема. К тому же есть обеспокоенность охлаждением экономики Китая через дальнейшее ужесточением монетарной политики китайским ЦБ. Добавляет негатива ожидание аналитиками Citigroup коррекции на рынках в июне. Именно поэтому мы видим сейчас продажи в сырьевых активах и

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 976,74	-2,48%	-2,78%	-5,52%	30,23%
Индекс ММВБ	1 691,45	-2,89%	-4,24%	-8,67%	21,42%
FTSE	6 082,88	0,21%	0,22%	1,10%	12,41%
S&P 500	1 356,62	-0,51%	0,70%	1,78%	12,84%
Dow Jones Avg.	12 807,51	-0,02%	1,68%	3,29%	14,85%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Нижнекамскнефтехим, п.	0,5000	5,76%	12,99%	150,00%
ОАО АРМАДА	15,0000	3,45%	1,35%	114,29%
Татнефть	6,6000	2,17%	0,76%	50,00%
Полюс Золото	69,3700	0,93%	18,10%	42,74%
ОАО Синергия	42,0000	0,60%	6,60%	33,33%

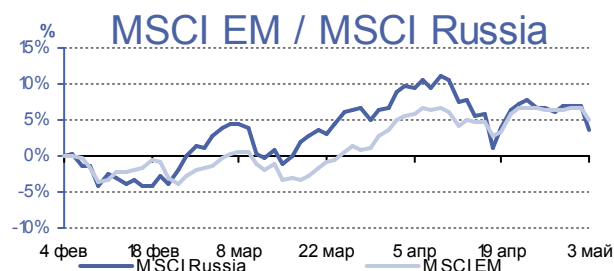
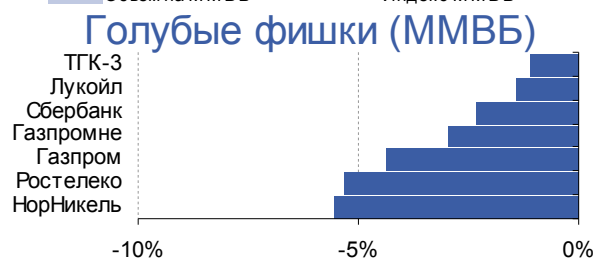
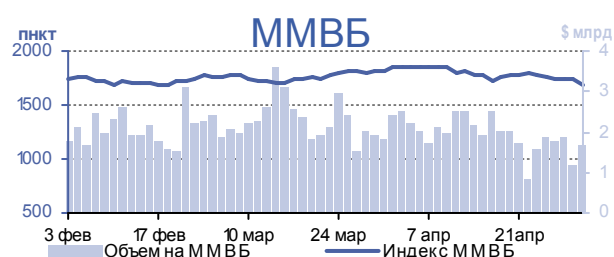
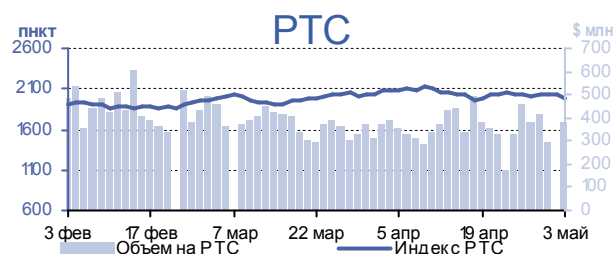
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк, п.	2,4570	-12,25%	-4,58%	36,50%
Ростелеком, п.	3,1500	-10,00%	-7,35%	31,25%
УРАЛСИБ	0,0082	-8,89%	-13,68%	105,00%
Фармстандарт	86,5000	-5,98%	-11,73%	10,90%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1185,76	-1,52%	-0,62%	17,60%
Индекс MSCI BRAZIL	3650,90	-3,72%	-6,34%	4,37%
Индекс MSCI RUSSIA	1053,47	-3,03%	-5,54%	25,27%
Индекс MSCI INDIA	504,95	-3,73%	-6,09%	2,53%
Индекс MSCI CHINA	68,68	-0,56%	-2,04%	9,94%

Основные индикаторы



Обзор рынка

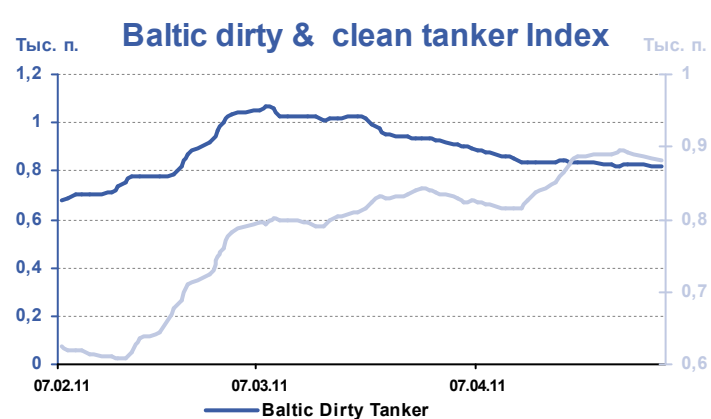
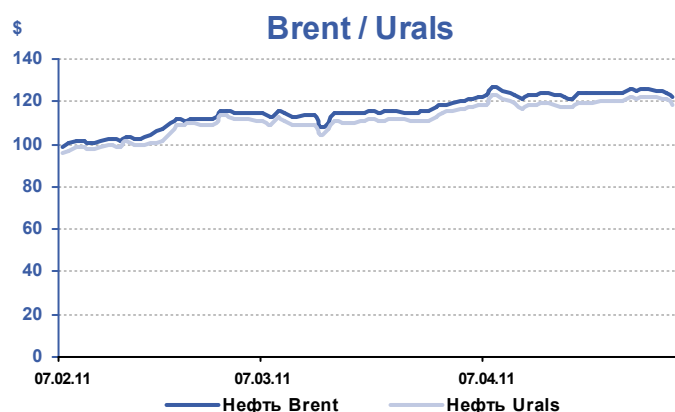
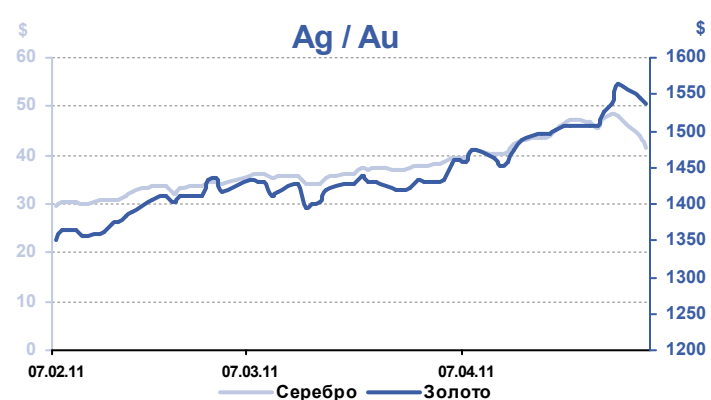
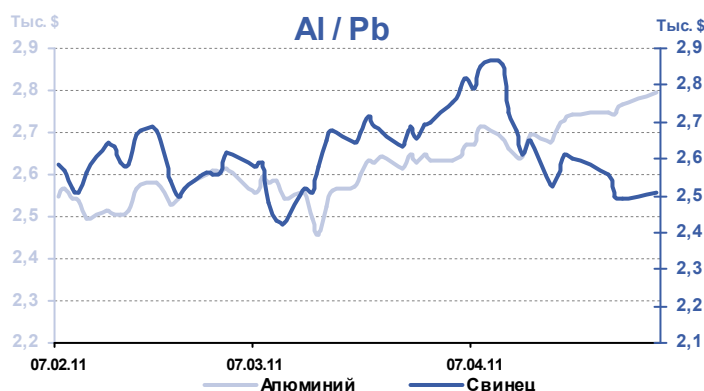
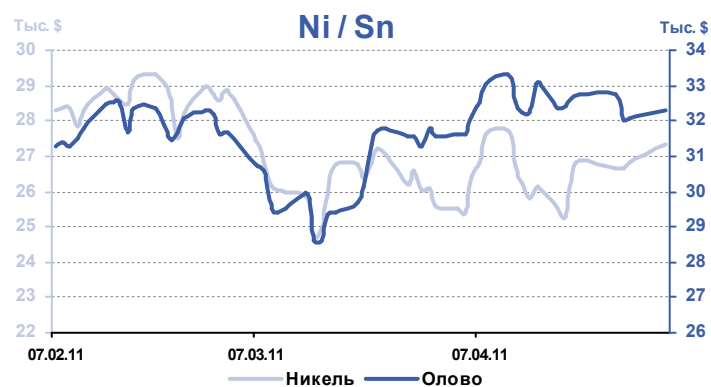
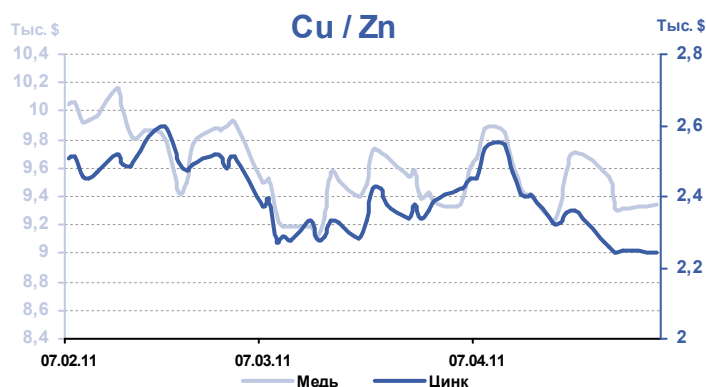
Вчера американские фондовые индексы за исключением Dow Jones завершили торг минусовой зоне. Аналитики связывают это с возросшими рисками мести членов группы «Аль Каеды» за убийство их лидера Усамы бен Ладена. На наш взгляд все гораздо банальнее. Сезон выхода корпоративных отчетов завершается, и у рынка просто нет поводов для продолжения подъема. К тому же есть обеспокоенность охлаждением экономики Китая через дальнейшее ужесточение монетарной политики китайскими властями. Добавляет негатива ожидание аналитиками Citigroup коррекции на рынках в июне. Поэтому мы видим сейчас продажи в сырьевых активах и перевод части средств в безопасные валюты. Во вторник лидерами падения стали акции нефтегазовых, химдобывающих компаний. Лучше остальных торговались бумаги банков и телекоммуникационных компаний.

Из-за нестабильной ситуации на фондовых биржах инвесторы поставили под сомнение устойчивость ралли на рынке сырья. Цены на нефть постигла коррекция, которая от вчера стоимость Brent на -2,2% (\$122,4/барр), WTI на -2,4% (\$110,8/барр). Поддержки «медвежьи» настроения в этом сегменте свежие данные по запасам нефти в США от опята зафиксирован рост на 3,2 млн. барр. Наиболее драматичное падение во вторник видели в ценах на серебро, которое рухнуло на -7,5% (\$41,10/унц). Валютная пара EUR сохраняет высокую волатильность в узком торговом диапазоне: 1,4885 – 1,4760. Все азиатско-тихоокеанские индексы сегодня торгуются в ярко красной зоне: MSCI Asia

Вчера на низких торговых объемах наши биржевые индексы показали существенную просадку. Индекс ММВБ на уровне 1718 п. пробил 100-дневную скользящую среднюю максимума года он потерял уже 9,3%, опустившись к уровням февраля этого года. Сегодня можно пробовать аккуратные покупки, если индекс ММВБ опустится и уйдет уровень 1678 п. Если и этот рубеж по итогам дня будет пробит, то стоит ждать снижения уровня 1630 п., где сейчас проходит 200-дневная СС. Однако не будем столь мрачно смотреть на наш рынок. Войдя в зону перепроданности, мы ждем сегодня попыток компенсировать недавнее снижение, или хотя бы войти в фазу консолидации с проторговкой локальных минимумов. В плане ловли отскока, мы делаем ставку на Сбербанк и Лукойл.

Сегодня в 13-00 ждем мартовских данных по объемам розничных продаж в еврозоне получаем статистику из США по изменению числа рабочих мест в частном секторе с апреля (прогноз: 198 тыс.). В 18-00 выходит индекс деловой активности в сфере услуг (прогноз: 57). В 18-30 будут опубликованы данные по запасам нефти в США.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	9 350,00	0,32%	-2,04%	0,21%	33,09%
Цинк, \$/t	2 245,00	-0,09%	-0,69%	-7,12%	4,56%
Никель, \$/t	27 305,00	1,69%	2,46%	7,08%	10,77%
Олово, \$/t	32 300,00	0,78%	-1,30%	2,13%	80,95%
Алюминий, \$/t	2 797,00	1,07%	1,82%	6,23%	29,31%
Свинец, \$/t	2 509,50	0,74%	-1,90%	-8,81%	21,82%
Серебро, \$/oz	41,57	-13,22%	-8,61%	7,77%	121,18%
Золото, \$/oz	1 535,97	-1,77%	1,97%	7,11%	29,93%
Нефть Brent, \$/	122,05	-3,18%	-1,51%	1,14%	37,99%
Нефть Urals, \$/	118,49	-2,86%	-1,46%	1,33%	42,66%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,513	0,00%	-3,38%		23 785	258
БашИнСв	BISV	0,493	0,00%	-2,46%		64 512	470
БашЭнрг	BEGY	1,612	0,00%	-2,35%		7 008	1 699
ВМЗ	VSMZ	1842,518	0,00%	0,30%		3 685	3 164
ДВМП	FESH	0,586	0,00%	-2,74%		38 923	1 751
КазанскВЗ	KHEL	3,679	0,00%	-0,02%		22 064	566
Мечел	MTLR	27,070	0,00%	-5,26%		1 442 048	11 520
Мотовил	MOTZ	0,082	0,00%	-0,49%		14 243	82
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1750,000	0,00%	0,00%	33 250		3 006
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,080		0,00%	1 120		79
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,250	0,00%	0,00%	71 308		48 740
СилМашины	SILM	0,341	0,00%	0,11%		19 584	2 966
Сильвинит	SILV	1054,961	0,00%	-0,97%		170 147	8 322
СинТЗ-ао	SNTZ	58,427	0,00%	0,00%		12 627	349
Славн-ЯНОС	JNOS	0,403	0,00%	1,37%		2 015	376
СТЗ-ао	SVTZ	6,354	0,00%	0,00%		64	306
ТАГМЕТ	TAMZ	0,739	0,00%	-2,94%		224	379
ТНК-ВР	TNBP	3,224	0,00%	-1,11%		297 404	48 321
У-УАЗ	UUAZ	2,060	0,00%	1,79%		142 570	547
ЧМК	CHMK	267,513	0,00%	-1,44%		34 967	850
ЧТПЗ	CHEP	3,220	0,00%	-0,01%		302 442	1 520
ЮжКузб.	UKUZ	55,616	0,00%	-4,51%		78 399	2 001

Нефть и газ

Башнефть	BANE	61,000	-0,81%	0,00%	459 000		10 380
Газпром	GAZP	8,250	-0,60%	-4,37%	206 250	535 104 574	195 306
Газпромнефть	SIBN	5,250	0,00%	-2,94%	105 000	2 671 892	24 892
Лукойл	LKOH	72,500	0,00%	-1,43%	72 500	109 156 208	61 666
НОВАТЭК	NVTK	13,530	0,00%	0,00%	620 640		41 081
Роснефть	ROSN	8,800	0,00%	-2,91%	452 975	76 882 543	93 264
Сургутнефтегаз	SNGS	1,040	0,00%	-2,59%	10 400	19 955 138	37 155
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,557	0,00%	-1,78%	861 450	9 444 252	4 286
Татнефть	TATN	6,600	2,17%	0,00%	66 000		14 270
Транснефть, п.	TRNFP	1425,000	-3,39%	-4,09%	71 250	19 168 940	2 216

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,650	-4,07%	0,00%	41 250		1 720
Иркутскэнерго	IRGZ	0,769	0,00%	-1,43%		53 013	3 668
Ленэнерго	LSNG	0,815	0,00%	-1,52%		27 381	761
МОЭСК	MSRS	0,050	0,00%	-0,70%		85 806	2 463
ОГК-2	OGKB	0,057	0,00%	0,00%	28 669		1 850
ОГК-3	OGKC	0,047	0,00%	-0,14%	8 891	1 319 779	2 251
ОГК-4	OGKD	0,092	0,00%	0,00%	45 750		5 769
ОГК-5	OGKE	0,087	-3,76%	-5,56%	43 500	508 972	3 077
Самараэнерго	SAGO	0,018	0,00%	0,00%	36 000		64
ТГК-3	MSNG	0,101	0,00%	-1,10%	109 043	1 925 465	3 995
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	-4,73%		32 136	597
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	-0,42%	91 791	33 143	857

Телекоммуникации

МГТС, п.	MGTSP	12,750	0,00%	0,00%	12 750		204
Ростелеком	RTKM	6,070	0,00%	-5,32%	182 100	4 273 469	4 423
Ростелеком, п.	RTKMP	3,150	-10,00%	-2,92%	63 000	3 502 351	765
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	-0,19%		14 385	155

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	1,077	0,00%	-2,56%	53 161	154 530	1 495
ГАЗ	GAZA	46,000	-2,13%	0,00%	46 000		852
ИРКУТ	IRKT	0,330	0,00%	-1,90%		27 918	324
КАМАЗ	KMAZ	2,355	0,00%	-2,61%		136 607	1 683
Нефтекамский автозавод	nfaz	10,700	0,00%	0,00%	26 750		86
ОМЗ	OMZZ	2,800	0,00%	-15,04%	1 090 542	1 022 680	106
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	-8,92%	30 000	18 311	337

Северсталь-авто	SVAV	20,093	0,00%	-4,10%	27 085	451 741	689
Силовые машины	SILM	0,340	0,00%	0,00%	10 200		2 961
УМПО	UFMO	0,635	0,00%	0,00%	190 500		181

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	0,00%	-1,29%	62 500	547 788	1 441
Мечел	MTLR	28,400	0,00%	0,00%	15 052		11 822
ММК	MAGN	0,975	0,00%	-5,43%	108 225	5 603 505	10 895
НЛМК	NLMK	3,755	0,00%	-4,02%		6 665 564	22 739
НорНикель	GMKN	266,000	-3,29%	-5,56%	266 000	184 274 776	50 707
Полиметалл	PMTL	19,220	0,00%	-2,65%		2 755 790	7 717
Полюс Золото	PLZL	69,370	0,93%	-1,48%	346 860	20 025 789	13 224
Северсталь	CHMF	18,220	0,00%	-5,20%	37 492	40 321 329	18 360
СТЗ	SVTZ	8,000	0,00%	0,00%	313 600		373
ТМК	TRMK	4,945	0,00%	-2,89%		186 124	4 696
ЧТПЗ	CHEP	3,100	0,00%	0,00%	15 500		1 464

Банки

Банк Москвы	MMBM	35,425	0,00%	-2,79%		9 084	6 463
Возрождение	VZRZ	38,500	0,00%	-1,46%	10 010	253 832	897
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-3,05%		67 371 102	33 375
РОСБАНК	ROSB	3,890	0,00%	0,18%		25 060	4 818
Сбербанк	SBER	3,580	-2,05%	0,00%	885 678		77 281
УРАЛСИБ	USBN	0,008	-8,89%	0,00%	8 200		2 399

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,410	0,00%	-1,93%	139 415	1 305 037	2 677
Дальневосточное МП	FESH	0,550	0,00%	0,00%	27 500		1 623
НМТП	NMTP	0,124	0,00%	-1,30%		274 714	2 402
Приморское МП	PRIM	0,186	0,00%	1,58%		3 516	147
Ютэйр	TMAT	0,540	0,00%	0,00%	5 400		312

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,750	0,00%	0,00%	10 125		373
Балтика	PKBA	49,150	0,00%	-0,95%	346 650	277 005	7 457
Верофарм	VRPH	44,000	0,00%	0,00%	172 550		440
Вимм-Билль-Данн	WBDF	136,000	0,00%	0,08%	28 424	57 388	5 984
Дикси	DIXY	13,750	0,00%	-3,24%	68 750	82 372	1 183
Концерн Калина	KLNA	39,600	0,00%	-4,00%	9 900	13 886	386
Красный Октябрь	KROT	12,276	0,00%	-2,29%		23 456	112
Магнит	MGNT	132,300	0,00%	-2,10%	828 860	1 628 090	11 771
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,485	0,00%	-1,75%		32 524	24
Разгуляй	GRAZ	2,470	0,00%	-2,22%	123 500	164 282	390
Седьмой континент	SCON	8,650	0,00%	0,00%	8 650		649
Фармстандарт	PHST	86,500	-5,98%	-5,11%	8 650	91 007	3 269
Черкизово	GCHE	29,000	0,00%	-0,16%	67 425	86 149	1 249

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,231	0,00%	0,00%	10 373		411
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,790	1,04%	1,43%	79 000	398 544	1 273
Уфанефтехим	UFNC	6,100	0,00%	0,00%	121 000		1 680

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	220,000	-2,22%	0,00%	5 500		306
ПИК	pikk	4,300	0,00%	-1,22%	5 001	2 100 227	2 121
РБК ИС	RBCI	1,530	0,00%	-3,86%	30 600	318 972	214

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	46,500	0,00%	-1,94%	321 083	4 106 109	2 217
Дорогобуж	DGBZ	0,532	0,00%	-4,47%		40 088	392
Уралкалий	URKA	8,750	0,00%	-2,56%	87 500	12 417 304	18 588

Уголь

Белон	BLNG	0,675	0,00%	0,00%	33 750		776
Распадская	gasp	6,600	-0,60%	-1,48%	66 000	4 208 617	5 153
УК Южный Кузбасс	UKUZ	62,000	0,00%	0,00%	31 000		2 239

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	160,010	-3,92%	87,23
Башнефть	AK6		EUR	206,000	3,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,430	-7,74%	17,52
ТГК-3	AOMD		USD	9,980	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	44,140	-2,11%	19 902,27
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,177	-0,75%	1,74
Бурятзолото	BYT		EUR	20,250	26,56%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	-25,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	32,650	-3,69%	65 962,04
X5	FIVE		USD	34,070	-3,35%	34 825,00
Газпром	GAZ		EUR	10,940	-4,87%	3 930,16
Иркутскэнерго	IRK		EUR	25,250	-6,48%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,500	-7,65%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,800	-3,33%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,931	-6,90%	
Лукойл	LKOD		USD	68,400	-1,16%	322 881,30
Лукойл	LUK		EUR	46,005	-1,87%	721,14
Лукойл	LUKOY	1	USD	68,150	-2,22%	5 357,10
МТС	MBT	5	USD	21,350	0,95%	69 441,87
МТС	MKY	5	EUR	14,190	-1,15%	14,50
МГТС	MOW		EUR	8,300	10,67%	
ТГК-3	MRO		EUR	6,600	-0,62%	0,66
Мечел	MTL	3	USD	26,800	-6,20%	101 582,30
НорНикель	NILSY	1	USD	26,350	-5,39%	1 286,91
НорНикель	NNIA		EUR	17,850	-4,29%	104,50
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	137,000	-2,49%	46 427,29
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	4,000	0,00%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	1,090	-6,84%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,300	-1,85%	
Газпром	OGZD		USD	16,250	-3,68%	612 470,10
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	34,800	-3,31%	77,04
Ростелеком	RTL		EUR	24,300	0,83%	
Газпромнефть	SCF		EUR	16,330	-3,09%	180,77
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,807	-3,24%	4,57
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,860	-3,14%	4,24
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,750	0,17%	1 014,75
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	10,140	-3,70%	66,79
АФКСистема	SSA	1	USD	27,390	-2,84%	23 252,45
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	23,000	-2,13%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	38,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	19,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	36,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	406,000	0,25%	67,65
Уралсвязьинформ	URL		EUR	6,100	-0,81%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,380	-1,30%	24 119,51
ВТБ	VTBR		USD	6,270	-3,09%	98 349,50
Возрождение	VZY		EUR	25,250	-2,88%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	35,200	-0,26%	1 544,50
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	23,460	1,60%	

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.