

Комментарий по рынку акций

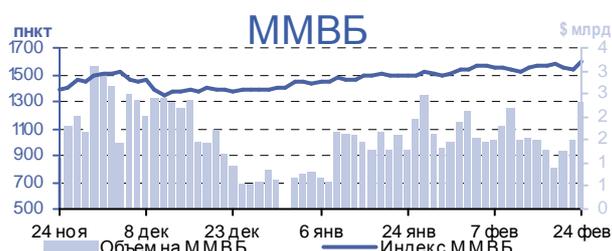
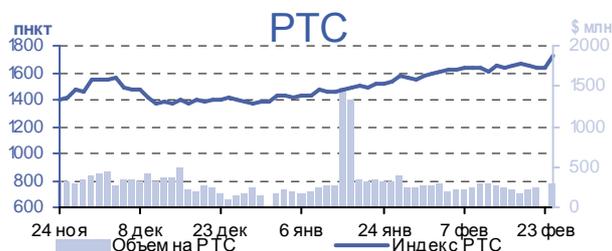
По итогам торгов в пятницу индекс S&P-500 сумел закрыться на максимальном уровне с июня 2008 года, а индекс Nasdaq завершил сессию на максимуме с середины декабря 2000 года. В целом прошлая неделя на заокеанских биржах хоть и прошла под знаком подъема, недельный прирост индексов был очень незначительным. В пятницу покупателям благоволила, позитивная макростатистика: индекс потребительских настроений Мичиганского университета за февраль был пересмотрен до 75,3 п. против прогноза 72,8 п. Глобальные инвесторы также ожидают прихода на биржи новой ликвидности от программы TRO-2 от ЕЦБ, намеченной на 29 февраля. По

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 722,05	4,87%	3,95%	9,98%	-9,42%
Индекс ММВБ	1 594,55	3,67%	1,66%	5,74%	-7,03%
FTSE	5 935,13	0,31%	0,51%	3,52%	0,26%
S&P 500	1 365,74	0,60%	0,33%	3,75%	4,57%
Dow Jones Avg.	12 982,95	0,34%	0,26%	2,55%	7,58%

Основные индикаторы



Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сургутнефтегаз, п.	0,6900	11,65%	12,93%	23,99%
Магнит	124,0000	5,98%	15,30%	-6,27%
Распадская	3,9790	5,54%	10,53%	-39,25%
Сбербанк	3,3850	4,73%	12,97%	-6,36%
Фармстандарт	63,5000	4,44%	17,59%	-30,98%
Возрождение	23,6000	3,74%	20,56%	-36,56%
Газпром	6,6200	3,44%	7,64%	-20,24%
Башнефть, п.	45,0000	2,51%	13,92%	-4,66%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Аэрофлот	1,7400	-1,69%	8,07%	-27,80%
Лукойл	61,5500	-0,73%	6,12%	-15,10%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1067,56	0,28%	5,01%	-1,80%
Индекс MSCI BRAZIL	3430,77	0,44%	5,47%	-6,11%
Индекс MSCI RUSSIA	926,00	5,60%	10,03%	-7,03%
Индекс MSCI INDIA	442,67	-0,68%	5,32%	-5,71%
Индекс MSCI CHINA	61,57	-0,82%	4,17%	-1,80%



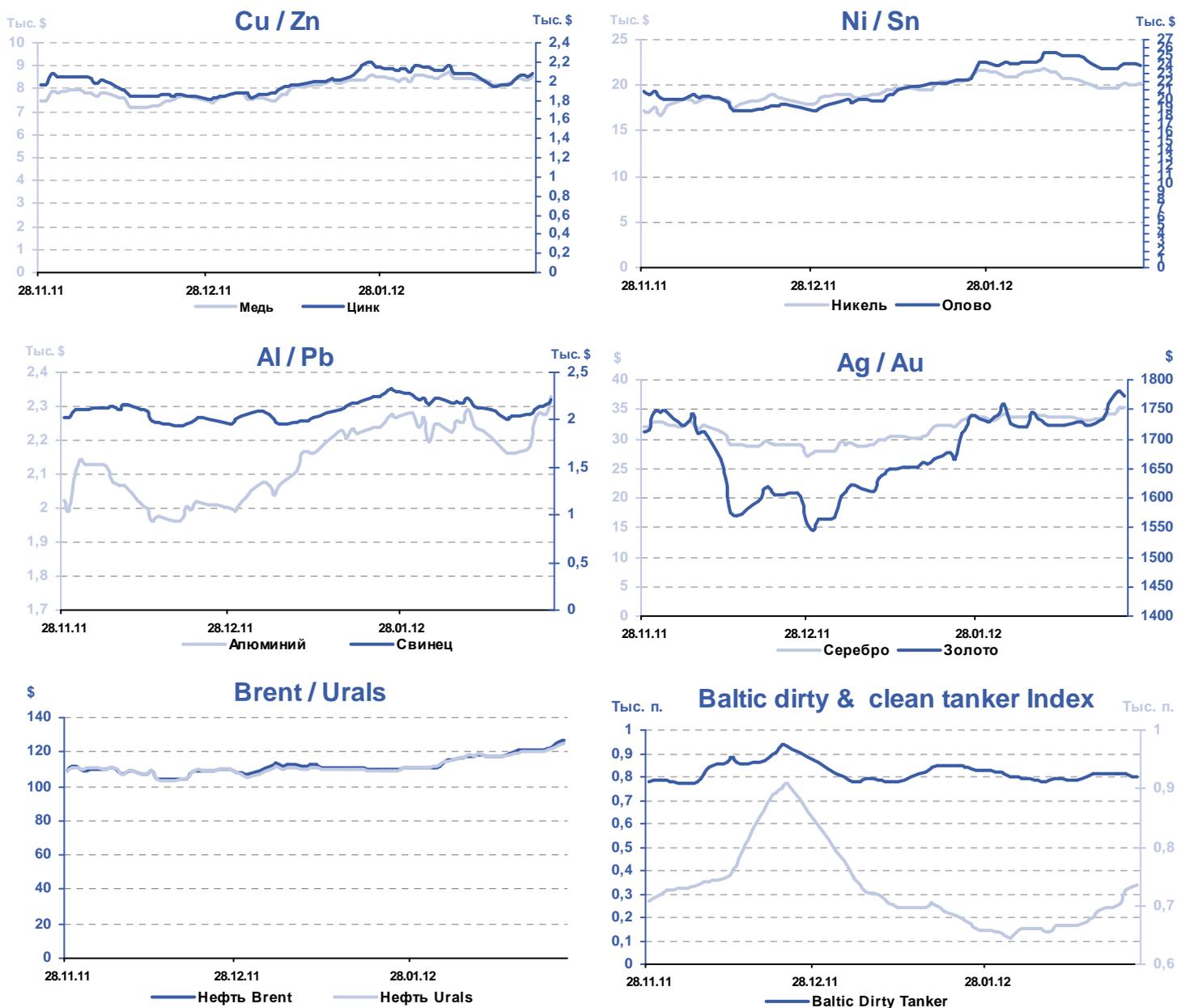
Обзор рынка

По итогам торгов в пятницу индекс S&P-500 сумел закрыться на максимальном уровне с июня 2008 года, а индекс Nasdaq завершил сессию на максимуме с середины декабря 2000 года. В целом прошедшая неделя на заокеанских биржах хоть и прошла под знаком подъема, недельный прирост индексов был очень незначительным. В пятницу покупателям благоволила, позитивная макростатистика: индекс потребительских настроений Мичиганского университета за февраль был пересмотрен до 75,3 п. против прогноза 72,8 п. Глобальные инвесторы также ожидают прихода на биржи новой ликвидности от программы LTRO-2 от ЕЦБ намеченной на 29 февраля. По средней оценке объем новых денег в финансовой системе увеличится на 350-450 млрд евро. В ситуации избытка денег крупным участникам рынка пока нет повода продавать один класс активов, против покупки другого. Денег на биржах сейчас хватает на все.

В пятницу вечером и сегодня утром цены на нефть марки Brent пробуют на прочность рубеж сопротивления на \$125,5/барр. Но после сильного роста накануне пойти выше им пока не удается. На азиатских фондовых биржах в начале этой недели наблюдается умеренное снижение индексов: MSCI Asia - 0,38%. Цены на промышленные металлы этим утром также находятся под небольшим давлением продавцов.

В понедельник мы ждем открытия торгов на наших биржах в позитивной зоне. Благодаря очередному витку роста цен на нефть сегодня утром мы увидим отголоски покупок в ликвидных бумагах, прежде всего нефтяного сектора. В пятницу индекс ММВБ показал самый сильный дневной подъем за последние два месяца. Что это было? Как известно, самые отчаянные покупатели – это «медведи» сделавшие ставку в игре на понижение. Ведь снижение наших индексов в среду формально показало некоторым игрокам слом растущего тренда на графиках наших индексов. Их то и наказали агрессивные покупки в ликвидных бумагах в пятницу, выведшие индекс ММВБ на уровень сопротивления 1600 п. Думаю, именно сейчас мы являемся свидетелями формирования среднесрочного максимума. Непринципиально, на каком рубеже сегодня закончит движение вверх индекс ММВБ, думаю можно уже постепенно присматриваться к походу вниз, ведь разворот уже близко. Особенно, если по итогам понедельника котировки получат резкий отбой от своих максимумов. Сегодня мы, вероятно, увидим волатильную торговую сессию, так как с одной стороны игроки пока еще будут находиться под впечатлением пятничного роста, с другой – ряд внешних факторов уже говорит в пользу коррекции.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 530,50	1,13%	4,35%	0,06%	-10,22%
Цинк, \$/t	2 080,00	0,63%	6,94%	-3,26%	-15,89%
Никель, \$/t	20 175,00	0,37%	2,80%	-7,03%	-26,65%
Олово, \$/t	23 850,00	-0,83%	1,64%	-2,25%	-24,64%
Алюминий, \$/t	2 327,00	2,02%	7,53%	2,69%	-8,42%
Свинец, \$/t	2 208,00	2,77%	7,97%	-3,79%	-11,68%
Серебро, \$/oz	35,40	3,28%	6,37%	4,36%	10,08%
Золото, \$/oz	1 772,45	-0,21%	2,85%	1,92%	26,34%
Нефть Brent, \$/	126,65	2,61%	4,37%	14,39%	13,85%
Нефть Urals, \$/	124,99	2,24%	4,29%	12,87%	15,11%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,070	0,00%	0,00%	49 000		69
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,240	4,52%	0,00%	32 400		48 590
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	59,000	0,85%	0,00%	590 100		10 040
Газпром	GAZP	6,620	3,44%	0,00%	493 500		156 719
Лукойл	LKOH	61,550	-0,73%	0,00%	307 750		52 352
Мегионнефтегаз	MFGS	15,400	0,00%	0,00%	77 000		509
НОВАТЭК	NVTK	12,850	0,00%	0,00%	38 550		39 017
Роснефть	ROSN	7,700		0,00%	385 000		81 606
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,690	11,65%	0,00%	276 000		5 314
Татнефть	TATN	6,520	3,00%	0,00%	1 294 000		14 205
Транснефть, п.	TRNFP	1810,000		0,00%	72 400		2 814
Электроэнергетика							
ОГК-3	OGKC	0,033	0,00%	0,00%	6 600		1 567
ТГК-3	MSNG	0,063	0,00%	0,00%	500 000		2 484
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,330	0,00%	0,00%	16 500		313
МТС	MTSS	7,500		0,00%	150 000		15 498
Ростелеком	RTKM	5,030	0,00%	0,00%	100 600		14 805
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,760	0,00%	0,00%	7 600		1 055
ГАЗ	GAZA	30,500	0,00%	0,00%	22 631		565
Красный Котельщик	KRKO	0,403		0,00%	4 031		86
Нефтекамский автозавод	nfaz	5,750	0,00%	0,00%	5 750		46
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,295	0,00%	0,00%	13 650		147
Северсталь	CHMF	15,136	0,00%	0,00%	224 479		15 253
Банки							
Возрождение	VZRZ	23,600	3,74%	0,00%	118 375		560
Сбербанк	SBER	3,385	4,73%	0,00%	3 339 300		73 072
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,740	-1,69%	0,00%	170 520		1 932
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,600	0,00%	0,00%	16 000		168
Балтика	PKBA	40,250	0,00%	0,00%	60 375		6 107
Верофарм	VRPH	31,550		0,00%	31 550		316
Дикси	DIXY	13,250	0,00%	0,00%	13 250		1 653
Магнит	MGNT	124,000	5,98%	0,00%	1 364 400		11 033
Разгуляй	GRAZ	0,900	0,00%	0,00%	13 127		142
Фармстандарт	PHST	63,500	4,44%	0,00%	43 530		2 400
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,136	0,00%	0,00%	33 904		242
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,920	0,00%	0,00%	9 200		1 482
Другие сектора							
ПИК	pikk	2,700	0,00%	0,00%	5 400		1 332
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	46,650	0,00%	0,00%	4 665		2 225
Дорогобуж	DGBZ	0,616	0,00%	0,00%	61 600		444
Уголь							
Распадская	rasp	3,979	5,54%	0,00%	79 580		3 107

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	131,600	1,39%	18,53
Башнефть	AK6		EUR	215,000	0,47%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,505	12,22%	28,74
ТГК-3	AOMD		USD	6,000	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	39,300	4,80%	31 475,87
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,896	-1,63%	1,97
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,001	-50,00%	
X5	FIVE		USD	26,880	3,31%	22 131,68
Газпром	GAZ		EUR	9,878	4,84%	2 418,79
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,051	-9,43%	49,65
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,700	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	9,000	-2,70%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,550	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	64,300	7,71%	512 980,70
Лукойл	LUK		EUR	47,710	5,47%	719,83
Лукойл	LUKOY	1	USD	63,950	6,58%	16 280,48
МТС	MBT	5	USD	18,370	3,73%	81 933,48
МТС	MKY	5	EUR	13,650	2,55%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,853	2,82%	9,12
Мечел	MTL	3	USD	11,420	6,23%	56 743,16
НорНикель	NILSY	1	USD	19,770	6,46%	1 766,45
НорНикель	NNIA		EUR	14,630	5,18%	243,61
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	143,600	5,59%	108 654,10
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,451	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,100	1,43%	6,90
Газпром	OGZD		USD	13,290	5,56%	915 046,30
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	3,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	30,750	4,59%	782,20
Ростелеком	RTL		EUR	22,575	4,03%	2,87
Газпромнефть	SCF		EUR	19,940	5,73%	148,29
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,786	8,27%	160,03
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,070	6,00%	30,53
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,930	7,61%	1 127,92
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	10,520	8,79%	163,19
АФКСистема	SSA	1	USD	21,190	5,74%	41 449,40
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,977	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	3,201	-3,70%	
СТЗ	SVY		EUR	26,500	-0,19%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	233,768	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	12,500	3,14%	23 067,63
ВТБ	VTBR		USD	5,090	10,24%	104 436,90
Возрождение	VZY		EUR	18,000	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

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@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.