

Комментарий по рынку акций

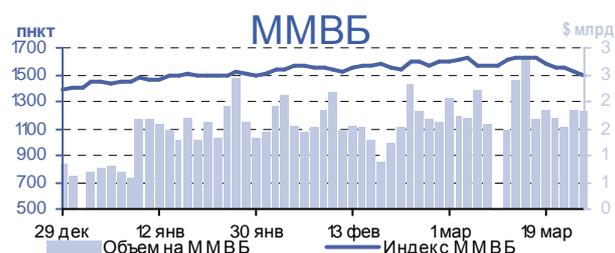
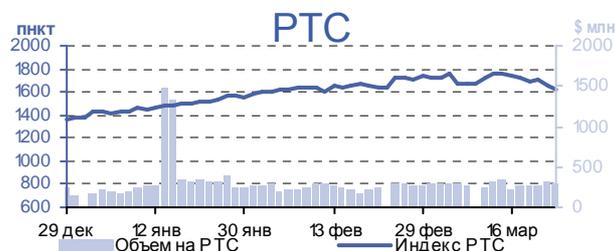
К закрытию торгов в четверг американские инвесторы сумели вывести свои фондовые индексы в нейтральную зону, выкупив сильную просадку в начале сессии. Проводить какие-либо параллели с выходящей макростатистикой и ситуацией на сырьевых рынках не стоит. Число первичных обращений за пособием по безработице сократилось на 5 тыс., при этом показатель предыдущей недели был ухудшен на 16 тыс. Индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности ФРБ Канзаса в марте составил 9 п. против прогноза 11 п. Несмотря на падение цен на нефть (WTI \$103/барр) сектор американских нефтяных компаний почти не имел продаж. Индекс S&P-500

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 613,41	-2,07%	-4,71%	-7,01%	-20,75%
Индекс ММВБ	1 494,86	-1,68%	-4,09%	-6,43%	-17,67%
FTSE	5 742,03	-1,15%	-2,54%	-2,21%	-3,47%
S&P 500	1 403,28	-0,16%	-0,16%	2,75%	5,65%
Dow Jones Avg.	13 145,82	0,15%	-0,19%	1,50%	6,44%

Основные индикаторы



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Башнефть	56,5000	-5,83%	-5,83%	8,34%
Верофарм	29,8200	-5,33%	-5,48%	-29,00%
Сбербанк	3,2300	-1,82%	-5,14%	-6,65%
Ростелеком	4,9511	-1,76%	-2,35%	-8,31%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1032,60	-1,08%	-4,34%	-10,95%
Индекс MSCI BRAZIL	3186,45	-1,01%	-6,95%	-15,45%
Индекс MSCI RUSSIA	858,96	-1,95%	-7,36%	-20,56%
Индекс MSCI INDIA	403,40	-1,12%	-8,19%	-22,92%
Индекс MSCI CHINA	57,53	-1,39%	-7,74%	-15,02%



Обзор рынка

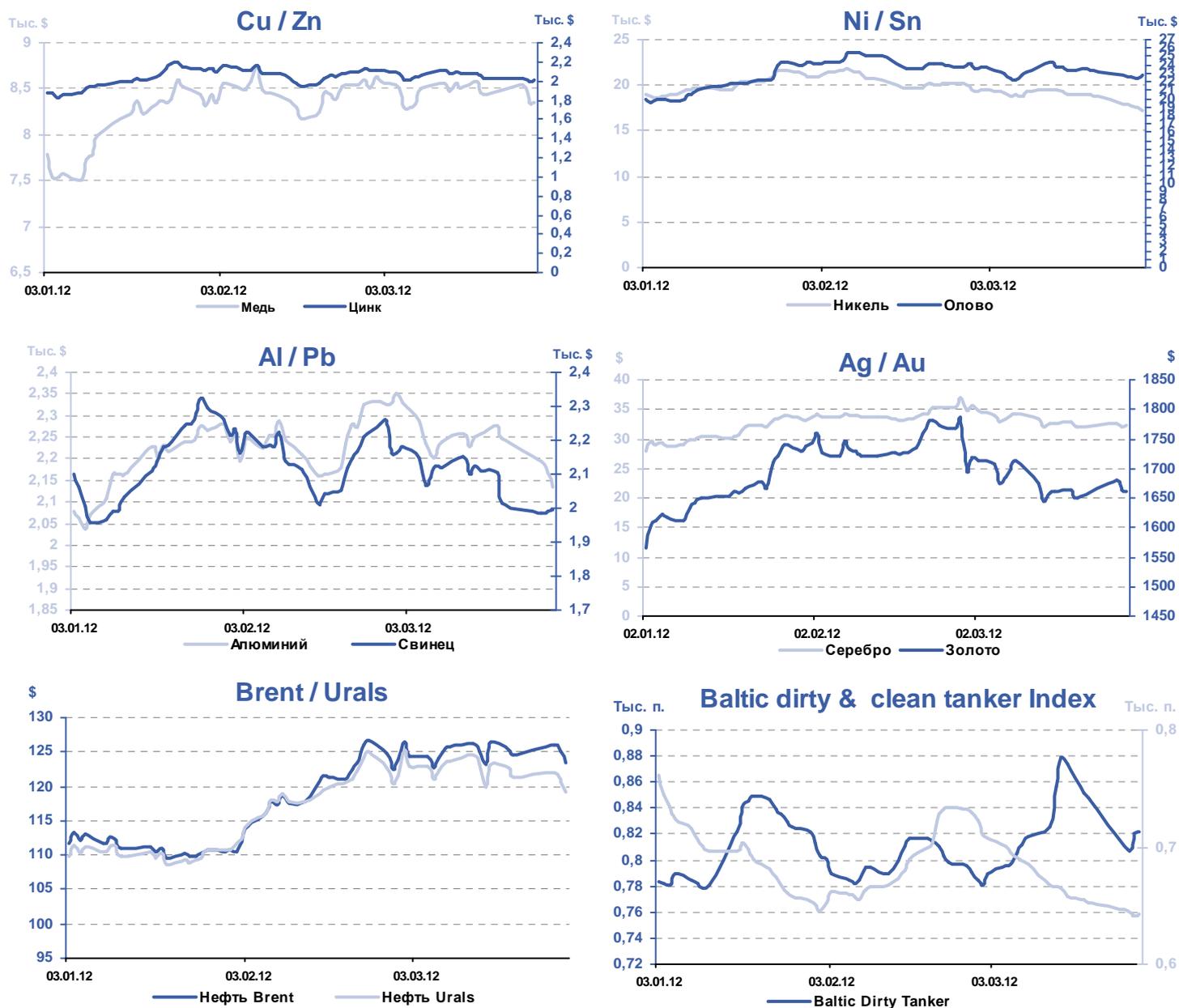
К закрытию торгов в четверг американские инвесторы сумели вывести свои фондовые индексы в нейтральную зону, выкупив сильную просадку в начале сессии. Проводить какие-либо параллели с выходящей макростатистикой и ситуацией на сырьевых рынках не стоит. Число первичных обращений за пособием по безработице сократилось на 5 тыс., при этом показатель предыдущей недели был ухудшен на 16 тыс. Индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности ФРБ Канзаса в марте составил 9 п. против прогноза 11 п. Несмотря на падение цен на нефть (WTI \$103/барр) сектор американских нефтяных компаний почти не имел продаж. Индекс S&P-500 формально завершил в красной зоне уже третью сессию подряд, но, судя по графику, там вполне возможен еще один рывок наверх, так как все локальные снижения пока выкупаются.

Вышедшие утром инфляционные данные по Японии продемонстрировали рост выше прогнозных оценок, которые участники рынка трактовали, как повод Банку Японии повременить с увеличением программы покупки активов. Укрепление иены на азиатских торгах выступило драйвером роста евро по отношению к доллару (EUR/USD 1,3365). Но в целом, подобный стремительный рост курса евро носит достаточно неоднозначный характер, который может быть объяснен также техническими факторами под закрытие квартала.

Котировки нефти марки Brent (\$122,7/барр) к утру пятницы пытаются восстановить позиции после провала в четверг вечером. Высокая волатильность здесь связана, как с желанием Саудовской Аравии видеть цены на «черное золото» на более низких уровнях, так и намерением Китая возобновить пополнение своих стратегических запасов нефти. На рынке промышленных металлов сегодня отмечаются умеренно позитивные настроения.

Начало торгов на российском рынке акций в пятницу мы ожидаем увидеть с гэпом вверх в пределах процента. Вчера вечером упав до 1487 п. индекс ММВБ обновил двухмесячный минимум. Думаю сегодня отметка 1500 п. станет точкой поддержки, а по итогам дня мы увидим рост. На него указывает ослабление курса доллара США (DXY 78,85), поднимающиеся цены на сырьевые товары, позитивные настроения по американским фьючерсам (S&P +0,21%), а также сильный подъем фьючерса РТС в ходе вечерней сессии (+1,72%). Нельзя также сбрасывать со счетов фактор окончания месяца и квартала, когда фонды попытаются подправить показатели своих портфелей. В начале сессии мы, вероятно, увидим волатильность, но в целом «быки» сегодня вполне могут показать силу. Не исключен вариант, когда после гэпа вверх мы продолжим набирать вес в индексах, устроив своеобразную ловушку для «медведей» шортивших рынок при пробое уровня 1500 п. по индексу ММВБ.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 350,00	0,01%	-0,95%	-1,75%	-10,99%
Цинк, \$/t	2 005,00	0,25%	-1,47%	-5,07%	-14,24%
Никель, \$/t	17 150,00	-2,42%	-9,97%	-10,93%	-34,11%
Олово, \$/t	22 700,00	1,23%	-3,07%	-3,92%	-27,36%
Алюминий, \$/t	2 134,00	-1,61%	-4,94%	-8,33%	-18,83%
Свинец, \$/t	1 995,00	0,30%	-0,94%	-7,66%	-24,86%
Серебро, \$/oz	32,25	0,58%	0,32%	-7,02%	-13,93%
Золото, \$/oz	1 661,57	-0,13%	0,65%	-2,08%	16,76%
Нефть Brent, \$/	123,52	-1,22%	-0,79%	-0,31%	7,25%
Нефть Urals, \$/	119,12	-1,17%	-1,83%	-2,08%	7,35%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	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	56,500	-5,83%	0,00%	76 974		9 615
Газпром	GAZP	6,240	0,00%	0,00%	312 000		147 723
Лукойл	LKOH	63,200	0,00%	0,00%	316 000		53 756
НОВАТЭК	NVTK	14,150	0,00%	0,00%	226 400		42 964
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							
Башкирэнерго	BEGY	1,150	-8,00%	0,00%	5 750		1 199
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	0,078	0,00%	0,00%	77 500		2 759
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	4,951	-1,76%	0,00%	33 524		14 572
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
Мечел	MTLR	9,120		0,00%	82 200		3 746
ММК	MAGN	0,502	0,00%	0,00%	210 226		5 610
Северсталь	CHMF	13,500	0,00%	0,00%	30 821		13 604
Банки							
Сбербанк	SBER	3,230	-1,82%	0,00%	2 114 950		69 726
Транспорт							
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	29,820	-5,33%	0,00%	132 202		298
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	61,200	-1,29%	0,00%	12 240		2 313
Черкизово	GCHE	18,000		0,00%	18 000		775
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,120	0,00%	0,00%	6 000		214
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	42,400	0,00%	0,00%	44 944		2 022
Дорогобуж	DGBZ	0,590	0,00%	0,00%	5 900		425
Уралкалий	URKA	7,711	0,00%	0,00%	9 592		23 863
Уголь							
Распадская	rasp	4,000	0,00%	0,00%	80 000		3 123

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	119,710	-3,20%	
Башнефть	AK6		EUR	209,520	-4,76%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,380	0,26%	0,04
ТГК-3	AOMD		USD	6,450	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	39,390	-4,30%	31 638,70
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,012	-1,63%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,001	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,700	-1,94%	22 345,50
Газпром	GAZ		EUR	9,077	0,08%	2 048,02
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,022	-12,48%	5,69
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,100	5,00%	4,20
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	9,000	5,88%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,552	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	59,900	-2,52%	330 153,60
Лукойл	LUK		EUR	45,250	-0,94%	700,16
Лукойл	LUKOY	1	USD	60,660	-0,56%	3 730,22
МТС	MBT	5	USD	18,130	-0,38%	41 784,21
МТС	MKY	5	EUR	13,465	-0,26%	0,11
ТГК-3	MRO		EUR	4,600	0,00%	12,08
Мечел	MTL	3	USD	9,100	-2,99%	65 366,22
НорНикель	NILSY	1	USD	18,360	0,33%	881,29
НорНикель	NNIA		EUR	13,605	-0,40%	48,19
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	131,900	-3,37%	90 450,43
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,250	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,000	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	11,970	-2,37%	342 775,40
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,000	-2,36%	473,63
Ростелеком	RTL		EUR	21,350	-4,04%	4,72
Газпромнефть	SCF		EUR	19,200	-2,22%	347,14
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,157	-4,85%	30,25
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,209	-0,15%	73,08
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	7,120	2,30%	787,19
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,740	-3,37%	112,21
АФКСистема	SSA	1	USD	20,200	-2,51%	5 812,89
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,977	2,17%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,800	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	25,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	185,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,260	0,54%	30 340,70
ВТБ	VTBR		USD	4,420	-3,81%	47 742,56
Возрождение	VZY		EUR	18,000	-1,10%	

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.