

Комментарий по рынку акций

Во вторник американские фондовые индексы понесли потери, не превысившие полпроцента. Причину этой слабости участники рынка нашли в протоколе к последнему заседанию FOMC ФРС, в котором не прозвучало намеков на запуск QE3 в обозримой перспективе. В документе не прозвучало ничего нового, касательно экономики США, ее проблем и темпов восстановления. При этом большинство членов ФРС продолжает выступать за сохранение нулевых процентных ставок до конца 2014 года. Такая расстановка сил не слишком ухудшила настрой на фондовом рынке, однако усилила позиции доллара на валютном рынке. Теперь трейдеры переключили тему возможного

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 643,20	0,33%	-2,95%	-4,84%	-21,47%
Индекс ММВБ	1 521,90	0,30%	-2,36%	-5,36%	-17,82%
FTSE	5 874,89	1,85%	-0,28%	-0,61%	-2,36%
S&P 500	1 419,04	0,75%	0,96%	3,61%	6,46%
Dow Jones Avg.	13 264,49	0,40%	0,72%	2,21%	6,97%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Фармстандарт	61,7000	0,82%	-2,83%	-20,90%
Сбербанк	3,2400	0,31%	-5,12%	-6,36%

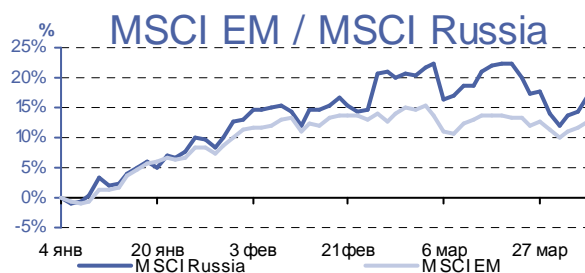
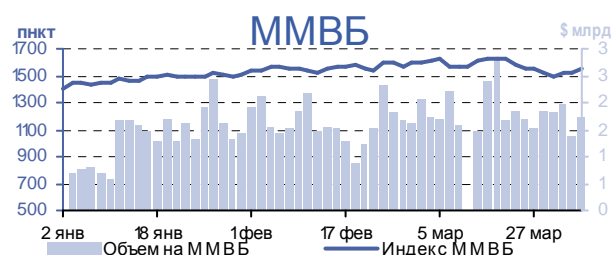
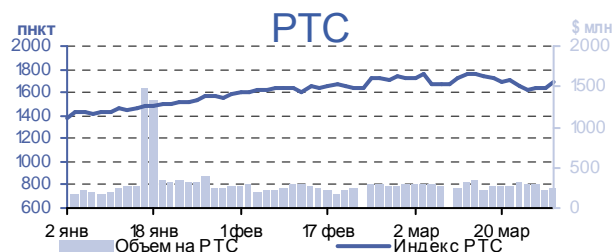
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Аптечная сеть 36,6	1,4300	-4,67%	-10,63%	-55,31%
Лукойл	60,4000	-4,43%	-6,07%	-5,63%
Газпром	6,1300	-1,76%	-8,23%	-16,31%
Башнефть, п.	43,2000	-0,69%	-4,00%	4,10%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1047,72	0,60%	-2,98%	-12,19%
Индекс MSCI BRAZIL	3224,39	0,91%	-7,52%	-17,29%
Индекс MSCI RUSSIA	878,77	0,62%	-5,84%	-21,20%
Индекс MSCI INDIA	417,61	0,46%	-3,52%	-22,33%
Индекс MSCI CHINA	58,04	-0,05%	-6,20%	-17,23%

Основные индикаторы



Обзор рынка

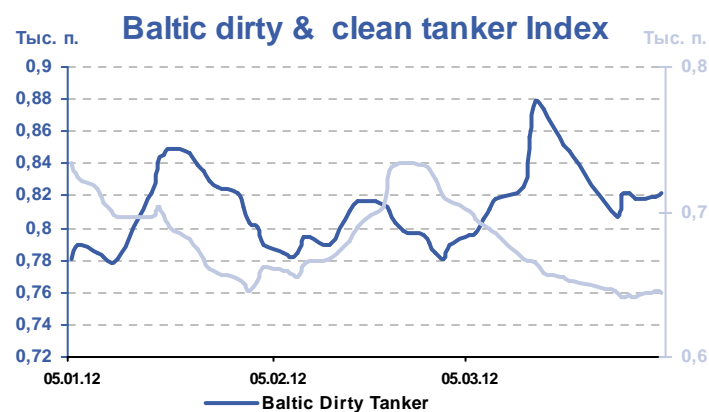
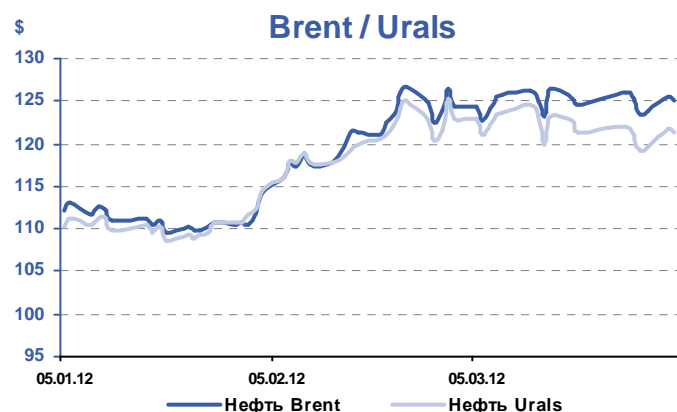
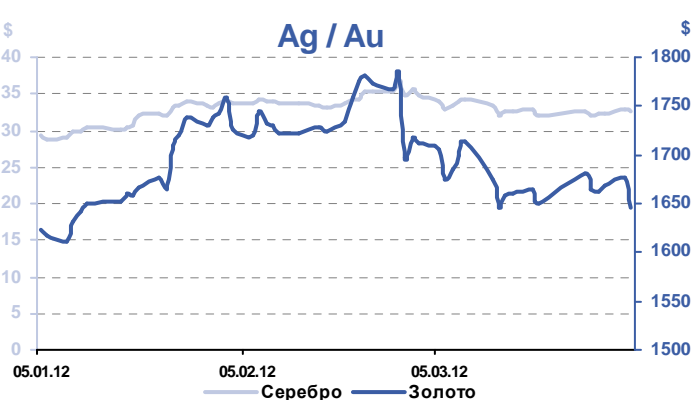
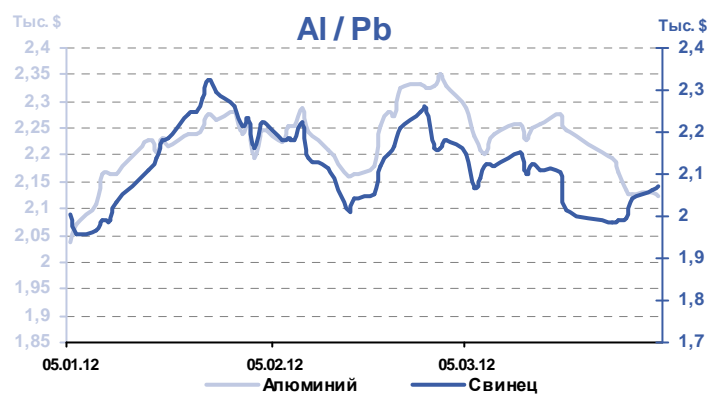
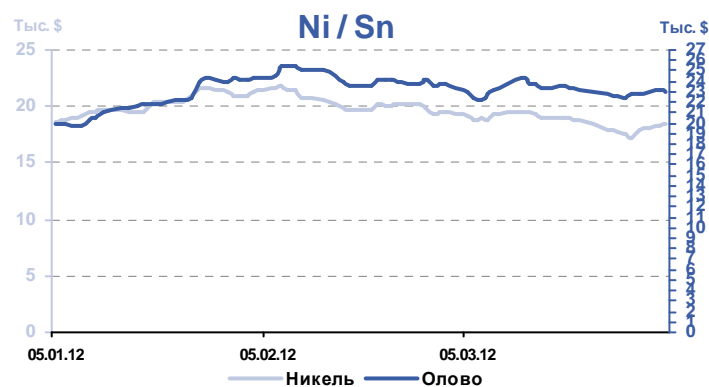
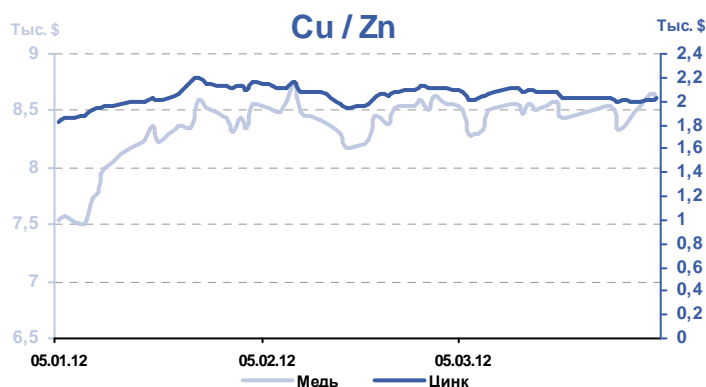
Во вторник американские фондовые индексы понесли потери, не превысившие полпроцента. Причину этой слабости участники рынка наши в протоколе к последнему заседанию FOMC ФРС, в котором не прозвучало намеков на запуск QE3 в обозримой перспективе. В документе не прозвучало ничего нового, касательно экономики США, ее проблем и темпов восстановления. При этом большинство членов ФРС продолжает выступать за сохранение нулевых процентных ставок до конца 2014 года. Такая расстановка сил не слишком ухудшила настрой на фондовом рынке, однако усилила позиции доллара на валютном рынке. Теперь трейдеры перенесли тему возможного запуска новых покупок активов со стороны ФРС на июнь. Как бы там ни было, но вчера продажи преобладали в акциях финансового сектора, а также в сырьевых компаниях. Напротив, бумаги технологического гиганта Apple поднялись еще на 1,7% до \$629,32 – настоящее ралли «ожиданий» для домохозяек.

Позиции единой европейской валюты серьезно ослабили против американской валюты сразу после публикации во вторник вечером протокола заседания FOMC. На утро среды пара EUR/USD остается под давлением (1,3196) из-за желания трейдеров и сегодня продолжить продажи. Ближайший сильный уровень поддержки здесь находится на 1,3140.

Подобная чехарда на валютном рынке вызвала обвал цен на рынке драгоценных металлов: котировки золота вечером за час торгов рухнули более чем на \$30, до \$1640/унц. Аналогичную динамику можно было видеть в котировках серебра (32,48/унц). А вот цены на нефть марки Brent почти не испытали на себе давления продаж, оставшись на уровне \$124,7/барр. Согласно последним данным от API на прошлой неделе запасы нефти в США поднялись на 7,85 млн. барр., запасы бензина снизились на 4,5 млн. барр., запасы дистиллятов сократились на 1,45 млн. барр.

В среду наш рынок акций начнет торги в красной зоне. Вчера наш рынок акций вопреки негативному внешнему фону двигался вверх. Сложно однозначно сказать, на чем был вызван этот рост: то ли на заявлениях Алексея Улюкаева, то ли мы видели приток части «пенсионных» денег на рынок (которые по традиции входят лишь в ликвидные акции). Поэтому на среду сложно дать однозначный прогноз по динамике рынка, ведь внешний фон говорит в пользу снижения на фоне краснеющей Азии (MSCI Asia -0,6%) и фьючерсов на Америку (S&P -0,37%). Поэтому сегодня утром «быки» могут немного ослабить поддержку, дав нашим индексам опуститься на уровни ближайших поддержек: 1536 п. по индексу ММВБ и 161300 п. по фьючерсу РТС. Однако после обеда высока вероятность появления на рынке новой волны покупок, поэтому агрессивно смотреть вниз, мы пока не рекомендуем. Если индекс ММВБ уже вышел вверх за границу своего падающего тренда, начатого в середине марта, то фьючерс РТС остается зажатым в треугольнике, с границами 159500 п. снизу и 164 тыс. п. снизу. Сегодня до обеда выходит много важной статистики по Европе, а ближе к вечеру будут опубликованы данные по рынку труда от ADP. Эта статистика и задаст импульс движения рынкам на вторую половину недели.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 641,00	2,32%	2,50%	0,71%	-7,38%
Цинк, \$/t	2 007,00	0,35%	-1,38%	-5,33%	-16,96%
Никель, \$/t	18 225,00	2,24%	-4,33%	-6,42%	-28,53%
Олово, \$/t	23 250,00	1,97%	-0,73%	-2,00%	-26,48%
Алюминий, \$/t	2 130,00	0,19%	-5,12%	-8,51%	-19,10%
Свинец, \$/t	2 062,00	0,98%	2,38%	-5,54%	-25,07%
Серебро, \$/oz	32,97	2,17%	2,57%	-5,22%	-14,52%
Золото, \$/oz	1 677,68	0,56%	1,63%	-2,04%	17,00%
Нефть Brent, \$/	125,60	1,45%	0,88%	0,97%	4,09%
Нефть Urals, \$/	121,69	1,72%	0,29%	-1,03%	4,07%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, м\$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,440	0,00%	0,00%	97 394		51 590
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	56,500	0,00%	0,00%	76 974		9 615
Газпром	GAZP	6,130	-1,76%	0,00%	306 500		145 119
Лукойл	LKOH	60,400	-4,43%	0,00%	302 000		51 374
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	0,00%	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	4,944	-0,14%	0,00%	9 463		14 552
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	15,878	0,00%	0,00%	13 639		544
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	185,000	0,00%	0,00%	78 150		2 133
Мечел	MTLR	9,090	0,00%	0,00%	39 269		3 784
НЛМК	NLMK	2,100		0,00%	62 900		12 568
Северсталь	CHMF	13,659	0,00%	0,00%	52 587		13 764
Банки							
Сбербанк	SBER	3,240	0,31%	0,00%	1 948 900		69 942
Транспорт							
НМТП	NMTP	0,103	0,00%	0,00%	10 300		1 984
Приморское МП	PRIM	0,105	0,00%	0,00%	7 350		84
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,430	-4,67%	0,00%	35 750		150
Балтика	PKBA	48,400	0,00%	0,00%	37 462		7 343
Верофарм	VRPH	29,820	0,00%	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	61,700	0,82%	0,00%	12 340		2 332
Черкизово	GCHE	18,600	3,33%	0,00%	37 200		801
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	3,720	0,00%	0,00%	128 109		2 885
УК Южный Кузбасс	UKUZ	79,000	0,00%	0,00%	79 000		2 853

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	116,950	-1,77%	
Башнефть	AK6		EUR	210,000	5,24%	2,28
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,341	-8,33%	1,68
ТГК-3	AOMD		USD	6,250	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	40,730	-0,17%	14 786,59
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,951	-1,01%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,001	0,00%	
X5	FIVE		USD	23,000	0,26%	4 980,33
Газпром	GAZ		EUR	9,302	0,65%	941,28
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,021	-8,70%	1,03
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,300	15,00%	
KazakhstanTelecom	KZTA		EUR	8,650	-1,14%	1,30
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,552	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	60,200	0,00%	194 783,30
Лукойл	LUK		EUR	45,365	-0,30%	332,62
Лукойл	LUKOY	1	USD	60,900	0,16%	2 075,87
МТС	MBT	5	USD	18,700	1,96%	41 542,09
МТС	MKY	5	EUR	13,995	2,38%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,680	0,65%	4,70
Мечел	MTL	3	USD	9,510	5,90%	37 432,56
НорНикель	NILSY	1	USD	18,460	0,60%	248,19
НорНикель	NNIA		EUR	13,780	0,07%	111,90
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	136,900	1,03%	36 765,48
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,250	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,000	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	12,340	1,15%	237 041,60
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29,780	1,19%	2 592,91
Ростелеком	RTL		EUR	22,250	0,07%	2,19
Газпромнефть	SCF		EUR	19,805	0,00%	91,21
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,346	0,52%	23,17
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,300	0,68%	57,92
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	7,050	-0,42%	1 279,76
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,980	1,63%	53,22
АФКСистема	SSA	1	USD	19,810	0,61%	20 983,57
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,977	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,762	-1,36%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	185,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,250	0,81%	19 519,27
ВТБ	VTBR		USD	4,638	2,84%	19 898,93
Возрождение	VZY		EUR	18,500	2,78%	

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.