

Комментарий по рынку акций

В четверг торги на наших фондовых биржах начнутся на уровнях закрытия в среду. Основная масса внешних индикаторов уже отработала негатив из Европы вчера вечером. Валютная пара EUR/USD остановила снижение на отметке 1,2360 после того, как администрация Белого Дома направила в Европу своего представителя с целью подтолкнуть европейские правительства к принятию активных мер по ослаблению кризисных явлений в регионе. Цены на нефть Brent после вчерашней фазы ускоренного снижения сегодня вошли в консолидацию возле уровня \$103/барр. Экспоненциальный рост курса доллара к рублю (на 32 80,00 — сильное сопротивление) указывает на зов

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 275,16	-1,85%	0,86%	-19,82%	-32,48%
Индекс ММВБ	1 308,30	-1,42%	4,12%	-11,21%	-21,48%
FTSE	5 297,28	-1,74%	0,59%	-7,68%	-11,56%
S&P 500	1 313,32	-1,43%	-0,42%	-6,05%	-2,37%
Dow Jones Avg.	12 419,86	-1,28%	-0,61%	-6,01%	-1,19%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Акрон	33,7000	1,35%	-26,42%	-38,73%

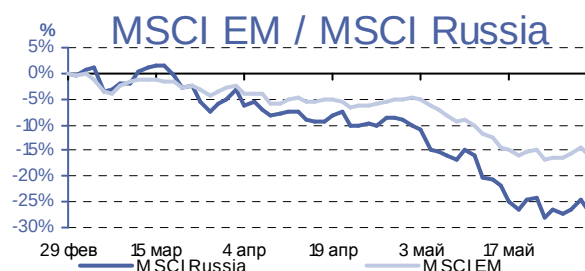
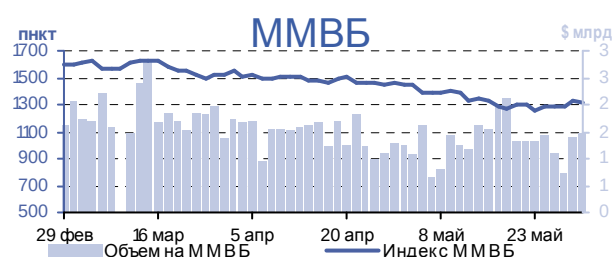
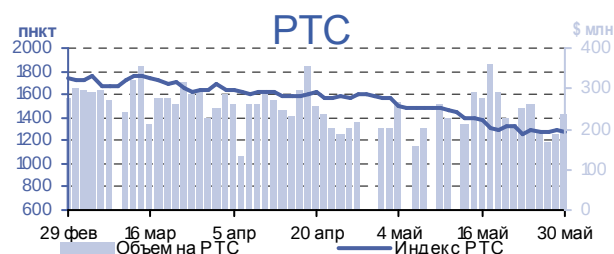
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь-авто	12,8405	-24,47%	-38,85%	-29,64%
Дикси	9,2200	-7,80%	-26,24%	-32,95%
ВСМПО	149,0000	-5,10%	-19,46%	-14,86%
Фармстандарт	43,5000	-4,08%	-26,89%	-50,38%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	907,88	-1,50%	-11,51%	-22,27%
Индекс MSCI BRAZIL	2504,30	-1,78%	-15,77%	-31,41%
Индекс MSCI RUSSIA	678,19	-2,89%	-19,83%	-32,35%
Индекс MSCI INDIA	350,11	-1,42%	-11,59%	-30,18%
Индекс MSCI CHINA	53,49	-1,42%	-11,03%	-22,35%

Основные индикаторы



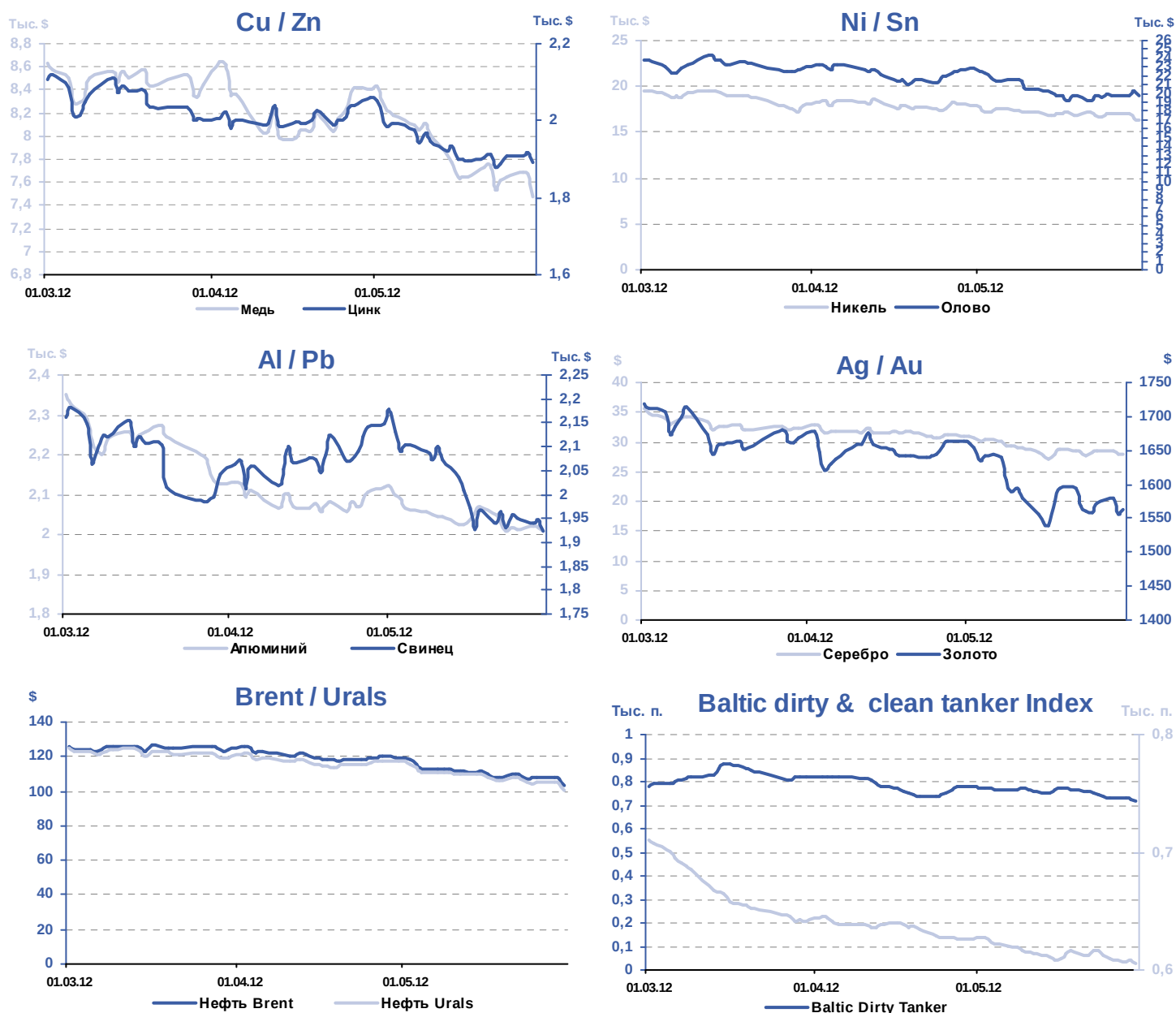
Обзор рынка

В четверг торги на наших фондовых биржах начнутся на уровнях закрытия в среду. Основная масса внешних индикаторов уже отработала негатив из Европы вчера вечером. Валютная пара EUR/USD остановила снижение на отметке 1,2360 после того, как администрация Белого Дома направила в Европу своего представителя с целью подтолкнуть европейские правительства к принятию активных мер по ослаблению кризисных явлений в регионе. Цены на нефть Brent после вчерашней фазы ускоренного снижения сегодня вошли в консолидацию возле уровня \$103/барр. Экспоненциальный рост курса доллара к рублю (на 32,80-90 – сильное сопротивление) указывает на зону сильнейшей перекупленности, которая в последний раз наблюдалась лишь в конце сентября прошлого года (тогда обесценение курса рубля продержалось не более 10 дней), поэтому здесь мы ждем краткосрочной коррекции.

Европе сейчас остро нужен мощный монетарный фактор, который бы остановил продажи на рынках гособлигаций «проблемных» стран еврозоны. Без этого проблемы банковского сектора будут только нарастать. Но это только половина проблемы, так как стабилизация финансовых рынков не означает прогресса в экономике – в этом суть нынешней фазы кризиса. Мало того, что в объединенной Европе существует очень сложная политическая система принятия решений, так она еще не может выбрать сценарий выхода из экономического тупика. Отсюда вытекает колоссальная потребность инвесторов в безопасных активах, объем которых ограничен (вчера доходность 2-летних облигаций германских бондов упала до нуля).

Касаемо сегодняшнего дня, можно выделить следующие моменты. Даже, несмотря на обвал цен на «черное золото» и промышленные металлы вчера индексу ММВБ удалось завершить день выше важной отметки 1300 п. Американский рынок акций вчера снижение, но это было пассивное движение вниз в основном за счет большого гэпа на открытии и продаж внутри дня мы не видели. Схожая ситуация по динамике наблюдается сегодня и на азиатских биржах (MSCI Asia -1,15%). Поэтому в первой половине дня в четверг наш рынок акций будет консолидироваться в том диапазоне, где мы еще вчера остановили свое снижение 1300-20 п. по индексу ММВБ и 126000-128500 п. по фьючерсу РТС. На наш взгляд те игроки, которые купили рынок неделю назад в острой фазе кризиса, постараются защитить свои позиции и не станут выходить из активов не получив более ощутимого подъема. Локальная стабилизация нашего рынка, вероятно, продлится вплоть до выхода вечернего блока статистики из США. Сначала (16-15 мск) инвесторы оценят данные по изменению числа занятых от ADP, а затем (16-30 мск) скорректированные данные по росту ВВП за 1 квартал. Помимо этого, сегодня днем выходит много статистики и из Европы, состоится также референдум в Ирландии.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 477,50	-2,51%	-0,71%	-10,98%	-18,86%
Цинк, \$/t	1 893,50	-1,12%	0,77%	-8,19%	-16,44%
Никель, \$/t	16 300,00	-1,51%	-2,72%	-8,91%	-30,92%
Олово, \$/t	19 770,00	-2,13%	1,25%	-13,19%	-29,24%
Алюминий, \$/t	2 007,00	-0,50%	-0,10%	-5,29%	-24,97%
Свинец, \$/t	1 922,00	-1,23%	-0,36%	-10,52%	-23,76%
Серебро, \$/oz	27,90	0,15%	0,36%	-10,06%	-27,56%
Золото, \$/oz	1 563,38	0,53%	0,12%	-6,09%	1,80%
Нефть Brent, \$/	103,58	-3,46%	-3,43%	-13,45%	-11,27%
Нефть Urals, \$/	100,65	-3,44%	-4,02%	-14,14%	-12,09%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,135	0,00%	0,00%	6 750		134
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,590	0,00%	0,00%	103 100		38 842
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	48,500	-2,61%	0,00%	8 245		8 253
Газпром	GAZP	4,480	0,00%	0,00%	450 000		106 057
Лукойл	LKOH	53,650	0,00%	0,00%	105 650		45 633
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,500	0,00%	0,00%	177 500		3 851
Татнефть	TATN	4,750	0,00%	0,00%	118 750		10 349
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0,499	0,00%	0,00%	19 960		2 379
МОЭСК	MSRS	0,040	0,00%	0,00%	40 000		1 948
ОГК-2	OGKB	0,013	0,00%	0,00%	13 344		1 146
ОГК-3	OGKC	0,030	0,00%	0,00%	36 000		1 425
ТГК-3	MSNG	0,042	0,00%	0,00%	160 451		1 678
Телекоммуникации							
Ростелеком	RTKM	4,577	0,00%	0,00%	16 222		13 472
Машиностроение							
Красный Котельщик	KRKO	0,300	0,00%	0,00%	30 000		64
Северсталь-авто	SVAV	12,840	-24,47%	0,00%	7 191		440
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,200	0,00%	0,00%	10 000		100
Бурятзолото	BRZL	20,000	0,00%	0,00%	10 000		141
ВСМПО	VSMO	149,000	-5,10%	0,00%	6 705		1 718
Северсталь	CHMF	11,644	-0,47%	0,00%	46 390		11 733
Банки							
Возрождение	VZRZ	15,200	0,00%	0,00%	7 600		361
ВТБ	VTBR	0,002	0,00%	0,00%	9 983		18 306
Сбербанк	SBER	2,560	-0,19%	0,00%	256 000		55 263
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,300	0,00%	0,00%	26 000		1 444
Дальневосточное МП	FESH	0,292		0,00%	43 845		863
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	49,000	0,00%	0,00%	23 422		7 434
Дикси	DIXY	9,220	-7,80%	0,00%	31 697		1 150
Магнит	MGNT	105,000	0,00%	0,00%	5 355		9 929
Разгуляй	GRAZ	0,647	0,00%	0,00%	35 388		102
Фармстандарт	PHST	43,500	-4,08%	0,00%	10 005		1 644
Черкизово	GCHE	15,750	0,00%	0,00%	1 000 125		692
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,870	0,00%	0,00%	19 140		1 402
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	33,700	1,35%	0,00%	203 885		1 607
Уголь							
Распадская	rasp	2,050	0,00%	0,00%	82 000		1 601

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	98,420	0,14%	
Башнефть	AK6		EUR	185,190	-6,47%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,390	14,71%	1,18
ТГК-3	AOMD		USD	4,450	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	31,490	-3,99%	13 983,11
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,038	2,93%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,480	-4,95%	4 121,02
Газпром	GAZ		EUR	7,217	-0,59%	667,73
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,022	10,00%	6,66
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,800	-2,70%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,100	0,00%	56,10
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,501	-8,91%	
Лукойл	LKOD		USD	52,050	-3,25%	180 868,10
Лукойл	LUK		EUR	42,382	-0,44%	333,92
Лукойл	LUKOY	1	USD	52,250	-2,34%	3 388,25
МТС	MBT	5	USD	16,910	-3,87%	78 800,66
МТС	MKY	5	EUR	13,595	-3,10%	21,39
ТГК-3	MRO		EUR	3,400	-2,88%	3,83
Мечел	MTL	3	USD	5,520	-4,83%	10 966,84
НорНикель	NILSY	1	USD	14,920	-2,04%	211,17
НорНикель	NNIA		EUR	12,080	-0,54%	9,43
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	92,450	-1,33%	73 578,27
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,520	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,600	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	9,030	-1,95%	469 126,30
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,500	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	20,830	-3,56%	761,62
Ростелеком	RTL		EUR	16,850	-2,60%	1,84
Газпромнефть	SCF		EUR	16,040	-2,40%	54,32
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,205	-3,96%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,830	-0,85%	1,89
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,860	-2,80%	115,53
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,780	-4,77%	136,19
АФКСистема	SSA	1	USD	17,640	-0,51%	9 486,86
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,786	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	3,072	-1,70%	
СТЗ	SVY		EUR	24,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	121,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	7,540	-7,03%	43 203,03
ВТБ	VTBR		USD	3,250	-5,39%	39 620,76
Возрождение	VZY		EUR	11,800	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
hnp@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.