

Комментарий по рынку акций

В ходе вчерашних торгов существенно выросли опасения по поводу проблем с госдолгами Греции, Португалии и Испании. Это подрывает доверие к евро и провоцирует массовый выход капитала из единой европейской валюты в доллар. Сегодня утром мы видим падение курса евро против доллара до уровня 1,3715 – минимальная отметка с мая прошлого года. Существенное укрепление доллара вызвало резкий обвал цен на сырьевых рынках. За прошедшие сутки на Лондонской бирже цена мартовских фьючерсов по нефти Brent рухнула на -5%, к утру пятницы торгуясь возле отметки \$72/барр. Негатива в общую копилку добавили вчера и неожиданно выросшее количество

Полный текст на 2 стр.

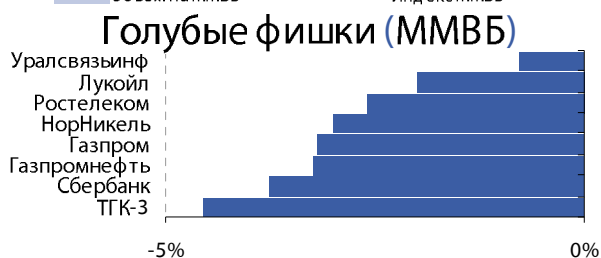
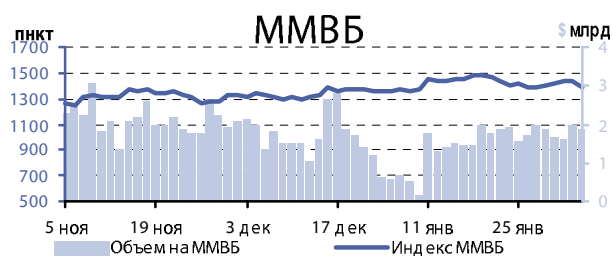
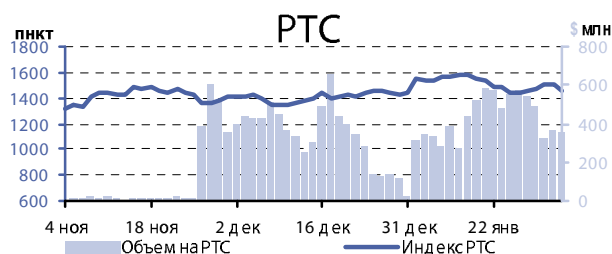
Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 463.01	-2.93%	0.14%	1.27%	184.14%
Индекс ММВБ	1 395.87	-2.46%	-0.76%	1.89%	119.51%
FTSE	5 139.31	-2.17%	-0.12%	-6.94%	21.54%
S&P 500	1 063.11	-3.11%	-1.98%	-6.46%	27.74%
Dow Jones Avg.	10 002.18	-2.61%	-1.17%	-5.39%	25.71%

Главные новости

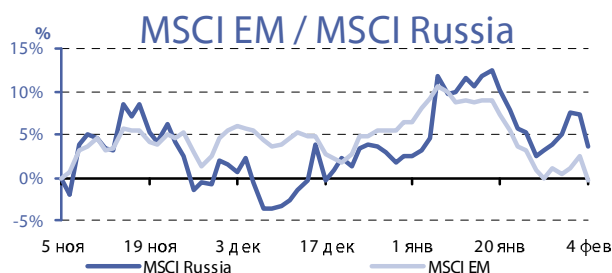
- ➔ Газпром обсуждает мировое соглашение с группой E4 по контрактам с ОГК-2

Основные индикаторы



Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	926.41	-2.71%	-8.75%	72.85%
Индекс MSCI BRAZIL	3126.86	-6.53%	-16.72%	74.51%
Индекс MSCI RUSSIA	803.49	-3.63%	-0.96%	135.68%
Индекс MSCI INDIA	439.80	-2.46%	-7.16%	97.62%
Индекс MSCI CHINA	60.21	-1.98%	-7.06%	59.46%



Обзор рынка

В ходе вчерашних торгов существенно выросли опасения по поводу проблем с госдолгами Греции, Португалии и Испании. Это подрывает доверие к евро и провоцирует массовый выход капитала из единой европейской валюты в доллар. Сегодня утром мы видим падение курса евро против доллара до уровня 1,3715 – минимальная отметка с мая прошлого года. Существенное укрепление доллара вызвало резкий обвал цен на сырьевых рынках. За прошедшие сутки на Лондонской бирже цена мартовских фьючерсов по нефти Brent рухнули на -5%, к утру пятницы торгуясь возле отметки \$72/барр. Негатива в общую копилку добавили вчера и неожиданно выросшее количество обращений за пособиями по безработице в США.

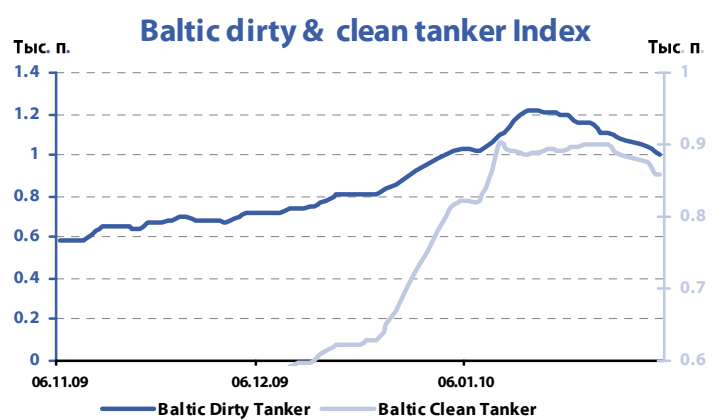
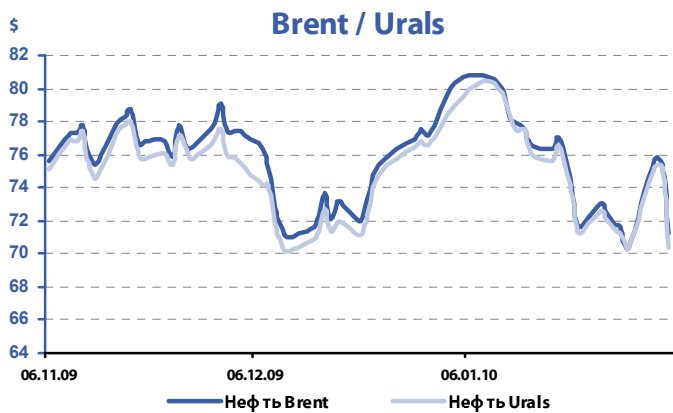
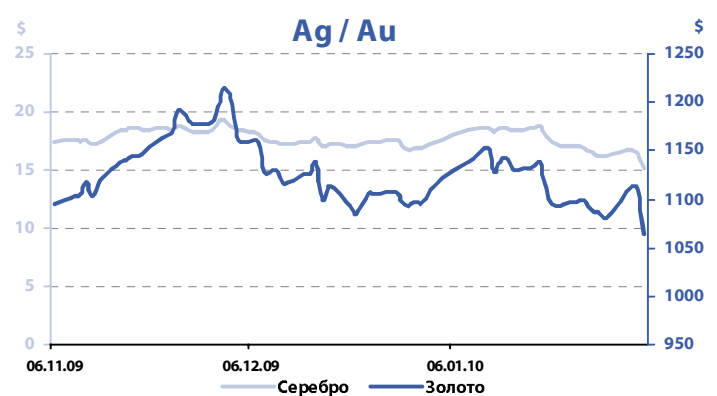
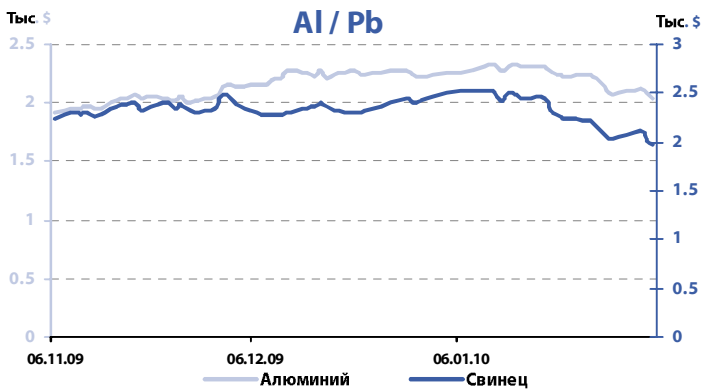
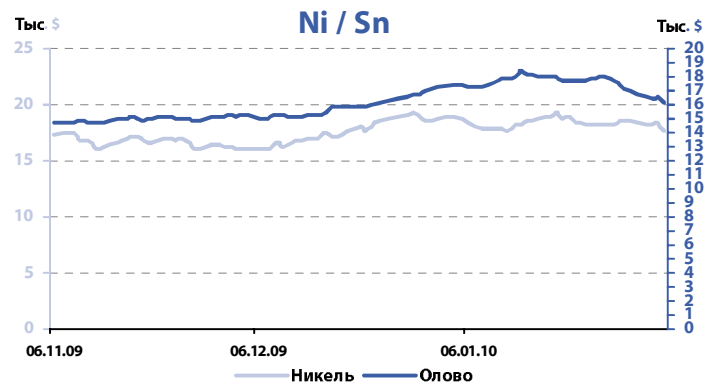
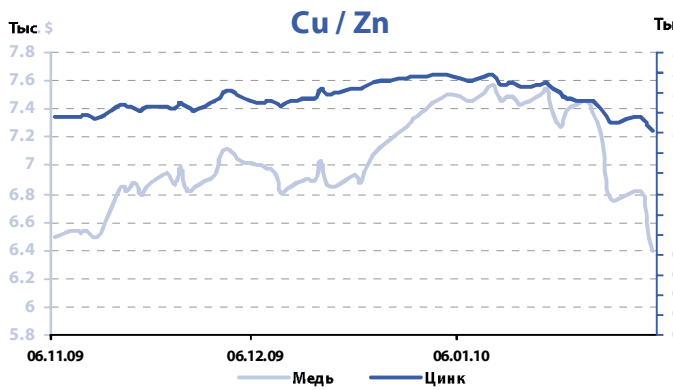
В результате чего, вчера вечером и сегодня утром мы видим сплошной красный фон на биржевых мониторах. Инвесторы выводили деньги из всех рискованных активов, покупая доллар и американские гособлигации. В результате мы увидели вчера падение фондовых индексов в США почти на 3%. Испанский индекс IBEX вчера рухнул на 5,94%, португальский PSI потерял 4,86%. Даже золото не избежало продаж, его котировки вчера упали сразу на \$45, опустившись до уровня \$1065/унц. На фоне рухнувших цен на нефть и металлы инвесторы вчера отчаянно продают активы сырьевого сектора. Сегодняшние торги в Азии проходят в жестком минусе: сводный индекс MSCI Asia теряет около 3,24%.

Открытие торгов на российском рынке акций в пятницу мы ждем с гэпом вниз, который будет в пределах 2,5%. Думаю, утром стоит ждать очень непродолжительного отскока вверх, после чего продажи днем могут усилиться. В этой ситуации лучше использовать локальные волны роста котировок для сокращения позиций в бумагах. Однако и паниковать особо не стоит, ведь рынок, зачастую дает возможности выйти из бумаг. Покупать рынок в расчете на отскок сейчас очень опасно, так как такие сильные движения, которые мы сейчас видим одним днем, как правило, не заканчиваются. Иными словами сейчас лучшая позиция для инвесторов – кэш, для спекулянтов – шорт. Кстати, сегодня ситуация на наших фондовых биржах будет во власти нашего ЦБ. Если наше финансовое

Электроэнергетика

ОАО "Газпром энергохолдинг" обсуждает с группой "Е4" Михаила Абызова условия мирового соглашения по урегулированию конфликта по контрактам подряда с ОАО "ОГК-2", сообщает Интерфакс. Обсуждение мирового соглашения должно завершиться до конца февраля. Если стороны до конца месяца не подпишут мировое соглашение, "Газпром энергохолдинг" продолжит судебный разбирательства с группой "Е4". Конфликт ОГК-2 и "Группы Е4" по поводу расторжения договора подряда по Ставропольской ГРЭС продолжается с апреля 2009 года. Генкомпания обвинила Е4 в неисполнении договора подряда на строительство новых блоков на Ставропольской ГРЭС и потребовала через суд расторгнуть сделку и вернуть аванс, выплаченный при заключении контракта (29 декабря 2007 года) в объеме 8 млрд 843.34 млн рублей. Е4, в свою очередь, ссылается на заключение Очетной палаты, которая проанализировала реализацию контракта на Ставропольской ГРЭС и вынесла представление в адрес гендиректора ОГК-2 о незаконном расторжении контракта. Группа через суд требует признать расторжение договора подряда недействительным. ОГК-2 в мае также обратилась в суд Ставропольского края с иском о признании договора подряда расторгнутым и взыскании с Е4 авансов, а также процентов, неустойки и расходов по оплате госпошлины. Арбитраж Ставропольского края расторжение договора признал недействительным, ОГК-2 обжалует это решение в 16-й Арбитражном апелляционном суде (г. Ессентуки). Е4 предлагала урегулировать спор с ОГК-2 во внесудебном порядке. В частности, группа предлагает перезаключить договор подряда с переносом работ по одному из блоков со Ставропольской на Серовскую ГРЭС. В этом случае Е4 готова заплатить ОГК-2 12% годовых от полученного аванса (с момента поступления средств до приостановки работ по договору). Альтернативный вариант предполагает строительство энергоблока на Серовской ГРЭС и продажу генкомпанией оборудования, заказанного ранее у Siemens.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	6 390.00	-3.03%	-7.36%	-14.80%	87.12%
Цинк, \$/t	2 021.00	-3.39%	-6.35%	-21.48%	71.27%
Никель, \$/t	17 725.00	-3.41%	-3.41%	-6.69%	50.85%
Олово, \$/t	16 175.00	-2.56%	-7.83%	-7.31%	43.46%
Алюминий, \$/t	2 044.00	-1.87%	-3.04%	-9.84%	42.04%
Свинец, \$/t	1 964.50	-2.80%	-4.50%	-21.89%	65.08%
Серебро, \$/oz	15.26	-6.78%	-6.09%	-13.20%	21.75%
Золото, \$/oz	1 063.70	-4.15%	-2.15%	-5.13%	17.44%
Нефть Brent, \$/b	71.24	-5.48%	-0.53%	-11.28%	61.29%
Нефть Urals, \$/b	70.38	-6.41%	-1.23%	-10.88%	62.05%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PТС	Δ ММВБ	Объем на PТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0.361	0.00%	-3.65%		110 900	185
БашЭнрг	BEGY	1.231	0.00%	-7.87%		13 076	1 344
ВМЗ	VSMZ	1207.721	0.00%	-1.35%		12 393	2 128
ДВМП	FESH	0.351	0.00%	-2.11%		29 192	1 045
КазанскВЗ	KHEL	1.347	0.00%	-2.96%		18 672	208
КОМСТАР	CMST	5.964	0.00%	0.27%		68 846	2 473
Мечел	MTLR	20.539	0.00%	-2.34%		3 553 062	8 810
Мотовил	MOTZ	0.115	0.00%	-4.76%		3 531	116
Новсибэнрг	NVNG	27.276	0.00%	0.61%		321	362
СилМашины	SILM	0.205	0.00%	2.27%		87 511	1 787
Сильвинит	SILV	741.254	0.00%	-2.35%		84 427	5 899
СинТЗ-ао	SNTZ	71.038	0.00%	0.00%		1 635	448
Славн-ЯНОС	JNOS	0.442	0.00%	-0.33%		17 341	420
СТЗ-ао	SVTZ	6.573	0.00%	0.00%		33	316
ТАГМЕТ	TAMZ	0.980	0.00%	-0.99%		98	499
У-УАЗ	UUAZ	1.157	0.00%	-1.12%		23 716	312
ЧМК	CHMK	219.451	0.00%	-1.65%		3 741 026	704
ЧТПЗ	CHEP	2.290	0.00%	-1.58%		53 373	1 096
ЮжКузб.	UKUZ	44.365	0.00%	-3.57%		101 801	1 593
Нефть и газ							
Газпром	GAZP	6.132	0.00%	-3.17%		453 385 409	147 715
Газпромнефть	SIBN	4.913	0.00%	-3.24%		4 898 335	23 578
Лукойл	LKOH	54.587	0.00%	-2.00%		118 156 418	46 734
Роснефть	ROSN	7.614	0.00%	-2.49%		173 662 947	81 886
Сургутнефтегаз	SNGS	0.833	0.00%	-1.52%		19 469 658	29 962
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0.476	0.00%	-0.50%		10 878 532	3 674
Транснефть, п.	TRNFP	825.679	0.00%	-3.92%		10 214 713	1 312
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0.431	0.00%	-1.09%		629 029	2 077
Ленэнерго	LSNG	0.956	0.00%	-0.85%		9 942	885
МОЭСК	MSRS	0.049	0.00%	-4.89%		1 159 636	2 391
ОГК-3	OGKC	0.046	0.00%	-0.35%		1 524 751	2 218
ОГК-5	OGKE	0.087	0.00%	0.84%		1 425 248	3 133
ТГК-3	MSNG	0.115	0.00%	-4.54%		1 867 484	4 644
ТГК-5	TGKE	0.000	0.00%	-3.23%		158 399	505
ТГК-6	TGKF	0.000	0.00%	-3.88%		164 822	612
Телекоммуникации							
Ростелеком	RTKM	4.934	0.00%	-2.59%		8 314 646	3 661
Ростелеком, п.	RTKMP	2.348	0.00%	-2.36%		17 430 291	582
СЗТ	SPTL	0.757	0.00%	-3.44%		1 152 696	676
Таттелеком	TTLK	0.005	0.00%	-6.47%		227 509	110
Уралсвязьинформ	URSI	0.030	0.00%	-0.77%		15 956 622	972
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0.467	0.00%	-3.10%		406 655	665
ИРКУТ	IRKT	0.296	0.00%	-3.21%		102 019	294
КАМАЗ	KMAZ	2.294	0.00%	-4.97%		638 616	1 688
ОМЗ	OMZZ	2.889	0.00%	-2.56%		85 469	107
РКК Энергия	RKKE	305.624	0.00%	1.09%		30 868	343
Северсталь-авто	SVAV	13.802	0.00%	-2.89%		113 183	480
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	83.472	0.00%	-1.36%		2 856 570	965
ММК	MAGN	0.942	0.00%	-1.42%		937 780	10 540
НЛМК	NLMK	2.918	0.00%	-3.79%		4 270 155	17 614
НорНикель	GMKN	150.773	0.00%	-2.99%		148 212 150	29 231
Полиметалл	PMTL	9.333	0.00%	1.77%		309 227	2 915
Полюс Золото	PLZL	48.932	0.00%	-0.60%		4 975 642	9 367
Северсталь	CHMF	11.348	0.00%	-4.06%		41 347 678	11 856
ТМК	TRMK	4.473	0.00%	-2.08%		4 550 129	3 883
Банки							

Банк Москвы	MMBM	29.202	0.00%	-0.02%		42 999	4 598
Возрождение	VZRZ	43.707	0.00%	0.83%		300 785	1 029
ВТБ	VTBR	0.002	0.00%	-0.26%		177 720 666	26 160
РОСБАНК	ROSB	3.484	0.00%	-1.71%		13 034	2 652

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	1.787	0.00%	-3.50%		1 332 255	2 020
НМТП	NMTP	0.155	0.00%	-1.46%		183 853	3 022
Приморское МП	PRIM	0.197	0.00%	-2.44%		687	161

Потребительский рынок

Балтика	PKBA	33.208	0.00%	-3.76%		123 957	4 015
Вимм-Билль-Данн	WBDF	47.322	0.00%	-1.33%		86 857	2 099
Дикси	DIXY	8.216	0.00%	-0.79%		145 259	705
Концерн Калина	KLNA	16.859	0.00%	-2.28%		12 265	167
Красный Октябрь	KROT	11.666	0.00%	-4.57%		32 732	109
Магнит	MGNT	68.355	0.00%	-0.72%		390 657	5 675
Нутринвестхолдинг	NTRI	3.090	0.00%	-2.00%		41 134	50
Разгуляй	GRAZ	1.775	0.00%	-2.59%		271 963	284
Фармстандарт	PHST	58.791	0.00%	-0.06%		255 209	2 187
Черкизово	GCHE	24.154	0.00%	-3.04%		726 315	1 085

Нефтехимия и нефтепереработка

Нижнекамскнефтехим	NKNC	0.539	0.00%	-3.53%		1 247	873
--------------------	------	-------	-------	--------	--	-------	-----

Другие сектора

ПИК	pikk	4.844	0.00%	-4.61%		3 888 041	2 465
РБК ИС	RBCI	1.229	0.00%	-1.32%		4 758 884	177

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	32.238	0.00%	-3.82%		826 376	1 566
Дорогобуж	DGBZ	0.549	0.00%	-2.40%		30 937	400
Уралкалий	URKA	4.404	0.00%	-2.89%		17 023 397	9 583

Уголь

Распадская	rasp	5.603	0.00%	-0.70%		6 848 744	4 435
------------	------	-------	-------	--------	--	-----------	-------

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акция в АDR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	132.000	-1.35%	2.64
Башнефть	AK6		EUR	95.000	0.00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	2.640	0.00%	16.55
ТТК-3	AOMD		USD	12.100	0.00%	229.00
Татнефть	ATAD		USD	31.000	-3.13%	7 708.59
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1.650	0.00%	11.38
Бурятзолото	BYT		EUR	11.000	0.00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0.016	-20.00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	5.900	-4.22%	9 249.04
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	30.230	-7.55%	40 414.97
X5	FIVE		USD	31.800	-4.50%	19 584.89
Газпром	GAZ		EUR	17.680	-4.97%	3 333.73
Иркутскэнерго	IRK		EUR	15.000	0.00%	
ЮТК	KUE		EUR	4.500	0.00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3.100	-4.32%	3.63
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5.680	0.53%	171.12
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0.850	13.33%	
Лукойл	LKOD		USD	54.600	-3.19%	149 708.50
Лукойл	LUK		EUR	39.160	-3.21%	512.73
Лукойл	LUKOY	1	USD	53.500	-5.48%	3 680.55
МТС	MBT	5	USD	45.650	-7.68%	105 991.80
МТС	MKY	5	EUR	33.120	-6.51%	57.39
МГТС	MOW		EUR	9.000	0.00%	
ТТК-3	MRO		EUR	8.250	-2.94%	85.33
Мечел	MTL	3	USD	20.010	-10.59%	107 575.80
НорНикель	NILSY	1	USD	14.810	-7.15%	1 390.97
НорНикель	NNIA		EUR	10.945	-3.99%	440.39
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	68.600	-2.70%	18 920.12
ВолгаТелеком	NZH		EUR	4.600	1.10%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	1.200	0.00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	4.000	5.26%	7.70
Газпром	OGZD		USD	24.600	-4.61%	314 836.50
ОМЗ	OMZD		USD	2.250	0.00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5.000	-16.67%	
Ростелеком	RKMD		USD	29.760	-3.56%	108.07
Ростелеком	RTL		EUR	21.600	-4.42%	
Газпромнефть	SCF		EUR	17.750	-3.01%	103.90
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5.937	-4.24%	4.54
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3.450	-0.29%	2.52
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4.870	-0.20%	671.36
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8.290	-3.94%	239.96
АФКСистема	SSA	1	USD	24.500	-0.41%	4 818.28
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25.500	0.00%	2.56
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	31.000	0.00%	
СТЗ	SVY		EUR	44.000	0.00%	
ЦУМ	THT		EUR	28.000	0.00%	
Ютэйр	TYV		EUR	25.000	-1.96%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	98.000	-1.01%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	4.325	3.59%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	2.900	0.00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	17.490	-7.56%	90 684.82
ВТБ	VTBR		USD	5.030	-1.57%	29 126.24
Возрождение	VZY		EUR	30.500	4.45%	79.25
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	20.410	-5.38%	5 603.62
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	14.675	-4.12%	

Источник: Bloomberg

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Александр Потавин
Начальник отдела, рыночный анализ

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Габбасов Роман
Электроэнергетика

Тычкова Ольга
Транспорт

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
hop@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, 123001, 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.