

Комментарий по рынку акций

По итогам последних торгов российские индикаторы выросли более чем на 2%, до 1414 пунктов индекса ММВБ и 1508 пунктов РТС. Существенную поддержку быкам оказали цены на нефть, выросшие до отметки 80 USD/барр. Вчера азиатские рынки прибавили 1-2%, европейские и американские закрылись разнонаправленно, в $\pm 0.5\%$. Сегодня азиатские рынки также показывают смешанную динамику. Фьючерсы на американские индексы снижаются на 0.1%. Цены на нефть снизились на 0.5%, Brent при этом удерживается выше 80 USD/барр., а WTI выше 81 USD/барр. Из важных данных сегодня в 11:45 ожидается величина торгового баланса во Франции. В Вашингтоне

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ , день	Δ , нед	Δ , мес	Δ , ytd
Индекс РТС	1 508.21	2.57%	8.48%	8.48%	169.76%
Индекс ММВБ	1 414.37	2.16%	6.85%	5.70%	110.50%
FTSE	5 599.76	1.31%	4.58%	9.54%	58.64%
S&P 500	1 138.70	1.40%	3.10%	6.37%	66.83%
Dow Jones Avg.	10 566.20	1.17%	2.33%	5.05%	60.23%

Главные новости

- Потребление на энергорынке РФ за неделю выросло на 5.2%

Лидеры роста

	Цена	Δ , день	Δ , мес	Δ , ytd
Северсталь-авто	19.0000	14.18%	29.25%	150.00%
ГАЗ	31.0000	13.76%	34.78%	158.33%
Аптечная сеть 36,6	3.5000	8.36%	-44.00%	-65.69%
СЗТ	0.7750	7.49%	1.97%	229.79%
Сбербанк	2.9200	5.04%	3.95%	192.00%
Распадская	6.2100	4.19%	32.41%	241.21%
Фармстандарт	66.6600	2.55%	9.28%	82.63%
Газпромнефть	4.9044	1.96%	-11.63%	63.48%

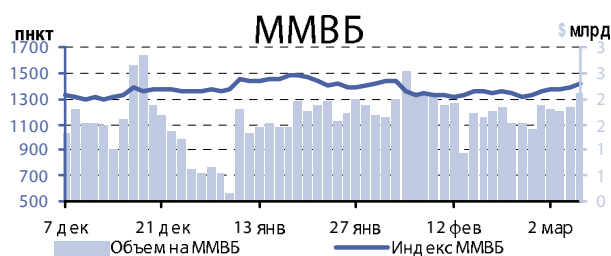
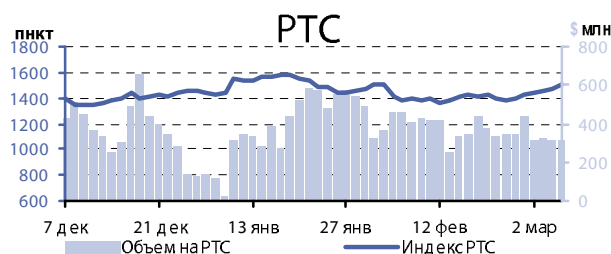
Лидеры снижения

	Цена	Δ , день	Δ , мес	Δ , ytd
Казаньоргсинтез	0.1275	-20.31%	-28.17%	70.00%
ОАО РОСИНТЕР	10.8000	-1.82%	35.00%	165.36%
Уралкалий	4.1000	-1.20%	-0.22%	36.67%
ПИК	4.7500	-1.04%	17.52%	105.18%

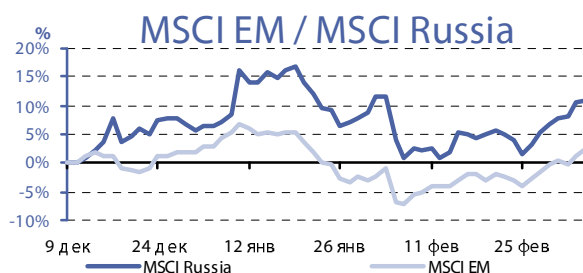
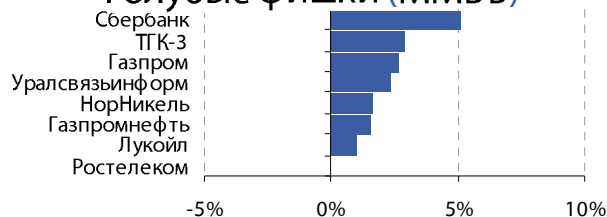
Индекс MSCI

	Значение	Δ , день	Δ , мес	Δ , ytd
Индекс MSCI EM	974.92	1.41%	7.29%	99.72%
Индекс MSCI BRAZIL	3543.44	2.19%	10.52%	117.31%
Индекс MSCI RUSSIA	827.43	2.45%	7.74%	139.31%
Индекс MSCI INDIA	470.88	0.71%	9.28%	150.98%
Индекс MSCI CHINA	61.82	1.16%	6.47%	70.82%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

По итогам последних торгов российские индикаторы выросли более чем на 2%, до 1414 пунктов индекса ММВБ и 1508 пунктов РТС. Существенную поддержку быкам оказали цены на нефть, выросшие до отметки 80 USD/барр. Вчера азиатские рынки прибавили 1-2%, европейские и американские закрылись разнонаправленно, в $\pm 0.5\%$. Сегодня азиатские рынки также показывают смешанную динамику. Фьючерсы на американские индексы снижаются на 0.1%. Цены на нефть снизились на 0.5%, Brent при этом удерживается выше 80 USD/барр., а WTI выше 81 USD/барр. Из важных данных сегодня в 11:45 ожидается величина торгового баланса во Франции. В Вашингтоне будет обсуждаться ситуация в Греции на встрече президента США и греческого премьер-министра Папандреу. Открытия нашего рынка мы ожидаем с незначительным ростом.

Электроэнергетика

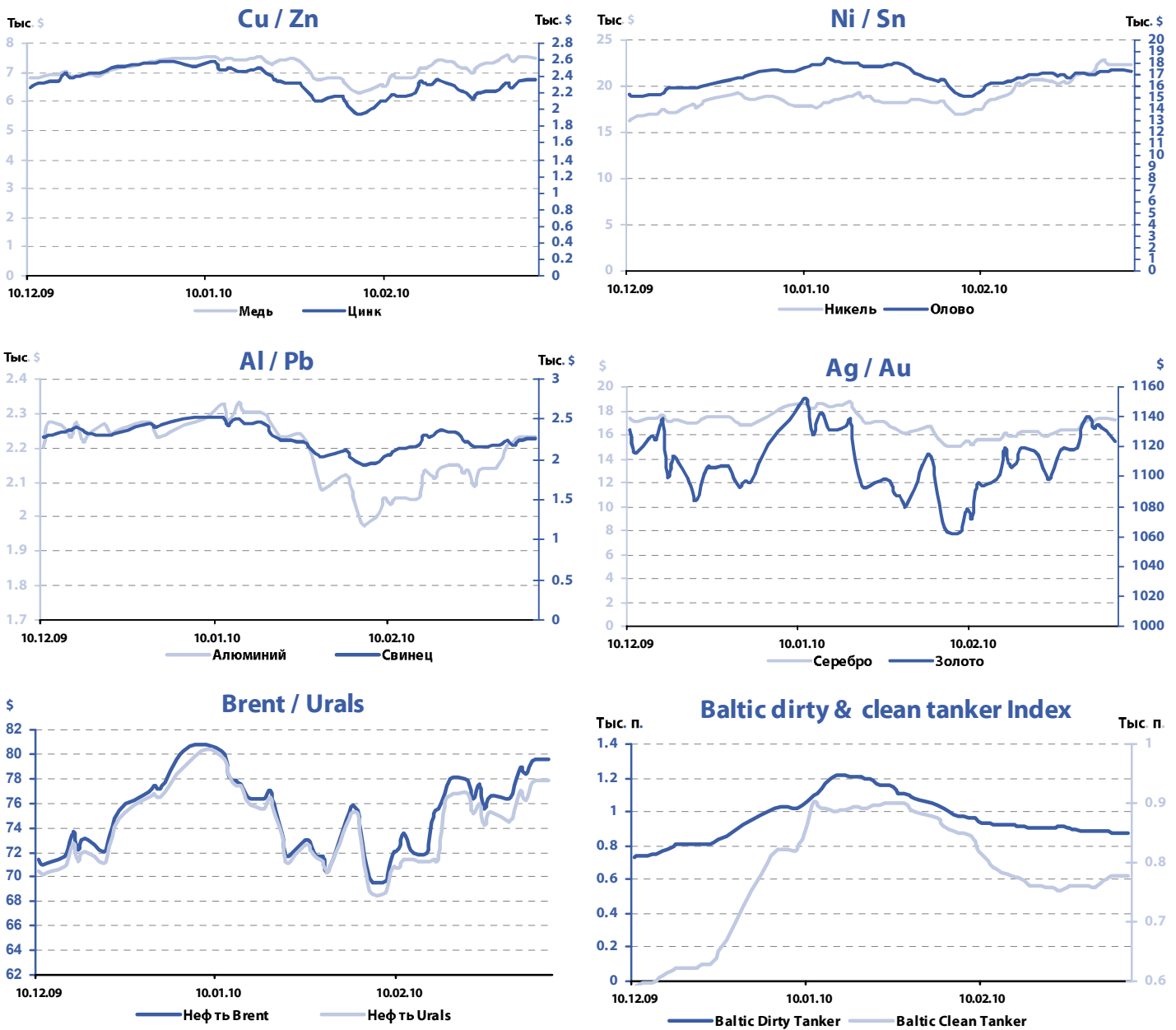
Потребление на энергорынке РФ за неделю с 26 февраля по 4 марта выросло на 5.2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, но снизилось на 1.8% по сравнению с предыдущей неделей, сообщает Интерфакс. Лишь в 5 из 64 субъектов федерации, объединенных в ценовые зоны оптового рынка, отмечено уменьшение электропотребления по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Общий объем потребления на рынке на сутки вперед (РСВ) за прошедшую неделю составил 19.9 млн МВт-ч. В европейской части РФ и на Урале (первая ценовая зона) электропотребление составило 15.5 млн МВт-ч, что на 2.6% меньше, чем на прошлой неделе, и на 5.1% больше, чем за аналогичный период прошлого года. В Сибири (вторая ценовая зона) электропотребление составило 4.4 млн МВт-ч, увеличившись на 0.9% по отношению к прошлой неделе и на 5.5% по отношению к аналогичному периоду прошлого года.

За истекшую неделю в структуре выработки в европейской части России и на Урале отмечено сокращение доли ТЭС на 0,6 процентного пункта. При этом по сравнению с аналогичным периодом прошлого года доля выработки ТЭС изменилась незначительно, а доля выработки ГЭС сократилась на 1.8 п.п., главным образом, за счет роста доли АЭС. В структуре выработки в Сибири доля генерации ГЭС выросла за неделю на 0.8 п.п. и снизилась по отношению к прошлогоднему значению на 1.5 п.п. В первой энергозоне на ТЭС пришлось 71.02% выработки, на ГЭС и АЭС – 6.51% и 22.47% соответственно. Во второй энергозоне структура выработки сформировалась следующим образом: ТЭС – 62.24%, ГЭС – 37.76%.

В сравнении с аналогичным периодом прошлого года индексы равновесных цен выросли во всех регионах европейской части России и Урала в среднем на 31.3%. Однако в большинстве сибирских регионов отмечено снижение индексов равновесных цен относительно прошлогодних показателей в среднем на 3.6%. Индекс равновесной цены в первой зоне за неделю снизился на 5% (и вырос на 31.3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) - до 779.77 руб./МВт-ч. Во второй зоне индекс за неделю увеличился на 3.3% (и уменьшился на 3.6% по сравнению с прошлым годом) - до 481.87 руб./МВт-ч.

По состоянию на 4 марта общая задолженность участников рынка составила 27.3 млрд рублей, уменьшившись с 25 февраля на 1.6 млрд рублей. По ценовым зонам наблюдается снижение задолженности на 1.5 млрд рублей, по неценовым зонам - снижение на 0.1 млрд рублей. По состоянию на 21 февраля общая задолженность на розничном рынке перед гарантирующими поставщиками с 16 февраля сократилась на 0.7 млрд рублей и составила 138.2 млрд рублей. Задолженность на розничном рынке, как правило, увеличивается в первой половине месяца и уменьшается во второй, что обусловлено сложившейся практикой расчетов между участниками рынка: основные платежи за поставленную электроэнергию приходятся на последние две недели месяца.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 545.00	1.99%	4.86%	14.49%	104.75%
Цинк, \$/t	2 349.00	3.98%	7.02%	11.64%	88.98%
Никель, \$/t	22 395.00	0.43%	5.76%	27.61%	127.94%
Олово, \$/t	17 405.00	0.87%	1.64%	12.62%	59.68%
Алюминий, \$/t	2 230.00	0.50%	4.50%	8.46%	68.81%
Свинец, \$/t	2 230.00	2.76%	3.00%	9.72%	88.34%
Серебро, \$/oz	17.36	1.37%	5.34%	12.33%	30.98%
Золото, \$/oz	1 134.65	0.22%	1.53%	5.25%	21.69%
Нефть Brent, \$/b	79.40	1.31%	3.55%	10.54%	79.68%
Нефть Urals, \$/b	77.73	1.90%	3.28%	9.96%	80.77%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PТС	Δ ММВБ	Объем на PТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0.425	0.00%	2.83%		85 583	209
БашЭнрг	BEGY	1.405	0.00%	1.16%		14 098	1 464
ВМЗ	VSMZ	1309.094	0.00%	0.00%		19 636	2 248
ДВМП	FESH	0.314	0.00%	0.32%		100 557	932
КазанскВЗ	KHEL	1.406	0.00%	-0.36%		9 960	216
КОМСТАР	CMST	5.982	0.00%	0.11%		42 764	2 471
Мечел	MTLR	24.537	0.00%	2.25%		1 090 874	10 176
Мотовил	MOTZ	0.136	0.00%	-0.49%		9 964	138
Новсибэнрг	NVNG	27.021	0.00%	-6.40%		882	373
ОАО Банк Москвы	MMBM	32.000	0.00%	0.00%	16 000		5 068
ОАО Выксунский металлурги	VSMZ	1300.000	0.00%	0.00%	219 250		2 233
СилМашины	SILM	0.211	0.00%	0.14%		70 462	1 827
Сильвинит	SILV	713.288	0.00%	-0.19%		22 785	5 572
СинТЗ-ао	SNTZ	77.203	0.00%	8.49%		379	478
Славн-ЯНОС	JNOS	0.569	0.00%	0.00%		17 567	512
СТЗ-ао	SVTZ	6.697	0.00%	0.00%		3 332	324
ТАГМЕТ	TAMZ	0.942	0.00%	0.00%		94	479
У-УАЗ	UUAZ	1.165	0.00%	-0.14%		45 080	311
ЧМК	CHMK	209.791	0.00%	2.46%		329 621	660
ЧТПЗ	CHEP	2.289	0.00%	0.80%		160 723	1 083
ЮжКузб.	UKUZ	42.462	0.00%	3.69%		120 466	1 523

Нефть и газ

Башнефть	BANE	27.700	1.47%	0.00%	55 400		4 714
Газпром	GAZP	5.835	0.60%	2.63%	23 340	533 230 806	138 727
Газпромнефть	SIBN	4.904	1.96%	1.56%	245 220	3 477 840	23 253
Лукойл	LKOH	54.700	1.30%	0.98%	328 200	110 746 103	46 526
Роснефть	ROSN	8.150	1.86%	2.07%	396 986	106 897 597	86 375
Сургутнефтегаз	SNGS	0.865	-0.57%	1.33%	86 500	20 111 323	30 903
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0.515	0.00%	1.04%	128 750	5 519 204	3 967
Татнефть	TATN	4.800	0.00%	0.00%	199 923		10 458
Татнефть, п.	TATNP	2.630	0.00%	0.00%	7 101		388
Транснефть, п.	TRNFP	848.000	0.95%	1.96%	259 960	13 432 445	1 319

Электроэнергетика

Иркутскэнерго	IRGZ	0.490	0.00%	-0.01%	98 000	55 234	2 336
Ленэнерго	LSNG	0.988	0.00%	3.02%	9 880	20 072	915
МОЭСК	MSRS	0.054	0.00%	0.56%	27 000	473 100	2 630
ОГК-2	OGKB	0.039	0.00%	0.00%	287 150		1 260
ОГК-3	OGKC	0.045	0.00%	2.10%	89 450	789 457	2 127
ОГК-4	OGKD	0.058	0.00%	0.00%	29 000		3 657
ОГК-5	OGKE	0.083	0.00%	2.66%		387 696	2 907
ТЭК-3	MSNG	0.123	0.00%	2.92%	182 500	1 747 283	4 889
ТЭК-5	TGKE	0.000	0.00%	6.06%	86 000	759 615	529
ТЭК-6	TGKF	0.000	0.00%	0.79%		127 953	794

Телекоммуникации

ВолгаТелеком	NNSI	3.500	1.74%	0.00%	175 000		861
Дальсвязь	ESPK	3.500	0.00%	0.00%	65 293		335
МТС	MTSS	7.945	0.40%	0.00%	92 520		15 837
Ростелеком	RTKM	4.871	0.00%	-0.01%		4 135 079	3 554
Ростелеком, п.	RTKMP	2.410	-0.41%	0.21%	24 100	3 791 858	585
СЗТ	SPTL	0.775	7.49%	0.13%	60 450	153 799	683
СибирьТелеком	ENCO	0.055	0.00%	0.00%	27 500		661
Таттелеком	TTLK	0.006	0.00%	3.98%		176 755	127
Уралсвязьинформ	URSI	0.029	0.00%	2.31%	57 800	5 298 823	933
ЦентрТелеком	ESMO	0.700	0.00%	0.00%	39 725		1 105

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0.519	0.00%	-0.26%		466 853	720
ГАЗ	GAZA	31.000	13.76%	0.00%	121 950		574
ИРКУТ	IRKT	0.298	0.00%	1.16%		71 875	291
Казанский ВЗ	KHEL	1.400	0.00%	0.00%	70 000		216

КАМАЗ	KMAZ	2.450	0.00%	1.42%	34 300	375 608	1 733
ОМЗ	OMZZ	2.625	0.00%	0.26%	996 857	10 351	93
РКК Энергия	RKKE	320.000	0.00%	3.74%	32 000	648	360
Северсталь-авто	SVAV	19.000	14.18%	4.21%	56 600	2 811 354	651
Силовые машины	SILM	0.212	0.00%	0.00%	110 240		1 846
УМПО	UFMO	0.479	0.00%	0.00%	23 950		127

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0.418	0.00%	0.00%	13 986		208
ВСМПО	VSMO	115.500	0.00%	2.35%	43 890	285 022	1 332
Мечел	MTLR	21.000	0.00%	0.00%	84 000		8 742
ММК	MAGN	1.000	0.00%	-0.13%	100 000	943 699	11 174
НЛМК	NLMK	3.200	0.00%	3.03%	48 000	2 618 174	19 178
НорНикель	GMKN	162.500	0.00%	1.67%	486 800	119 764 785	30 977
Полиметалл	PMTL	9.650	0.00%	-0.47%	25 177	1 121 980	3 854
Полюс Золото	PLZL	47.500	0.00%	0.51%	10 593	9 782 347	9 055
Северсталь	CHMF	12.000	0.00%	4.74%	18 000	43 504 425	12 092
ТМК	TRMK	4.732	0.00%	1.00%		1 535 344	4 095
ЧТПЗ	CHEP	2.420	0.00%	0.00%	60 500		1 134

Банки

Банк Москвы	MMBM	32.694	0.00%	-0.10%		5 426	5 177
Возрождение	VZRZ	47.000	0.00%	0.86%	47 000	101 118	1 116
ВТБ	VTBR	0.003	0.00%	1.04%	71 118	118 498 342	27 197
РОСБАНК	ROSB	4.133	0.00%	-1.38%		127 890	3 082
Сбербанк	SBER	2.920	5.04%	0.00%	4 686 200		63 034

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	1.844	0.88%	0.46%	791 600	898 018	2 048
Дальневосточное МП	FESH	0.320	0.00%	0.00%	64 000		944
НМТП	NMTP	0.147	0.00%	1.51%	7 350	72 335	2 831
Приморское МП	PRIM	0.205	0.00%	-0.20%		24 565	162

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3.500	8.36%	0.00%	176 269		333
Балтика	PKBA	31.553	0.00%	1.18%		42 025	3 741
Верофарм	VRPH	33.000	0.00%	0.00%	33 000		330
Вимм-Билль-Данн	WBDF	52.000	0.00%	-2.74%	111 540	78 655	2 288
Дикси	DIXY	9.465	0.00%	0.14%	9 465	50 381	814
Концерн Калина	KLNA	20.000	0.00%	-1.62%	20 000	42 167	195
Красный Октябрь	KROT	12.358	0.00%	0.00%		5 492	113
Магнит	MGNT	71.000	0.00%	2.13%	71 000	306 042	6 317
Нутринвестхолдинг	NTRI	2.930	0.00%	1.66%	58 600	187 847	47
Разгуляй	GRAZ	1.870	0.00%	1.55%	18 700	1 157 976	296
Седьмой континент	SCON	8.000	0.00%	0.00%	8 000		600
Фармстандарт	PHST	66.660	2.55%	4.30%	6 666	325 262	2 551
Черкизово	GCHE	24.077	0.00%	-0.38%		150 557	1 034

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0.128	-20.31%	0.00%	12 750		228
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0.567	0.00%	-0.57%		6 036	918
Уфанефтехим	UFNC	3.007	0.00%	0.00%	481 123		828
Уфаоргсинтез	UFOS	4.000	0.00%	0.00%	300 000		391
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0.500	0.00%	0.00%	5 000		466

Другие сектора

ПИК	pikk	4.750	-1.04%	1.86%	12 127	1 977 595	2 343
РБК ИС	RBCI	1.235	0.00%	1.74%		1 936 036	172

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	36.900	0.00%	2.58%	478 250	758 209	1 760
Дорогобуж	DGBZ	0.560	0.00%	4.56%	5 600	91 290	404
Сильвинит	SILV	710.000	0.00%	0.00%	71 000		5 556
Уралкалий	URKA	4.100	-1.20%	-0.55%	20 500	24 692 958	8 710

Уголь

Белон	BLNG	0.810	0.00%	0.00%	56 600		920
Распадская	rasp	6.210	4.19%	5.23%	369 200	7 973 761	4 849
УК Южный Кузбасс	UKUZ	40.000	0.00%	0.00%	80 125		1 444

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акция в АDR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	134.250	0.71%	
Башнефть	AK6		EUR	98.100	0.10%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	2.560	5.79%	63.82
ТТК-3	AOMD		USD	12.500	5.57%	1.20
Татнефть	ATAD		USD	31.700	0.00%	14 888.18
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1.900	4.40%	45.81
Бурятзолото	BYT		EUR	12.000	0.00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0.018	5.88%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6.100	2.52%	2 765.99
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	35.550	2.89%	77 779.92
X5	FIVE		USD	33.990	1.92%	4 193.56
Газпром	GAZ		EUR	17.500	2.34%	2 861.56
Иркутскэнерго	IRK		EUR	17.500	2.94%	43.80
ЮТК	KUE		EUR	4.650	0.00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2.750	-3.51%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5.400	-1.82%	467.00
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0.509	1.80%	
Лукойл	LKOD		USD	54.900	0.92%	228 546.10
Лукойл	LUK		EUR	40.140	0.50%	531.34
Лукойл	LUKOY	1	USD	54.850	0.46%	14 103.48
МТС	MBT	5	USD	54.500	2.25%	77 104.42
МТС	MKY	5	EUR	39.540	2.18%	142.87
МГТС	MOW		EUR	8.900	0.00%	
ТТК-3	MRO		EUR	9.050	2.26%	31.68
Мечел	MTL	3	USD	25.980	4.34%	105 890.80
НорНикель	NILSY	1	USD	16.700	2.64%	606.66
НорНикель	NNIA		EUR	12.150	1.00%	323.64
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	71.300	1.86%	24 172.43
ВолгаТелеком	NZH		EUR	4.850	1.04%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0.698	-4.90%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	3.550	4.41%	16.48
Газпром	OGZD		USD	23.780	3.08%	316 386.30
ОМЗ	OMZD		USD	2.250	0.00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5.000	0.00%	
Ростелеком	RKMD		USD	29.100	0.80%	59.54
Ростелеком	RTL		EUR	21.100	0.96%	
Газпромнефть	SCF		EUR	18.150	3.12%	131.55
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6.364	0.89%	11.34
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3.720	0.54%	1.67
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5.150	0.00%	73.06
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8.800	0.80%	156.35
АФКСистема	SSA	1	USD	25.900	0.00%	9 792.44
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25.500	0.00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	32.000	0.00%	
СТЗ	SVY		EUR	38.000	0.00%	
ЦУМ	THT		EUR	29.700	0.00%	
Ютэйр	TYV		EUR	26.500	1.92%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	109.000	1.44%	0.78
Уралсвязьинформ	URL		EUR	4.225	1.44%	29.04
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	3.250	0.00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	18.450	2.73%	48 632.98
ВТБ	VTBR		USD	5.270	1.15%	20 147.23
Возрождение	VZY		EUR	29.000	-15.94%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	21.550	-0.51%	6 941.20
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	15.700	-0.51%	

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 недопускается.