

Текущая конъюнктура российского фондового рынка: есть ли в нефтянке отложенный спрос?



Обзор за неделю

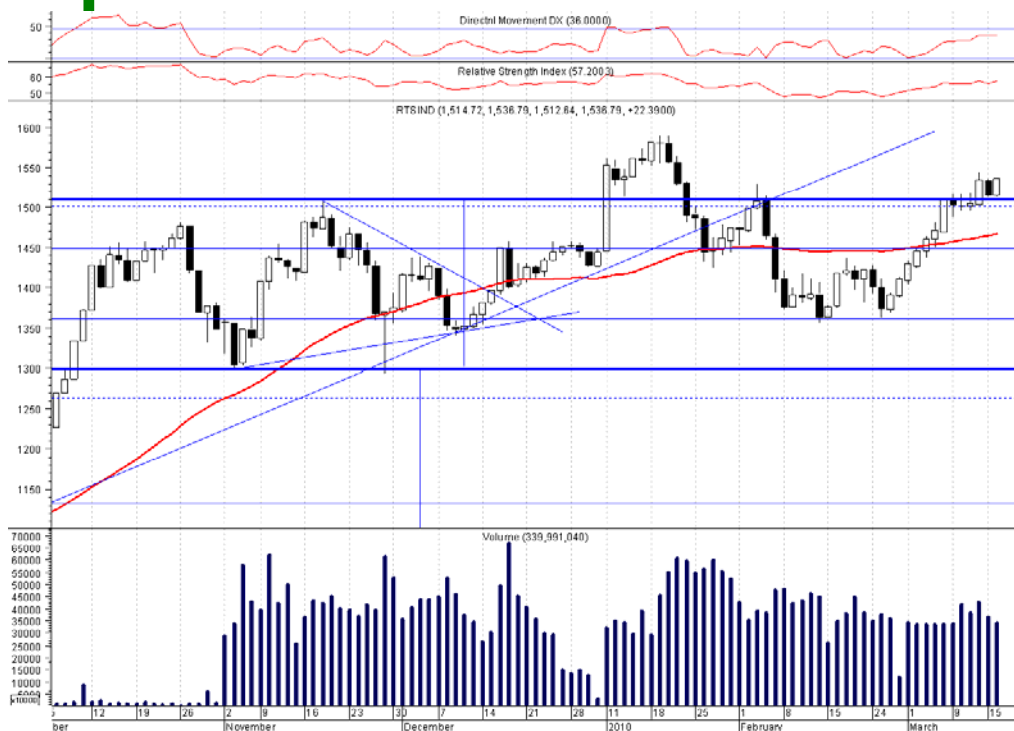
Аналитический отдел

17 Марта 2010 г.

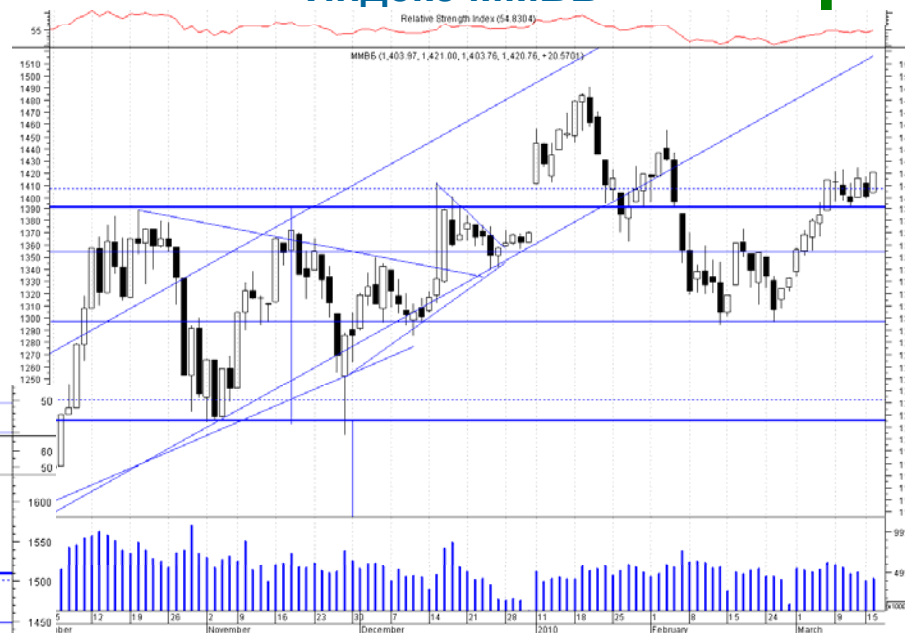
Российский фондовые индексы: итоги недели

+1,76%
Рост индекса РТС

Индекс РТС



Индекс ММВБ

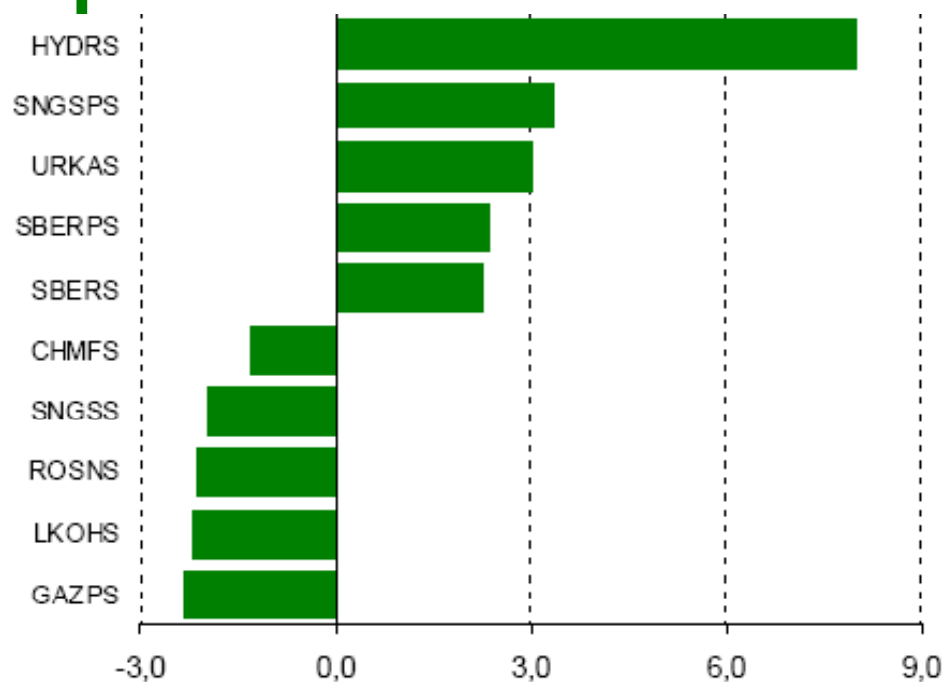


+0,3%
Рост индекса ММВБ

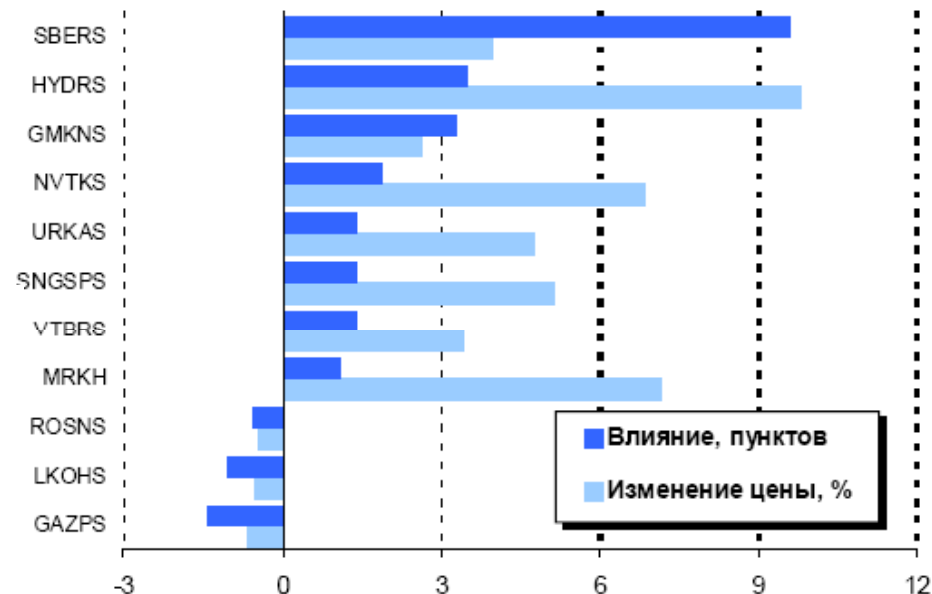
Лидеры и аутсайдеры: «голубые фишки»

Лидеры: РусГидро, СургутНГ-пр, Уралкалий, НОВАТЭК, МРСК Холдинг, ГМК, ВТБ

PTC-STANDARD

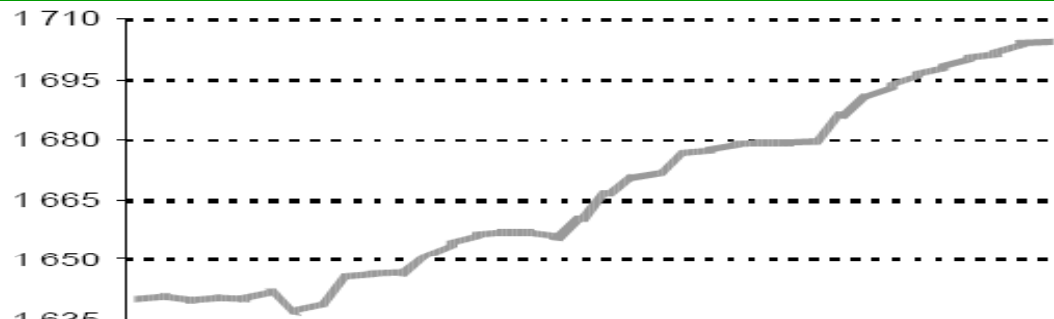


PTC

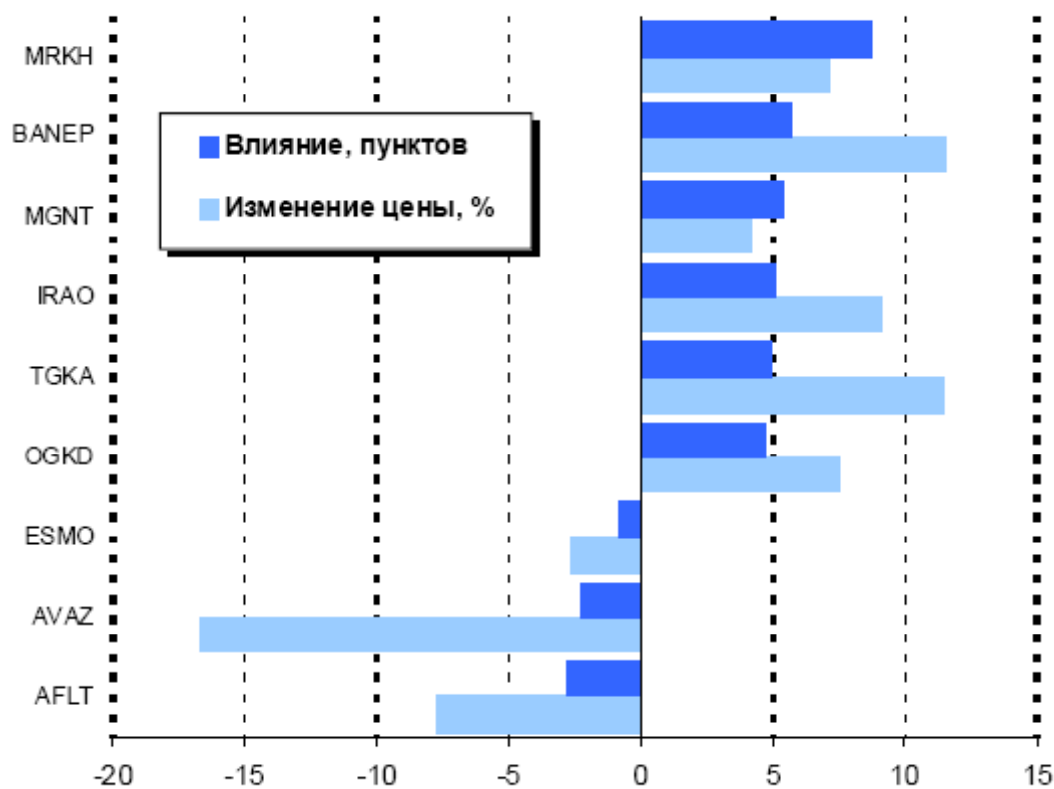


*Аутсайдеры:
Роснефть, Газпром, ЛУКО
ИЛ, СургутНГ*

Лидеры и аутсайдеры: РТС-2

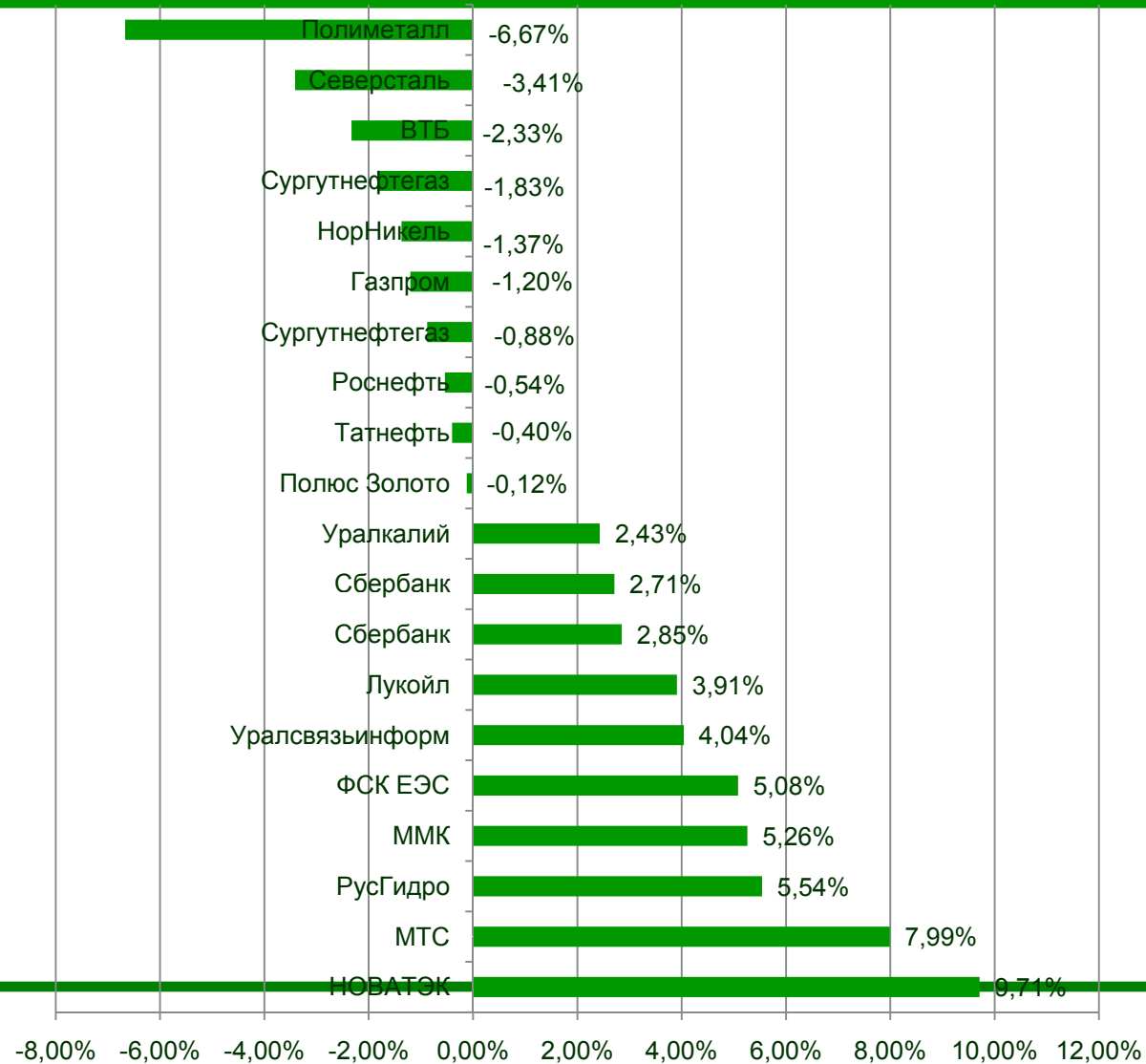


+3,31%
Рост индекса РТС-2



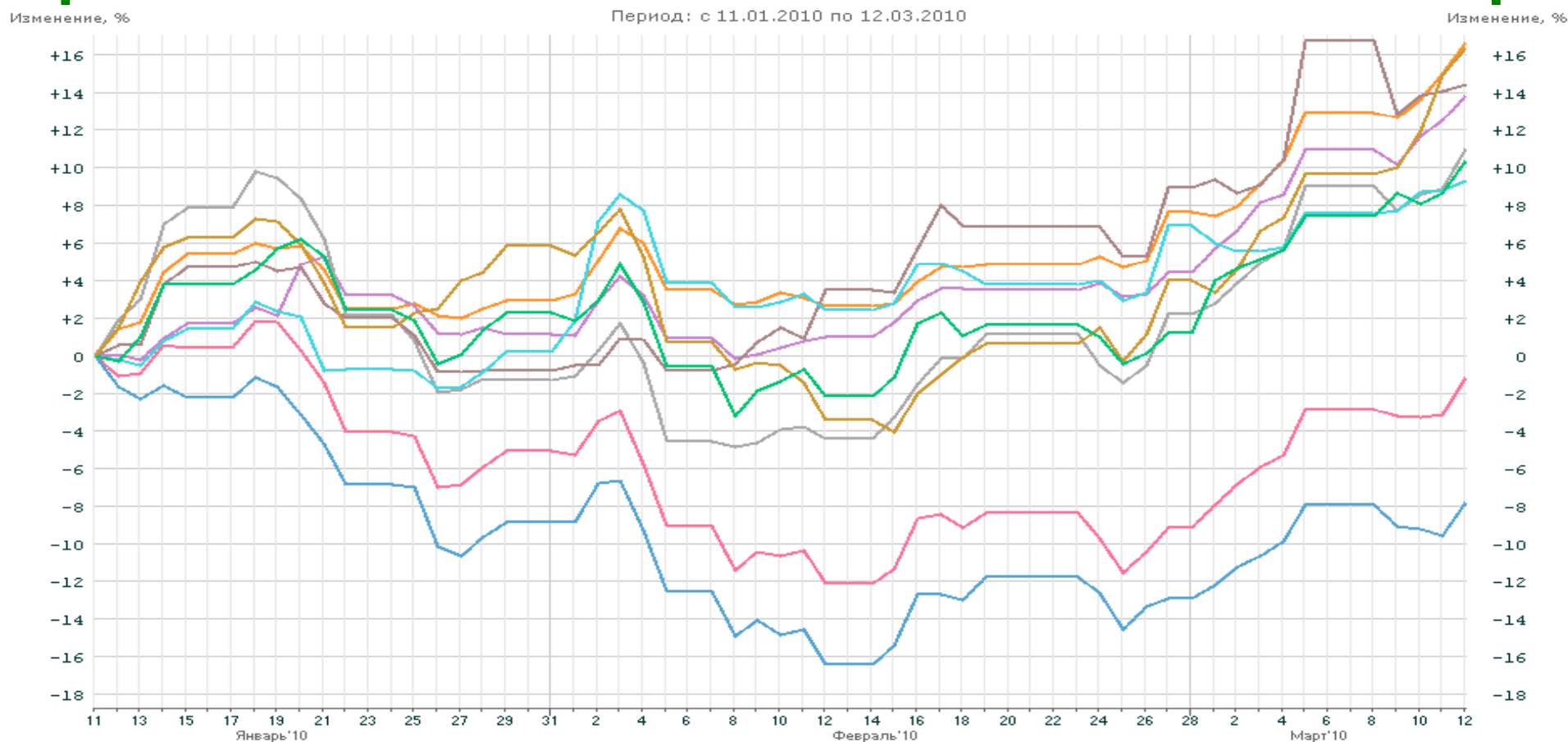
**Лидеры: ОГК-4, ТГК-1,
ИнтерРАО, Магнит,
Башнефть-пр**
**Аутсайдеры: ЦентрТелеком,
АвтоВАЗ Аэрофлот**

Лидеры и аутсайдеры: «второй эшелон»



Российские отраслевые индексы: динамика с начала года

Лучше рынка выглядели компании электроэнергетики, промышленного сектора и розничной торговли. Хуже рынка – нефтегазовый сектор.



	RTSI	RTS2	RTSog	RTScr	RTSmm	RTSin	RTStl	RTSeu	RTSfn
Last	-1.18%	+16.65%	-7.82%	+13.80%	+10.96%	+14.42%	+9.27%	+16.36%	+10.32%
Max	+1.80%	+16.65%	0.00%	+13.80%	+10.96%	+16.72%	+9.27%	+16.36%	+10.32%
Min	-12.18%	0.00%	-16.46%	-0.23%	-4.90%	-0.86%	-1.73%	-4.11%	-3.22%

Корпоративные новости

+		-	
НОВАТЭК	Хорошая отчетность по МСФО	Аэрофлот	Отсутствие четкого плана объединения с «Росавиа»
Полюс Золото	Объявление о планах поиска партнеров на международном рынке	Роснефть	Иск бывших акционеров ЮКОСа к России
Северсталь	Позитивная отчетность за 2009г. по МСФО	Нефтегазовые компании	Повышение ставок НДС
Сбербанк	Может принять участие в аукционе по продаже 21%		
МРСК	Партнерство с EDF по управлению МОЭС		
ТГК-11 и ТГК-12	Ожидания оферты основных собственников		

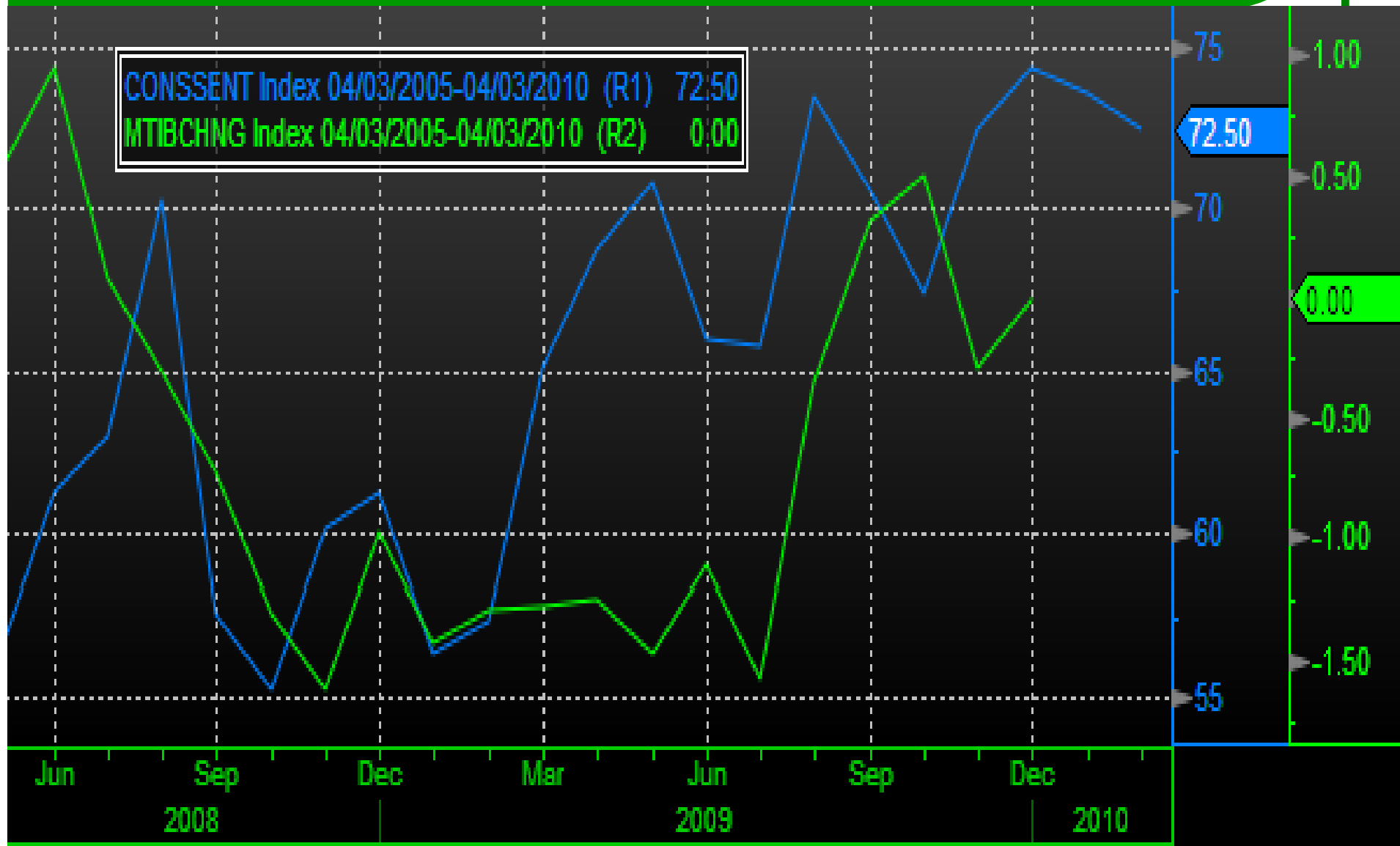
Новости

- ✓ *Brent (-0,5%), Urals (-1,5%), палладий (-2,8%), никель (-1,3%), медь (-1,4%), платина (+1,6%), золото (-3%)*
- ✓ *Грузооборот в России вырос в феврале на 13% к аналогичному периоду прошлого года.*
- ✓ *Сбербанк может приобрести 21% акций турецкого банка Garanti Banka*
- ✓ *Отчетность Северсталь за 4 кв. 2009г. по US GAAP: EBITDA margin выросла с 11 до 16%.*
- ✓ *Отчетность Газпром Нефть за 4 кв. 2009г. по US GAAP: EBITDA выросла в 2,6 раза (8,4%).*
- ✓ *АвтоВАЗ объявил допэмиссию на 320 млн. евро*

США: Данные по объему розничных продаж в США оказались оптимистичными и показали рост по сравнению с вялыми показателями января (+0,8% без учета продаж автомобилей).



США: Индекс доверия от Мичиганского университета оказался хуже ожиданий и составил всего 72,5 пунктов против прогноза на уровне 74 пунктов.



Еврозона: Объем промышленного производства в январе составил 1,76% к уровню декабря и +1,4% к аналогичным показателям прошлого года.



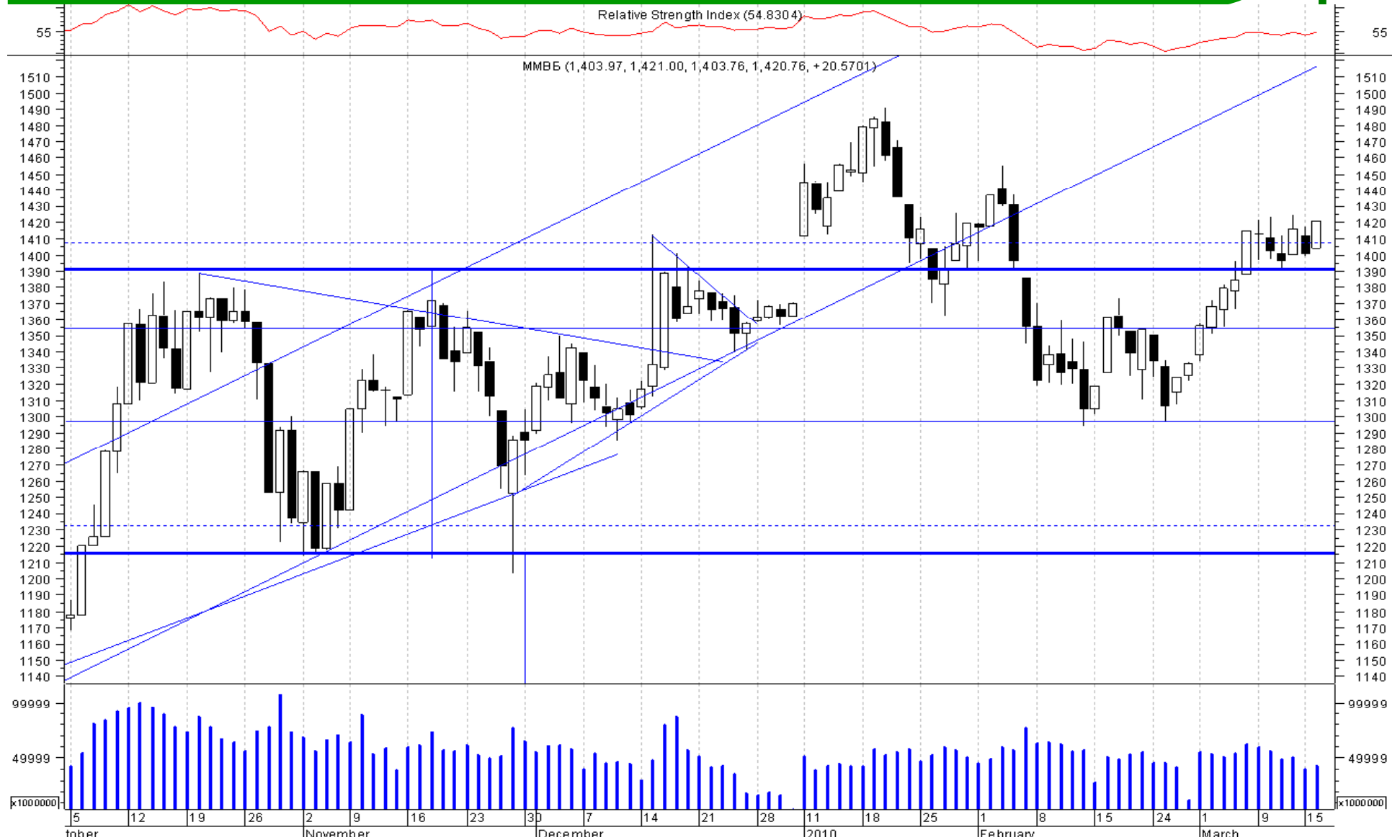
Япония: Промышленное производство в январе выросло на 2,7% к предыдущему месяцу, а в годовом выражении прирост составил 18,5%.



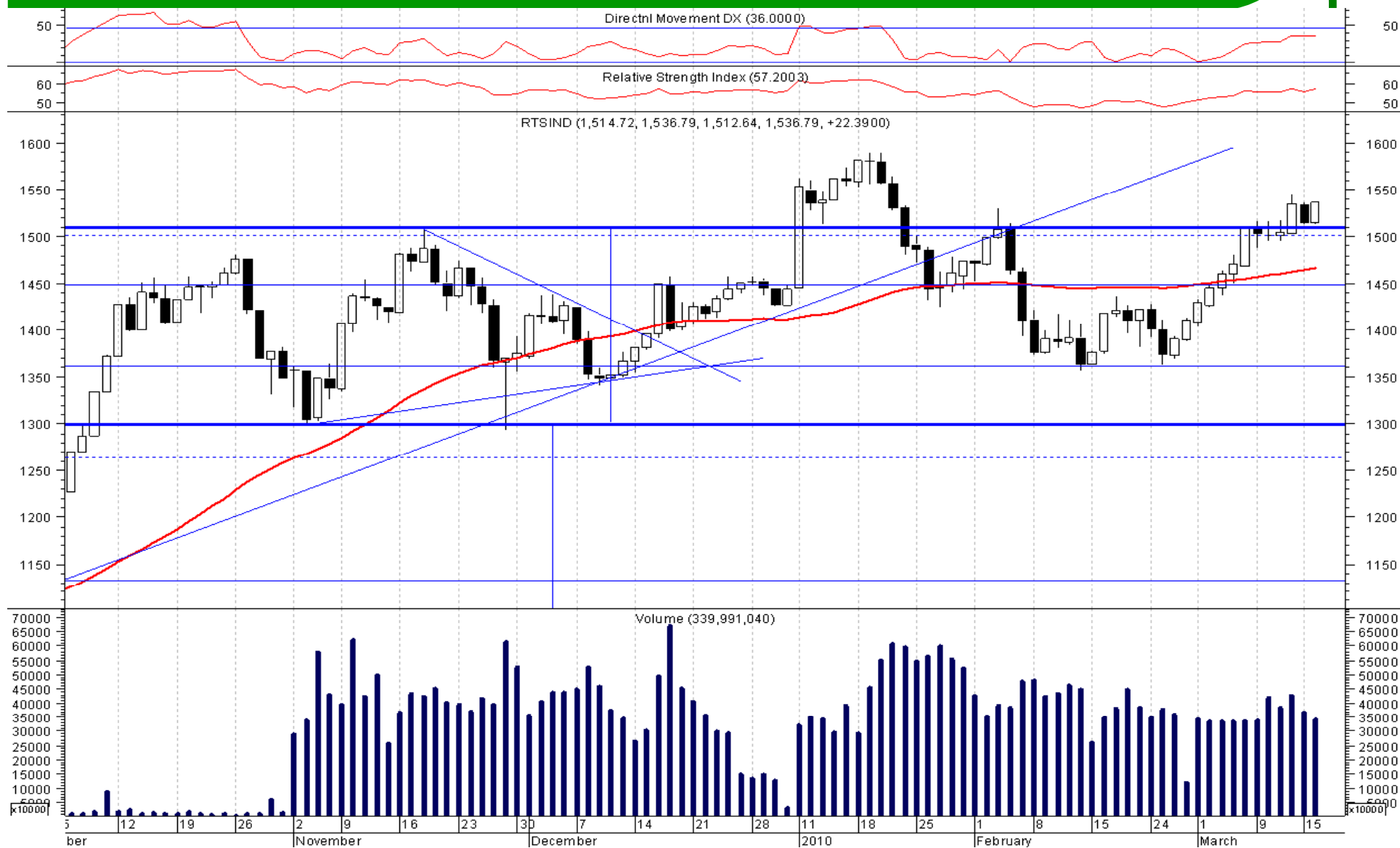
Прогноз индекса РТС

- ✓ *С большой вероятностью в марте на рынке сохранится высокая волатильность. Новостной фон нейтральный, что не обеспечивает формирование определенной тенденции. Возможность отскока индексов вверх в ближайшую неделю определяется технической фигурой разворота «Двойное дно».*
- ✓ *Дальнейшее движение рынка будет зависеть от статистических данных по состоянию мировой экономики и новостного фона. Фактор поддержки рынка – сохранение высокой и дешевой ликвидности.*
- ✓ *Перспективы рынка на второй квартал представляются позитивными. Дешевая ликвидность на фоне четких сигналов о восстановлении мировой экономики могут обеспечить хорошие условия для ралли на спекулятивных рынках.*

Индекс ММВБ



Индекс РТС



Заявление об ограничении ответственности

Настоящая презентация подготовлена исключительно в информационных целях, не является и не должна рассматриваться как предложение купить или продать какие-либо ценные бумаги. Информация, содержащаяся в данных обзорах, получена из вызывающих доверия открытых источников.

Несмотря на то, что при подготовке презентации были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности.

Существует ряд факторов, под воздействием которых фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозных или относящихся к будущему. Компания не планирует и не берет на себя обязательства обновлять эти положения на предмет включения информации о событиях и обстоятельствах, имевших место после даты составления настоящего документа, или на предмет отражения неспрогнозированных событий.

ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», его директора или аффилированные лица не несут ответственности за любые убытки или упущенную прибыль, даже если это стало результатом использования или невозможности использования информации, изложенной в презентации.

Не предназначена для распространения в США, Канаде, Великобритании или Японии.