

Текущая конъюнктура российского фондового рынка: отыграет ли рынок фигуру «Перевернутые голова и плечи»?



Обзор за неделю

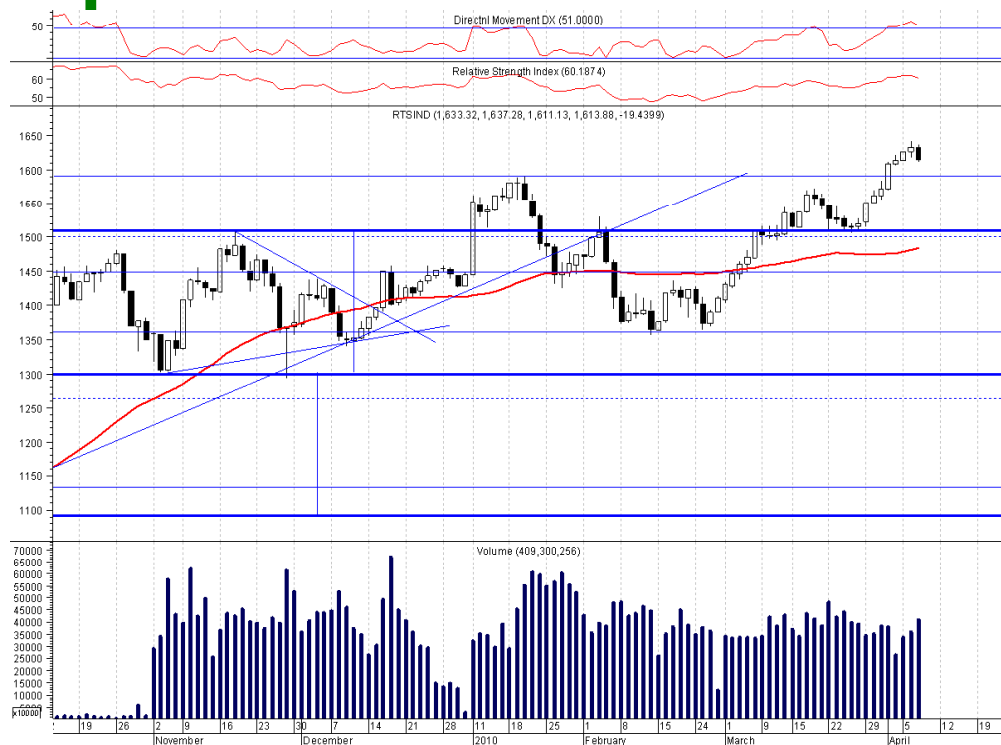
Аналитический отдел

7 Апреля 2010 г.

Российский фондовый индекс: итоги недели

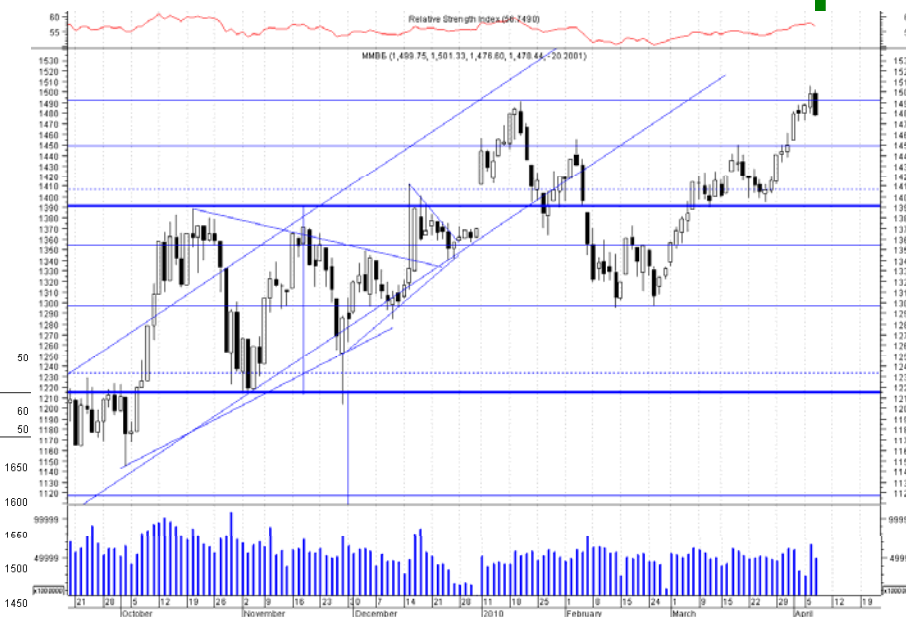
+6,2%
Рост индекса РТС

Индекс РТС



Индекс ММВБ

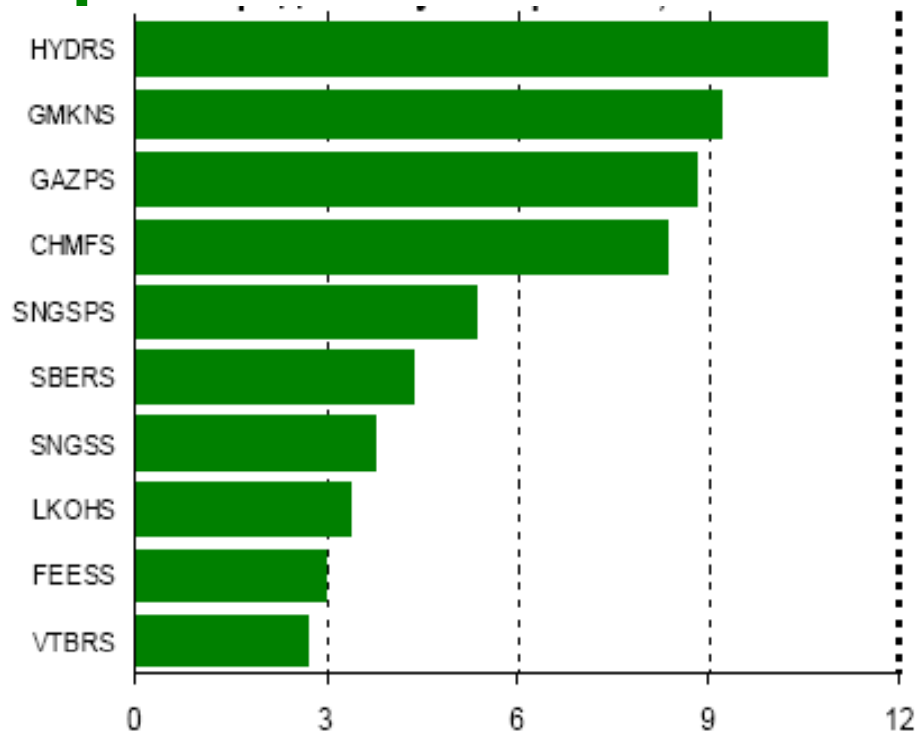
+4,6%
Рост индекса ММВБ



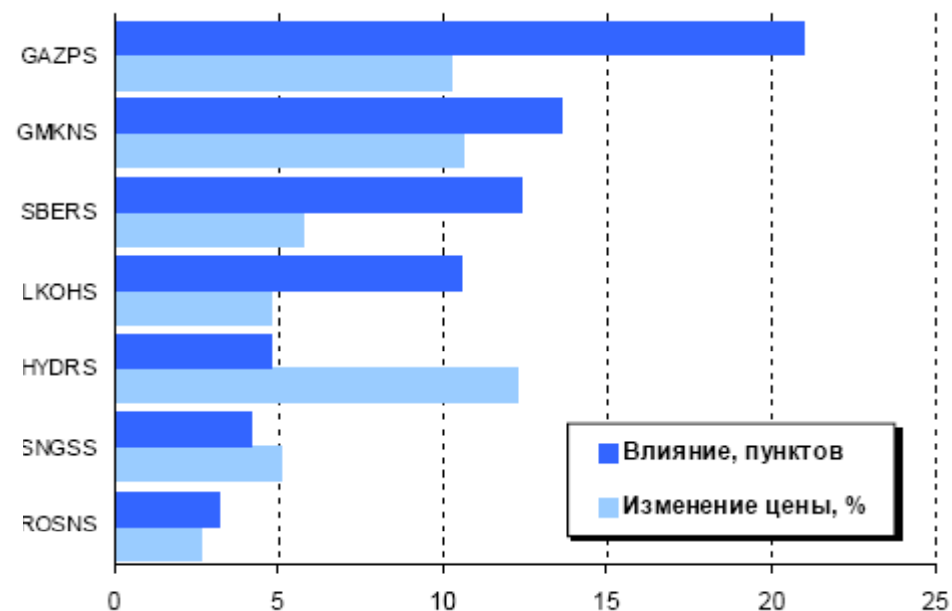
Лидеры и аутсайдеры: «голубые фишки»

Лидеры: РусГидро
ГМК, Газпром,
Северсталь, СургутНГ_пр

PTC-STANDARD

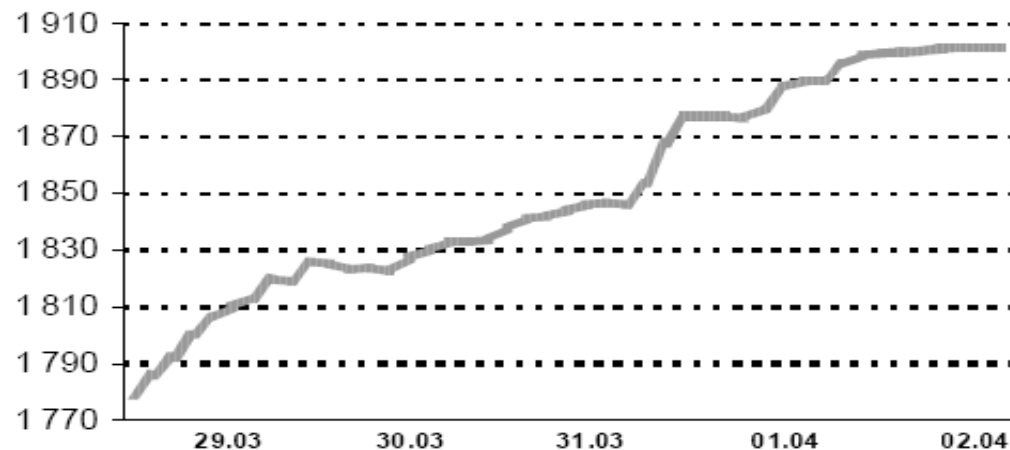


PTC

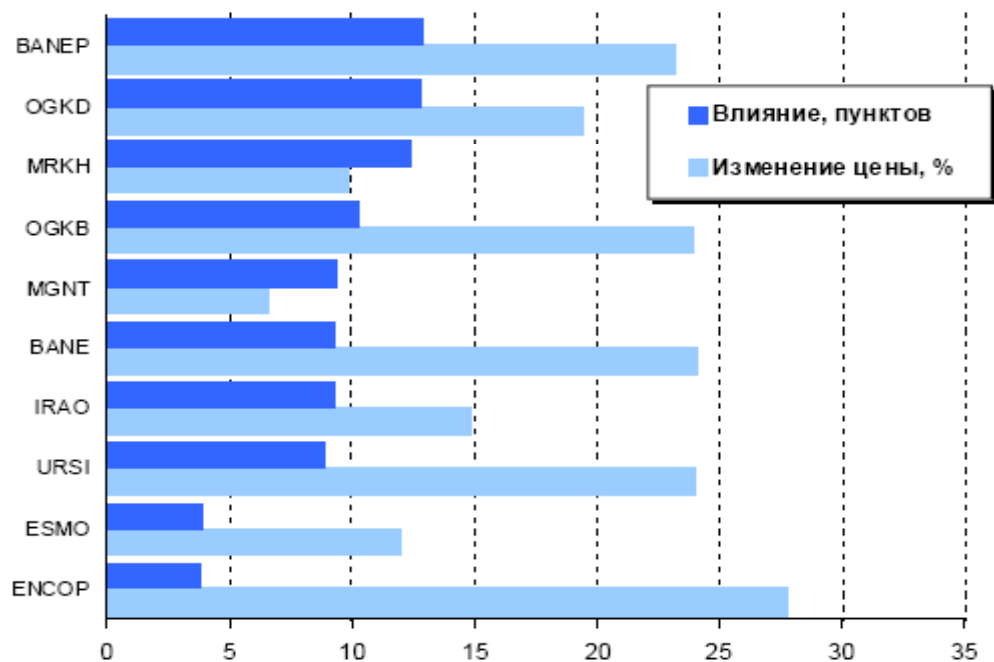


Аутсайдеры: Роснефть,
СургутНГ, ВТБ

Лидеры и аутсайдеры: РТС-2

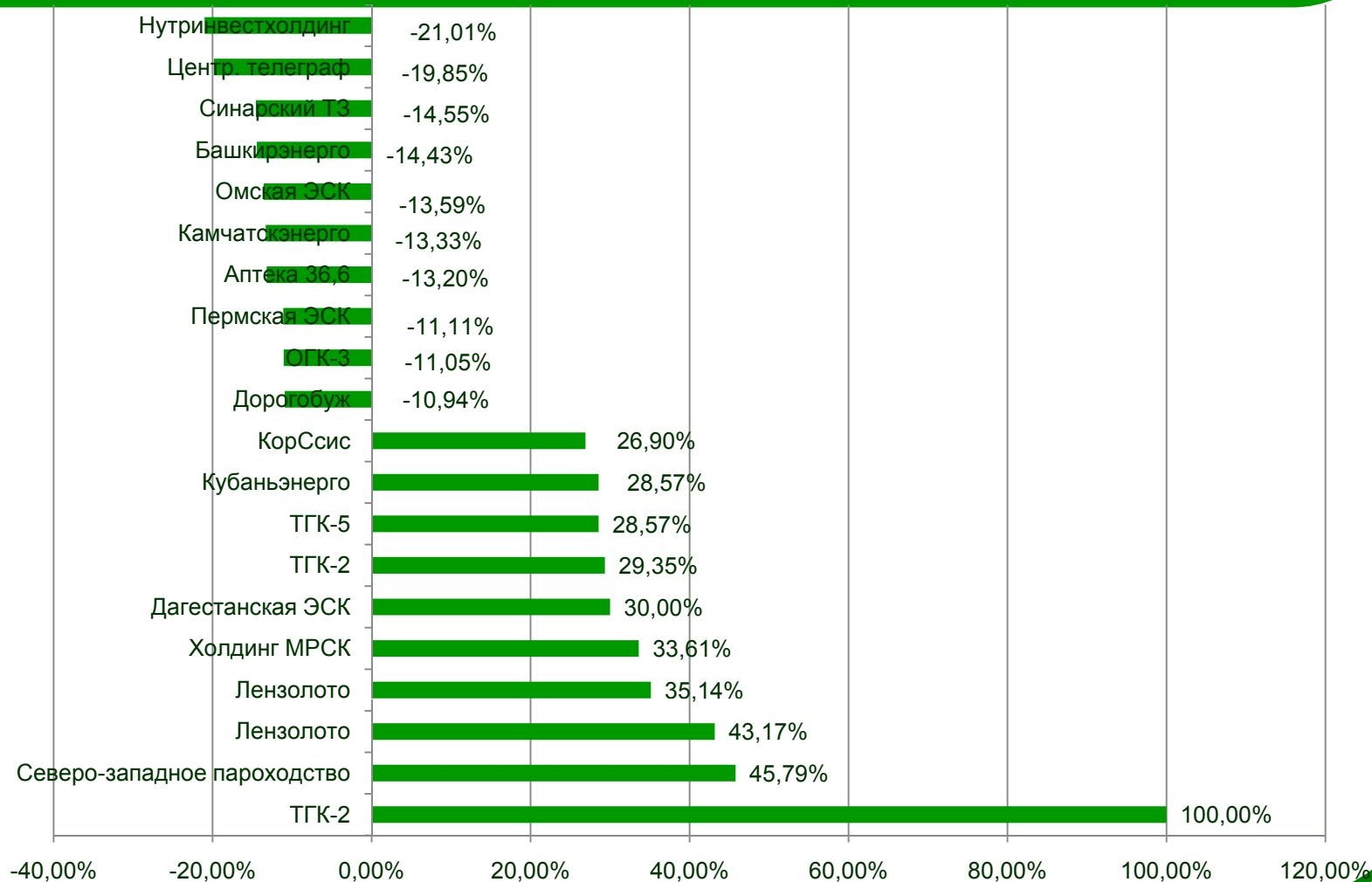


+7,56%
Рост индекса РТС-2



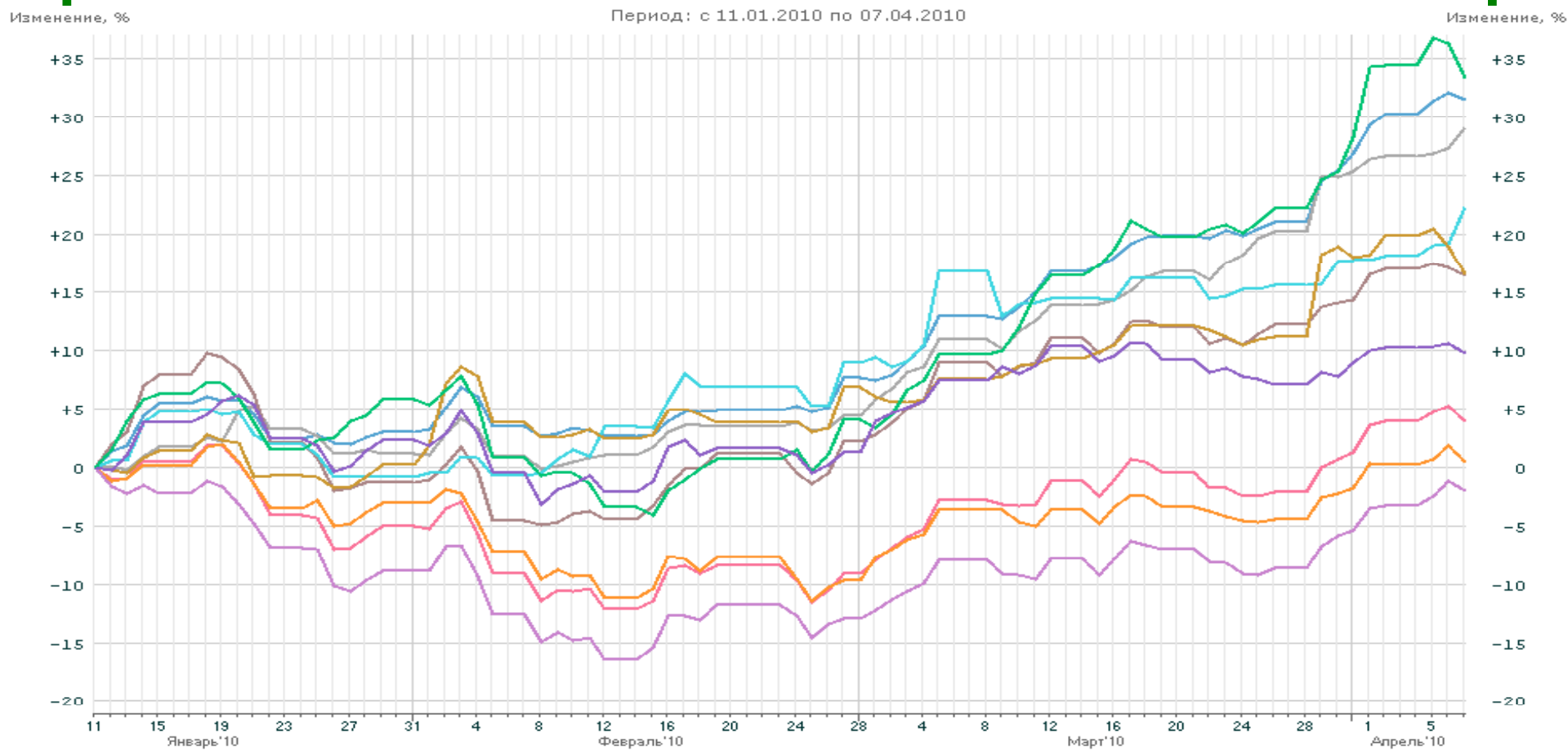
Лидеры: Башнефть_пр, ОГК-4,
ОГК-2, Башнефть, Уралсвязьинформ,
Сибирьтелеком_пр
Аутсайдеры: Магнит, ОГК-3

Лидеры и аутсайдеры: РТС-Стандарт



Российские отраслевые индексы: динамика с начала года

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



	RTSI	RTSSTD	RTS2	RTSog	RTScr	RTSmm	RTSin	RTStI	RTSeu	RTSfn
Last	+3.92%	+0.40%	+31.50%	-2.03%	+29.01%	+16.34%	+22.25%	+16.45%	+33.33%	+9.71%
Max	+5.17%	+1.89%	+32.01%	0.00%	+29.01%	+17.41%	+22.25%	+20.43%	+36.71%	+10.68%
Min	-12.18%	-11.41%	0.00%	-16.46%	-0.23%	-4.90%	-0.86%	-1.73%	-4.11%	-3.22%

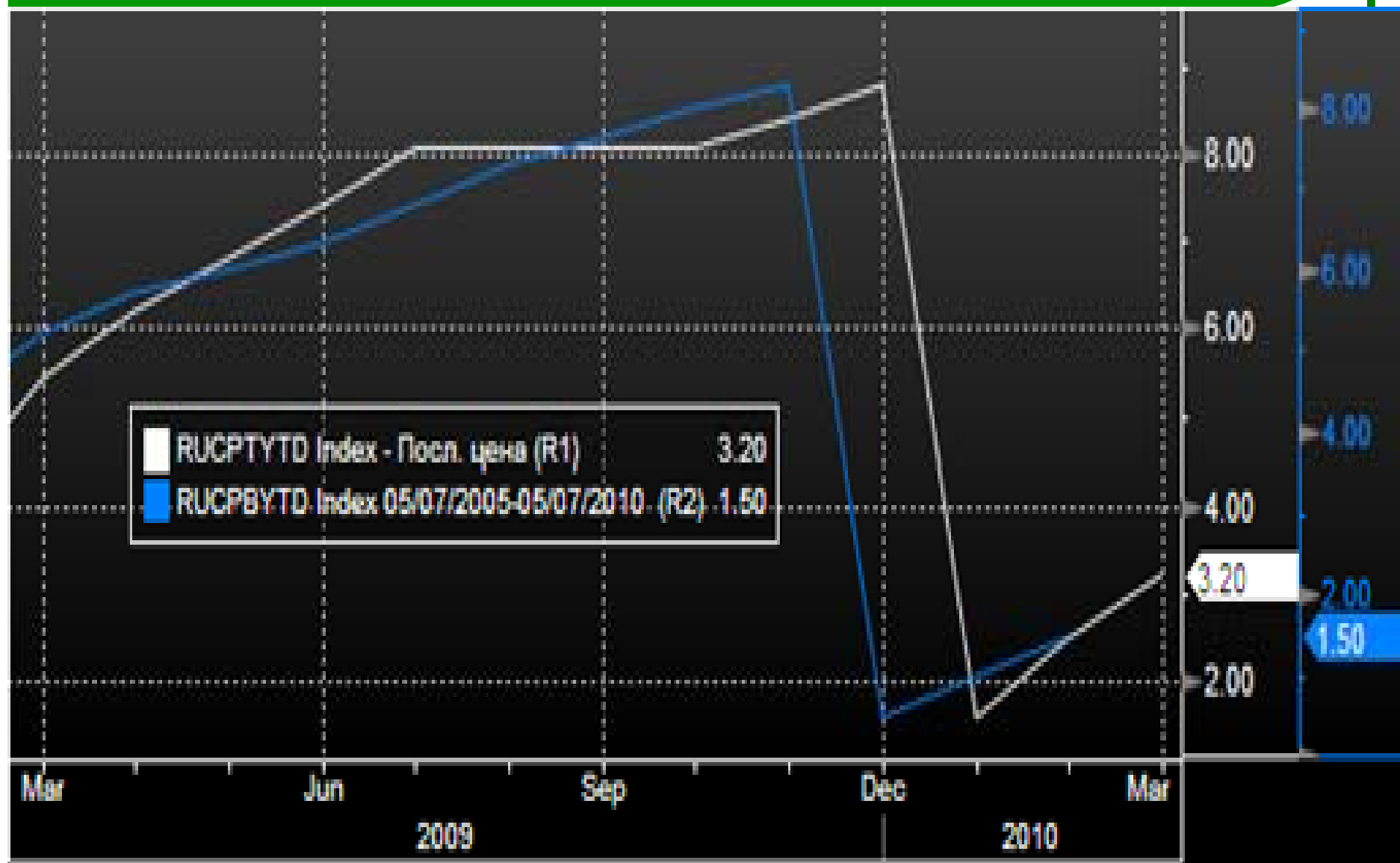
Корпоративные новости

+		-	
Аэрофлот	Обсуждение отмены 20%-й пошлины на импортные самолеты и одобрение рамочного плана объединения с «Росавиа»	Магнит	Задержка с получением лицензии на продажу алкоголя
Холдинг МРСК	Партнерство с EDF по управлению МОЭСК. СД рекомендует выплатить дивиденды по префакциям	Роснефть	Иск бывших владельцев ЮКОСа к России
РусГидро	Переоценка объемов производства на 2010г. В связи с вводом двух агрегатов на Саяно-Шушенской ГЭС	Уралкалий, Сильвинит	ФАС оштрафовал компании за согласованное повышение цен
Транснефть	Сообщения о возможном увеличении уставного капитала компании для финансирования проекта строительства нефтепровода Заполярное-Пурпе		
НЛМК	Хорошая отчетность по US GAAP за 4 кв. 2010г.		

Россия: в марте рост цен составил 0,6% против 0,9% в феврале. В годовом выражении ИПЦ снизился с 7,2% до 6,5%.



Россия: Рост ИПЦ с начала года составил 3,2%. При этом базовая инфляция с начала года 1,5%, прибавив в марте почти 0,5 п.п.



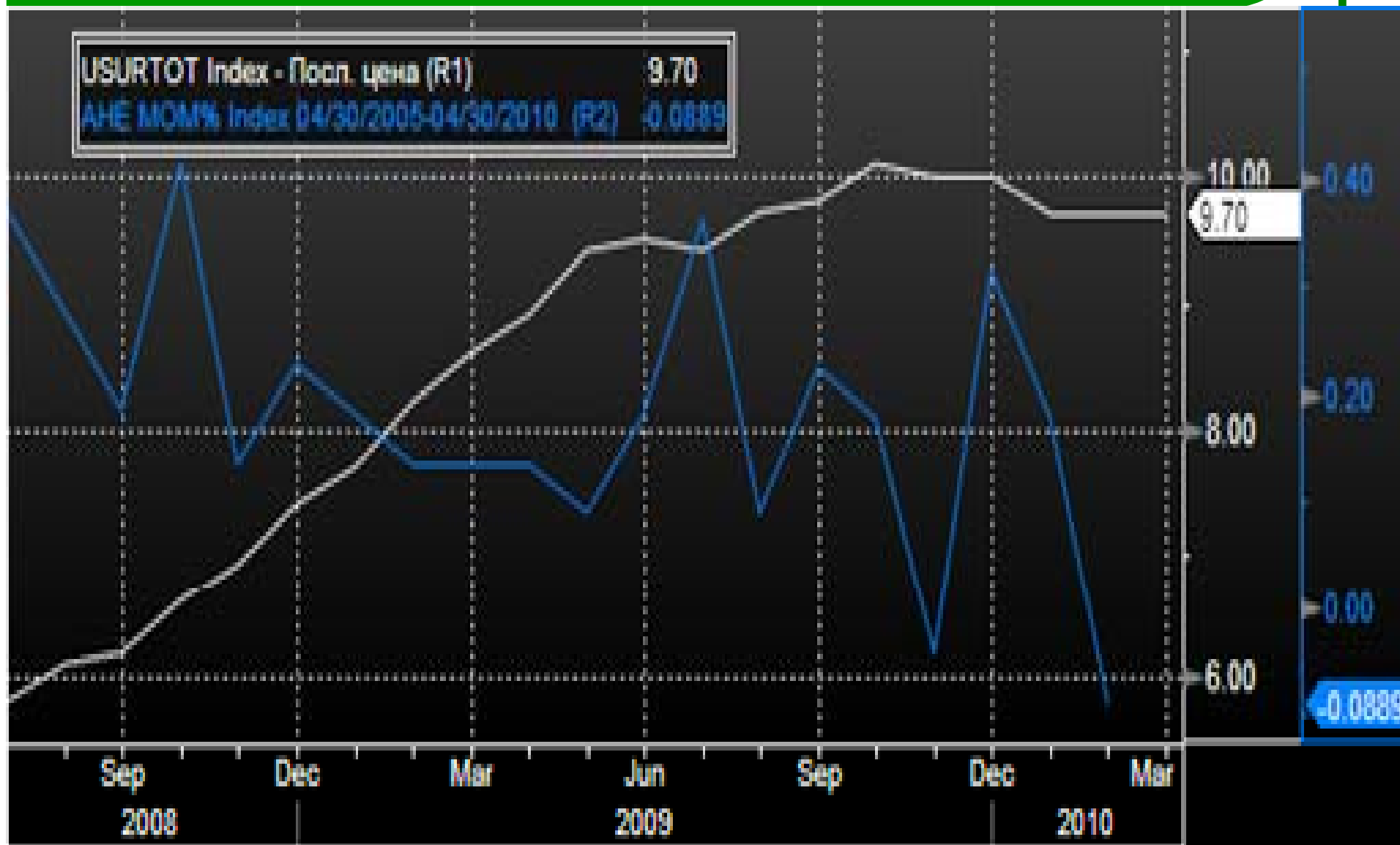
США: внутренние продажи автомобилей в марте выросли до 9,05 млн. против 7,91 млн. в феврале. При этом общий объем продаж транспортных средств вырос до 11,77 млн. против 10,36 млн. в феврале.



США: число занятых в несельскохозяйственном секторе США выросло до 162 тыс. против снижения в феврале на 36 тыс. В промышленности также рост составил 17 тыс. против 1 тыс. в феврале.



США: В целом уровень безработицы остался неизменным и составил 9,7%. Средняя почасовая оплата снизилась на 0,1% по сравнению с предыдущим месяцем.



США: Последние данные по рынку недвижимости отражают рост активности. Так, незавершенные продажи на рынке жилья выросли на 8,2% в феврале, а количество незавершенных сделок выросло на 17,3%.



США: Композитный индекс ISM в непроизводственной сфере оказался лучше ожиданий и составил 55,4 пунктов против 53 пунктов в феврале.



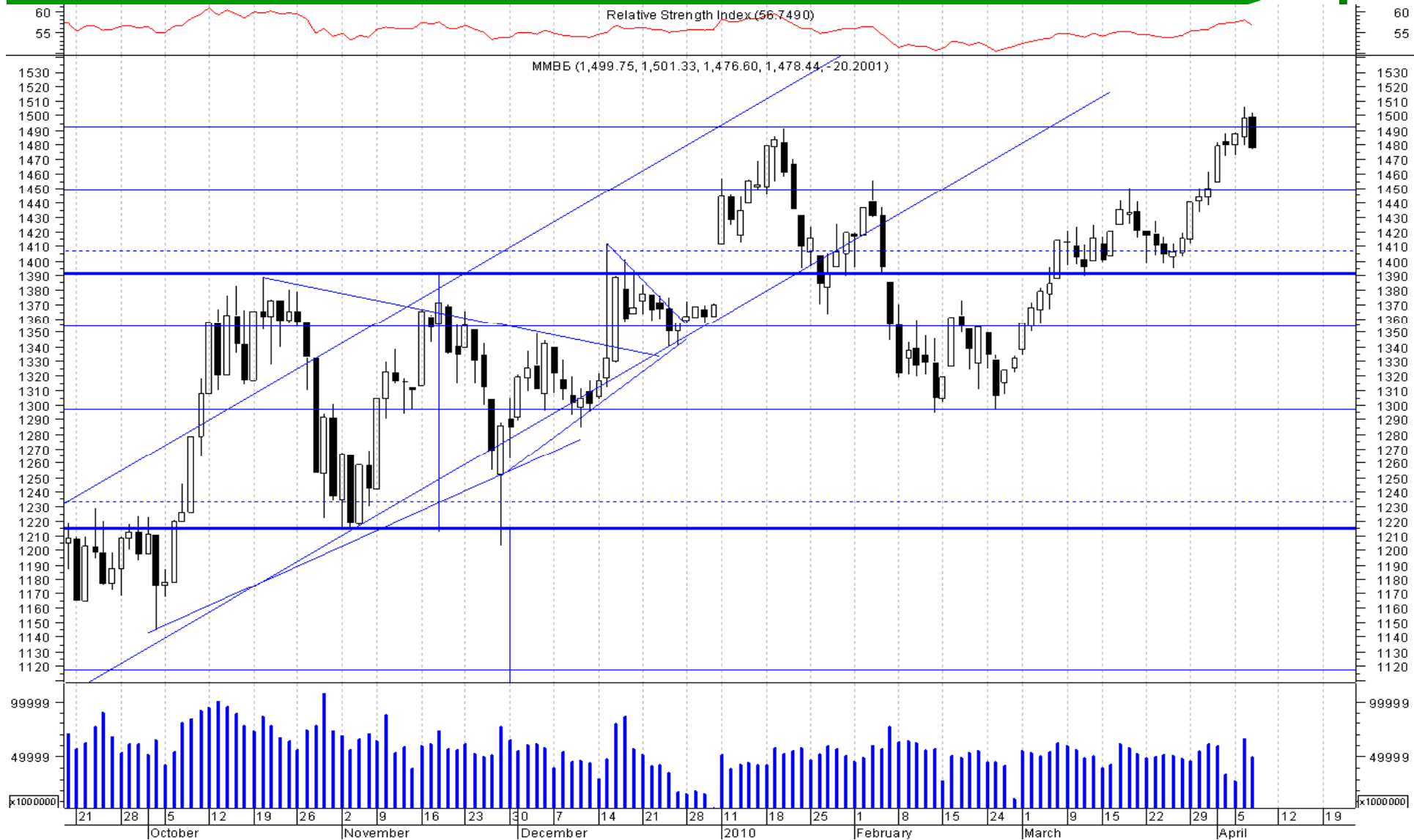
Прогноз индекса РТС

✓ С большой вероятностью в начале апреля сохранится умеренная положительная динамика. Слабо позитивный новостной фон будет способствовать росту рынка. В то же время на графиках индексов РТС и ММВБ может быть отыграна бычья фигура «Перевернутая голова и плечи» с основанием 1470-1490 пунктов по индексу ММВБ и 1590 пунктов по индексу РТС.

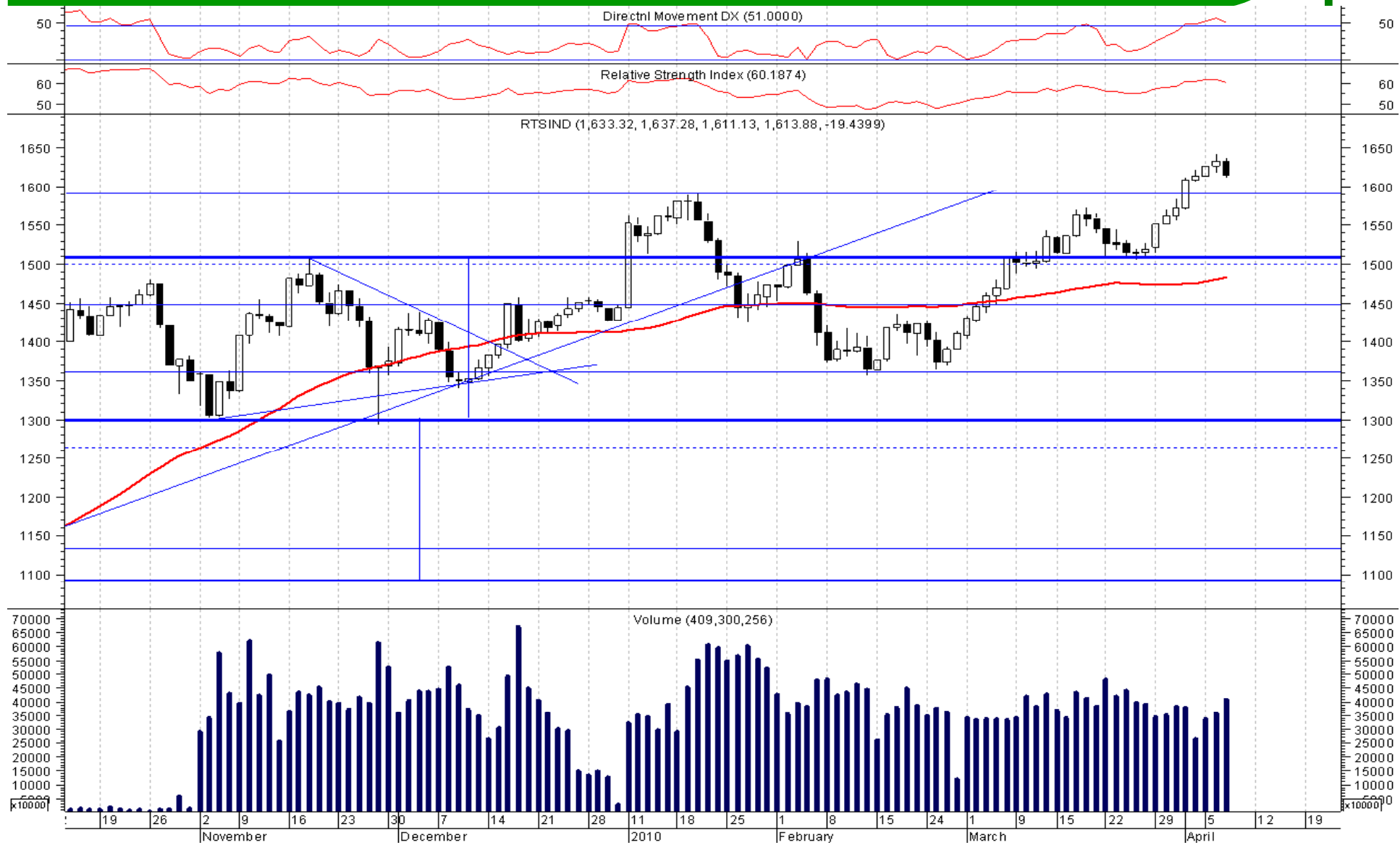
✓ В случае роста рынка потенциальное движение индексов вверх во втором квартале может быть до уровней 1700 пунктов по индексу ММВБ и 1820 пунктов по индексу РТС. В лидерах роста с наибольшей вероятностью будут бумаги нефтегазового сектора, где помимо отыгрыша факта роста мировых цен на нефть за 1 квартал с 70 до 80 долл. за баррель, могут быть ряд позитивных новостей.

✓ В то же время, дальнейшее движение рынка будет зависеть от статистических данных по состоянию мировой экономики и отчетности мировых корпораций за 1 квартал. 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 и позитивных корпоративных отчетов за 1 квартал 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.