

Комментарий по рынку акций

В четверг американский рынок акций падал. Индексы Dow Jones и S&P-500 завершили торговую сессию на минимальных отметках за последний месяц по причине удручающей статистики. Число первичных обращений за пособием по безработице на прошлой неделе в США выросло на 12 тыс. достигнув максимального уровня с ноября прошлого года (500 тыс.). Усилил падение рынка акций Индекс деловой активности в производственном секторе региона Филадельфии показавший снижение в августе до -7,7 пункта (показатель ушел в минус впервые с июля 2009 года) против +5,1 в июле. И, наконец, индекс опережающих экономических индикаторов США в июле

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 445,72	-0,87%	-1,02%	4,13%	45,51%
Индекс ММВБ	1 375,11	-0,84%	-0,13%	3,49%	32,98%
FTSE	5 211,29	-1,73%	-0,65%	1,40%	11,12%

Главные новости

- ТГК-6 увеличила чистую прибыль по МСФО в 2009 год до 2.3 млрд руб.

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Кузбассэнерго	0,0125	7,76%	12,92%	197,62%
Распадская	5,2000	4,00%	33,33%	23,81%
ТГК-3	0,1049	3,86%	2,84%	5,96%
Магнит	106,0000	2,42%	12,17%	76,67%
Возрождение	35,0000	2,19%	12,54%	-13,58%
Вимм-Билль-Данн	47,0000	2,17%	2,17%	17,50%
Иркутскэнерго	0,6650	1,92%	15,65%	38,54%
ОАО Компания М.видео	6,3500	0,95%	0,79%	47,33%

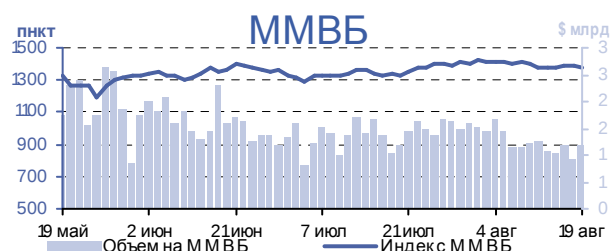
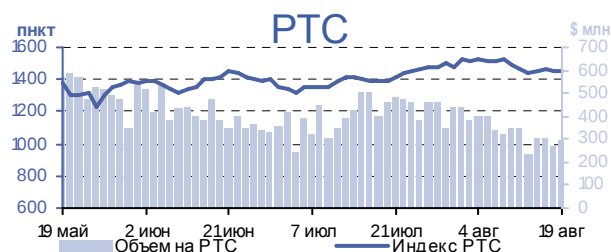
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО РОСИНТЕР	15,0000	-3,23%	0,00%	92,31%
Фармстандарт	79,5000	-3,05%	8,90%	61,26%
ОГК-1	0,0354	-3,01%	-4,84%	36,15%
Верофарм	38,8500	-2,56%	17,73%	46,05%

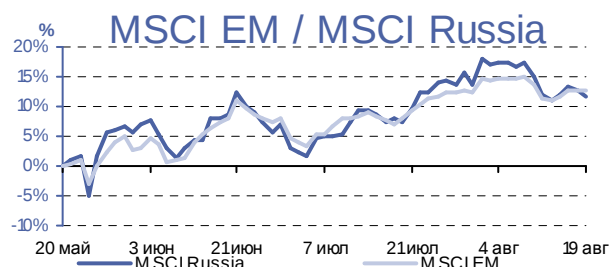
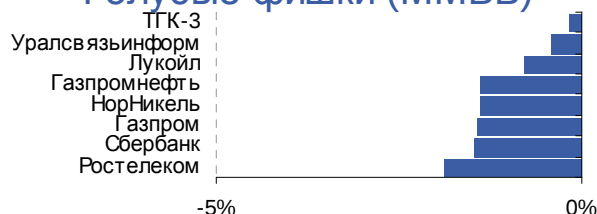
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	994,25	0,02%	4,25%	20,83%
Индекс MSCI BRAZIL	3381,86	-1,82%	3,66%	19,25%
Индекс MSCI RUSSIA	773,03	-0,88%	4,18%	31,94%
Индекс MSCI INDIA	491,99	1,14%	4,50%	33,04%
Индекс MSCI CHINA	62,38	0,38%	3,33%	8,23%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

В четверг американский рынок акций падал. Индексы Dow Jones и S&P-500 завершили торговую сессию на минимальных отметках за последний месяц по причине удручающей статистики. Число первичных обращений за пособием по безработице на прошлой неделе в США выросло на 12 тыс. достигнув максимального уровня с ноября прошлого года (500 тыс.). Усилил падение рынка акций Индекс деловой активности в производственном секторе региона Филадельфии показавший снижение в августе до -7,7 пункта (показатель ушел в минус впервые с июля 2009 года) против +5,1 в июле. И, наконец, индекс опережающих экономических индикаторов США в июле смог подняться лишь +0,1%, при прогнозе роста на +0,2%. Все это усилило беспокойство относительно перспектив экономики, а также ее развития по дефляционному сценарию, что в свою очередь не может не тревожить ФРС. Выступавший вчера глава ФРС Сент-Луиса Джеймс Буллард заявил, что лучшей политикой сейчас была бы покупка казначейских облигаций, которая позволила бы увеличить банковские резервы и повысить инфляционные ожидания. По окончании торгов квартальные отчеты представили корпорации Dell (прибыль на акцию \$0,32, при прогнозе \$0,3) и Hewlett Packard (прибыль на акцию \$1,08, при прогнозе \$1,08).

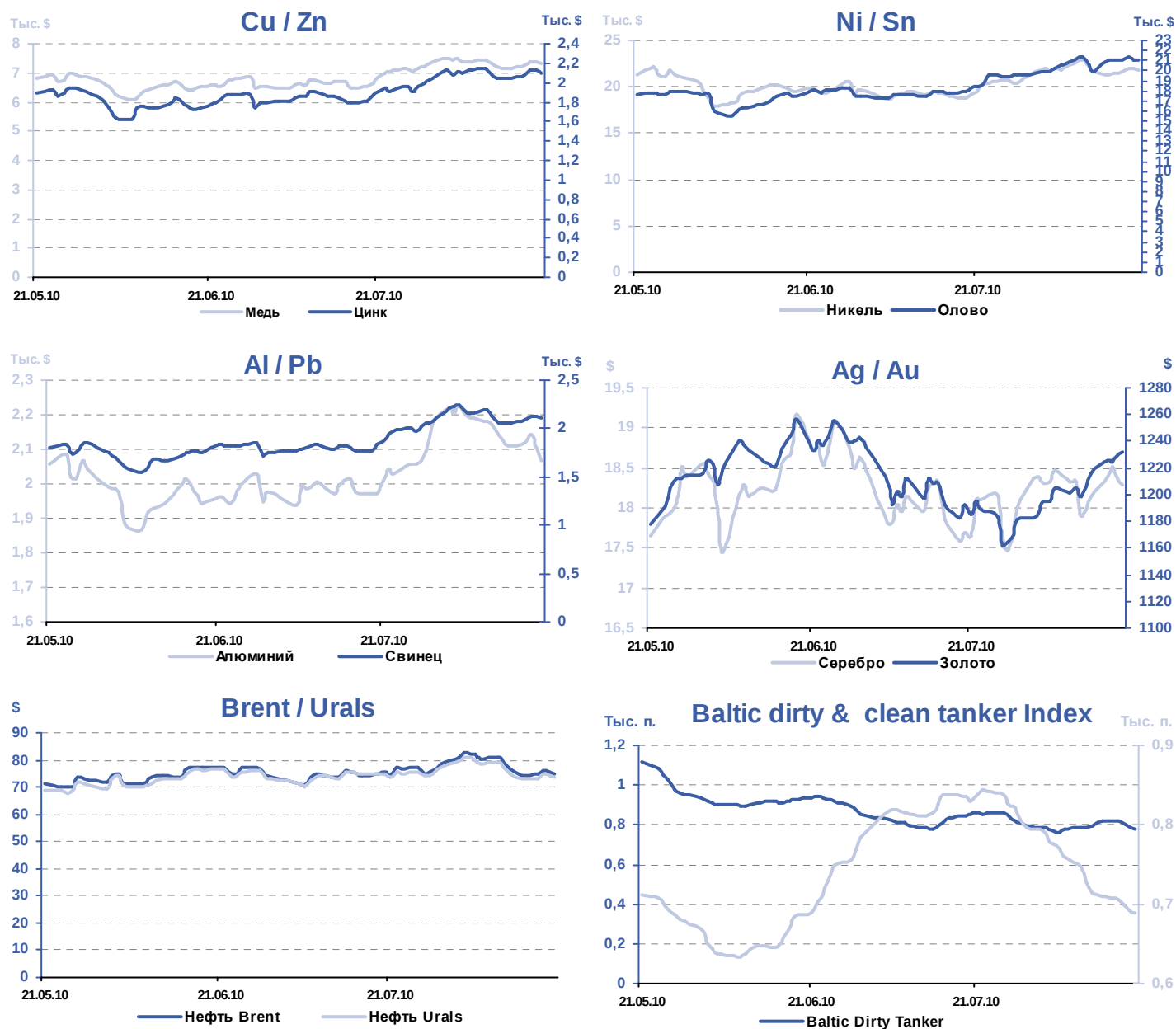
На фоне негативной макростатистики из США на рынках было отмечено бегство от рисков. Акции, сырье, курс евро и других валют попали под давление, немного вырос курс доллара, а также цены на гособлигации. Пара EUR/USD опять вернулась на уровень 1,28. Контракты на нефтяную смесь Brent в пятницу утром (\$75,4/барр) торгуется почти на доллар дешевле средних цен четверга. Сегодняшние торги на азиатских биржах хоть и проходят в ярко красной зоне, но без большого давления продавцов.

Открытие торгов на российских биржах в пятницу мы увидим в зоне незначительного снижения. Думаю, сегодня нас ждет высокая волатильность, поскольку вчерашние вечерние продажи будут давить на рынок в первые часы торгов. Однако с учетом того, что основной негатив мы уже отыграли вчера вечером, днем или ближе к закрытию у спекулянтов может появиться желание вновь прикупить подешевевших бумаг. С учетом того, что в пятницу не выходит никакой значимой макростатистики и отчетности, все внимание игроков будет сосредоточено на поведении валютного и сырьевого рынка. Есть шанс, что индекс ММВБ найдет поддержку на уровнях 1365-70 пунктов, откуда попытается отскочить, как это уже было в начале этой недели. Будем к этому готовы.

Электроэнергетика

ОАО "ТГК-6", подконтрольное ЗАО "КЭС-Холдинг", по итогам 2009 года получило 2.289 млрд рублей чистой прибыли по МСФО, что почти втрое больше аналогичного показателя годом ранее, сообщает Интерфакс. Согласно данным КЭС, содержащимся в меморандуме к дебютному выпуску облигаций генкомпании на 5 млрд руб., выручка ТГК-6 выросла на 8.4% - до 22.342 млрд руб. Показатель EBITDA также вырос - в 1.8 раза, до 2.682 млрд руб. Рост операционной прибыли составил порядка 17.2 раз - до 1.38 млрд руб., прибыль до налогообложения выросла также почти втрое - до 2.289 млрд руб.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 305,00	-1,15%	1,46%	10,00%	22,14%
Цинк, \$/t	2 090,00	-2,11%	2,60%	11,47%	15,53%
Никель, \$/t	21 795,00	-0,48%	0,46%	13,96%	15,62%
Олово, \$/t	21 100,00	0,48%	6,30%	15,68%	55,60%
Алюминий, \$/t	2 066,00	-1,85%	-3,55%	4,82%	5,95%
Свинец, \$/t	2 105,00	-0,85%	1,94%	14,46%	16,17%
Серебро, \$/oz	18,30	-0,38%	2,24%	3,39%	32,28%
Золото, \$/oz	1 232,15	0,22%	2,84%	3,36%	30,79%
Нефть Brent, \$/	74,63	-1,18%	-2,62%	-1,03%	1,50%
Нефть Urals, \$/	73,92	-0,73%	-1,14%	-1,30%	0,59%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,403	0,00%	0,42%		4 978	200
БашИнСв	BISV	0,138	0,00%	0,70%		28	131
БашЭнрг	BEGY	1,638	0,00%	-0,04%		24 328	1 665
ВМЗ	VSMZ	1401,267	0,00%	1,30%		7 018	2 411
ДВМП	FESH	0,390	0,00%	-2,46%		34 925	1 168
КазанскВЗ	KHEL	1,836	0,00%	1,84%		38 183	283
КОМСТАР	CMST	6,677	0,00%	0,90%		1 781	2 788
Мечел	MTLR	23,191	0,00%	0,64%		1 193 464	9 737
Мотовил	MOTZ	0,095	0,00%	1,04%		860	96
Новсибэнрг	NVNG	31,229	0,00%	0,00%		631	406
СилМашины	SILM	0,229	0,00%	-0,71%		21 479	2 003
Сильвинит	SILV	669,070	0,00%	-0,67%		550 928	5 264
СинТЗ-ао	SNTZ	57,194	0,00%	0,00%		286	360
Славн-ЯНОС	JNOS	0,483	0,00%	-1,66%		1 596	438
СТЗ-ао	SVTZ	6,064	0,00%	0,00%		315	292
ТАГМЕТ	TAMZ	0,852	0,00%	8,33%		426	434
У-УАЗ	UUAZ	1,328	0,00%	-1,21%		92 546	360
ЧМК	CHMK	254,941	0,00%	-1,55%		76 134	816
ЧТПЗ	CHEP	1,795	0,00%	-0,51%		13 220	856
ЮжКузб.	UKUZ	44,199	0,00%	-0,78%		3 469	1 586

Нефть и газ

Газпром	GAZP	5,390	0,00%	-1,42%	1 007 930	232 485 988	127 600
Газпромнефть	SIBN	4,300	0,00%	-1,38%	43 000	2 309 032	20 388
Лукойл	LKOH	54,000	0,00%	-0,78%	54 000	78 086 639	45 930
НОВАТЭК	NVTK	7,300	0,00%	0,00%	73 000		22 165
Роснефть	ROSN	7,000	0,00%	-0,19%	420 000	44 193 465	74 187
Сургутнефтегаз	SNGS	0,917	0,00%	-1,34%		19 347 645	33 199
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,430	0,00%	0,35%		6 275 596	3 308
Татнефть, п.	TATNP	2,400	0,00%	0,00%	8 400		354
Транснефть, п.	TRNFP	1018,000	0,00%	1,13%	203 300	32 833 664	1 583

Электроэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,600	0,00%	0,00%	80 000		1 668
Иркутскэнерго	IRGZ	0,665	1,92%	0,51%	16 625	584 929	3 170
Ленэнерго	LSNG	0,731	0,00%	-0,09%	14 620	20 052	677
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	-2,34%	142 851	89 460	2 319
ОГК-2	OGKB	0,053	0,00%	0,00%	237 152		1 725
ОГК-3	OGKC	0,059	0,00%	-0,68%	29 500	213 324	2 778
ОГК-4	OGKD	0,077	0,00%	0,00%	5 614		4 867
ОГК-5	OGKE	0,083	0,00%	-0,95%	5 102	286 664	2 946
ТГК-3	MSGK	0,105	3,86%	-0,16%	49 823	899 176	4 170
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	1,20%	4 625	74 619	664
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	2,07%	151 532	75 172	876

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,136	0,00%	0,00%	183 100		129
ВолгаТелеком	NNSI	3,170		0,00%	27 262		780
МТС	MTSS	8,180	0,00%	0,00%	10 634		16 305
Ростелеком	RTKM	3,720	0,00%	-1,88%	202 107	1 199 684	2 711
Ростелеком, п.	RTKMP	2,556	0,00%	-1,40%		8 756 216	626
СЗТ	SPTL	0,720	0,00%	-0,25%	36 000	1 249	634
СибирьТелеком	ENCO	0,061	0,83%	0,00%	24 200		727
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	0,70%		31 076	98
Уралсвязьинформ	URSI	0,033	0,00%	-0,40%	33 000	3 917 923	1 066
ЦентрТелеком	ESMO	0,725	0,00%	0,00%	36 250		1 144

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,490	0,00%	5,02%		1 200 741	676
ГАЗ	GAZA	26,000	0,00%	0,00%	26 000		482
ИРКУТ	IRKT	0,295	0,00%	0,64%		67 204	294
Казанский ВЗ	KHEL	1,840	0,00%	0,00%	69 552		284
КАМАЗ	KMAZ	2,255	0,00%	0,12%		34 270	1 600

Кировский завод	KIRZ	11,200	0,00%	0,00%	12 947		122
Красный Котельщик	KRKO	0,550	0,00%	0,00%	11 000		117
Нефтекамский автозавод	nfaz	10,800	0,00%	0,00%	29 000		72
ОМЗ	OMZZ	2,245	0,00%	-1,27%		6 852	81
РКК Энергия	RKKE	370,000	0,00%	-0,99%	27 750	9 266	416
Северсталь-авто	SVAV	16,000	0,00%	0,47%	368 010	366 335	548
Силовые машины	SILM	0,230		0,00%	51 750		2 003

Металлургия

ВСМПО	VSMO	98,000	0,00%	-1,84%	9 800	104 281	1 130
Мечел	MTLR	22,600	0,00%	0,00%	158 200		9 408
ММК	MAGN	0,810	0,00%	0,97%	18 225	2 599 531	9 051
НЛМК	NLMK	3,000	0,00%	-0,20%	74 250	1 783 673	17 980
НорНикель	GMKN	170,000	0,00%	-1,40%	170 000	126 307 158	32 407
Полиметалл	PMTL	12,900	0,00%	-0,53%	12 900	200 942	5 152
Полюс Золото	PLZL	46,800	0,00%	1,95%	46 800	8 120 512	8 921
Северсталь	CHMF	12,597	0,00%	-1,31%	17 043	18 417 065	12 694
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	1,37%	34 093	1 453 743	3 797
ЧМК	CHMK	258,000	0,00%	0,00%	25 800		816

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,959	0,00%	-0,41%		3 486	5 065
Возрождение	VZRZ	35,000	2,19%	2,30%	64 410	807 411	831
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-0,86%		36 624 113	27 876
РОСБАНК	ROSB	3,671	0,00%	0,62%		7 996	2 718
Сбербанк	SBER	2,640	-0,38%	0,00%	264 000		56 990

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,010	0,00%	-0,03%	201 750	617 385	2 232
Дальневосточное МП	FESH	0,398	-0,62%	0,00%	19 875		1 173
НМТП	NMTP	0,151	-2,92%	2,58%	5 569	969 391	2 886
Приморское МП	PRIM	0,185	0,00%	-0,84%		793	147

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	2,660	0,38%	0,00%	279 250		279
Балтика	PKBA	32,615	0,00%	-0,85%		7 595	3 914
Верофарм	VRPH	38,850	-2,56%	0,00%	38 850		388
Вимм-Билль-Данн	WBDF	47,000	2,17%	1,01%	69 366	244 761	2 068
Дикси	DIXY	10,260	0,00%	2,45%		30 939	884
Концерн Калина	KLNA	19,500	0,00%	2,04%	19 500	12 357	190
Красный Октябрь	KROT	10,489	0,00%	0,00%		1 972	97
Магнит	MGNT	106,000	2,42%	2,23%	158 750	1 370 428	9 431
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,073	0,00%	-1,56%		5 709	17
Разгуляй	GRAZ	1,700	0,00%	-4,63%	34 000	413 448	269
Фармстандарт	PHST	79,500	-3,05%	1,24%	7 950	83 846	3 023
Черкизово	GCHE	22,945	0,00%	-1,13%		43 524	990

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,185	0,00%	0,00%	9 259		331
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,490	4,26%	1,33%	24 500	10 403	790
Уфанефтехим	UFNC	4,650	-2,11%	0,00%	46 500		1 280
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,525	0,00%	0,00%	38 850		490

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	265,000	0,00%	0,00%	26 500		369
ПИК	pikk	3,550	0,00%	-0,80%	5 002	746 113	1 751
РБК ИС	RBCI	1,117	0,00%	-2,29%	55 850	852 258	156

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	31,200	0,65%	-1,45%	178 090	1 145 820	1 488
Дорогобуж	DGBZ	0,513	0,00%	-0,94%		37 489	370
Сильвинит	SILV	670,000	-0,74%	0,00%	33 500		5 243
Уралкалий	URKA	4,860	0,00%	-2,37%	839 000	9 651 138	10 325

Уголь

Белон	BLNG	0,940	0,00%	0,00%	18 800		1 081
Распадская	gasp	5,200	4,00%	0,59%	105 000	13 428 411	4 060
УК Южный Кузбасс	UKUZ	44,000	0,00%	0,00%	65 875		1 589

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	153,130	0,12%	
Башнефть	AK6		EUR	141,000	1,44%	9,90
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,930	-1,03%	1,43
ТГК-3	AOMD		USD	10,000	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	30,900	-1,84%	9 598,07
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,830	9,58%	58,29
Бурятзолото	BYT		EUR	12,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,021	-12,50%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,560	-0,61%	1 191,34
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	26,500	-0,04%	22 110,47
Х5	FIVE		USD	37,700	2,36%	25 902,73
Газпром	GAZ		EUR	16,435	-0,99%	404,95
Иркутскэнерго	IRK		EUR	25,650	2,60%	19,43
ЮТК	KUE		EUR	5,600	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,370	0,69%	4,34
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	4,800	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,830	50,91%	0,43
Лукойл	LKOD		USD	54,100	0,00%	100 838,80
Лукойл	LUK		EUR	41,780	-0,51%	139,01
Лукойл	LUKOY	1	USD	54,050	-0,73%	5 201,78
МТС	MBT	5	USD	21,840	-0,73%	30 569,66
МТС	MKY	5	EUR	16,805	-1,00%	
МГТС	MOW		EUR	8,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	8,010	0,38%	27,50
Мечел	MTL	3	USD	23,210	-0,47%	77 359,38
НорНикель	NILSY	1	USD	16,900	-1,74%	824,98
НорНикель	NNIA		EUR	13,215	-0,83%	209,54
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	76,800	1,72%	22 949,24
ВолгаТелеком	NZH		EUR	4,850	3,19%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,400	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	3,750	-1,57%	
Газпром	OGZD		USD	21,150	-1,40%	154 553,20
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	21,390	-1,43%	79,24
Ростелеком	RTL		EUR	16,600	-2,35%	2,10
Газпромнефть	SCF		EUR	15,200	0,60%	41,21
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,100	-2,08%	37,85
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,250	0,46%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,210	-0,71%	132,96
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,100	-1,62%	1 253,83
АФКСистема	SSA	1	USD	26,410	-1,71%	7 477,27
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	38,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	49,900	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	24,750	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	29,000	-3,33%	8,44
Ukrnafta	UKAA		EUR	159,700	2,04%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,050	2,54%	3,50
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,200	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	15,120	-3,14%	45 927,25
ВТБ	VTBR		USD	5,330	-0,56%	22 327,02
Возрождение	VZY		EUR	26,500	6,00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	19,450	-1,07%	4 058,70
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	15,005	-0,86%	7,35

Источник: Bloomberg

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Александр Потавин
Начальник отдела, рыночный
анализ

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Габбасов Роман
Электроэнергетика

Егишянц Сергей
Макроэкономика, мировые рынки

Солодин Дмитрий
Ситуационный анализ

Трейдинг

+ 7 (495) 937 33 63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hnp@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, 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 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.