

Комментарий по рынку акций

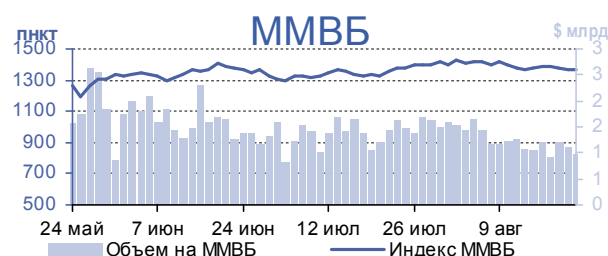
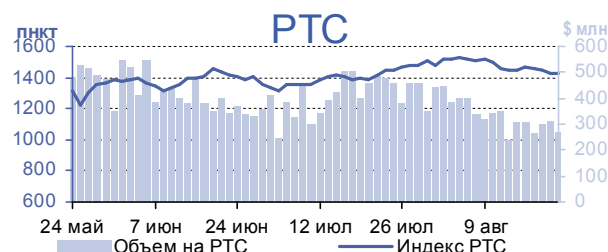
В понедельник американские фондовые индексы завершили торги в красной зоне. Показательно, что инвесторы почти не отреагировали на серию крупных сделок в секторе M&A которые традиционно свидетельствуют о восстановлении деловой активности. Напротив, продажи акций под закрытие торгов лишь усилились, на ожиданиях публикации во вторник и в среду статданных по рынку недвижимости США. Многие игроки просто боятся увидеть здесь свидетельства замедления темпов экономического восстановления и снижения деловой активности. В ходе вчерашних торгов индекс S&P-500 опустился ниже важного уровня поддержки на 1070 п.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 425,91	0,06%	-1,39%	-1,61%	30,34%
Индекс ММВБ	1 366,76	0,03%	-0,47%	-1,02%	21,97%
FTSE	5 234,84	0,76%	-0,78%	-1,46%	6,92%
S&P 500	1 067,36	-0,40%	-1,11%	-3,20%	4,07%
Dow Jones Avg.	10 174,41	-0,38%	-1,24%	-2,40%	6,99%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры роста

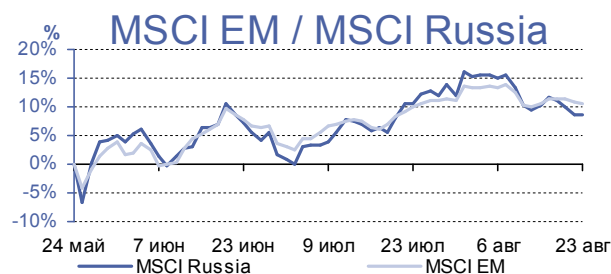
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-1	0,0345	4,86%	-7,26%	30,19%
Уралкалий	5,0000	2,88%	30,89%	2,04%
ТГК-6	0,0005	2,13%	33,33%	29,73%
Дальневосточное МП	0,4010	1,91%	-5,65%	8,38%
Башнефть, п.	29,0000	1,58%	13,73%	300,00%
Сбербанк	2,5500	0,39%	-5,87%	6,25%
ПИК	3,5500	0,28%	5,94%	-17,54%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Группа ЛСР	27,0000	-2,17%	-4,26%	44,39%
НорНикель	168,0000	-1,18%	0,00%	17,15%
Фармстандарт	79,0000	-0,63%	3,81%	60,24%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	986,30	-0,19%	0,50%	14,50%
Индекс MSCI BRAZIL	3339,00	-0,91%	-1,23%	13,57%
Индекс MSCI RUSSIA	762,31	-0,06%	-1,81%	17,14%
Индекс MSCI INDIA	490,92	0,19%	2,10%	25,04%
Индекс MSCI CHINA	61,67	-0,83%	-0,88%	3,78%



Обзор рынка

В понедельник американские фондовые индексы завершили торги в красной зоне. Показательно, что инвесторы почти не отреагировали на серию крупных сделок в секторе M&A которые традиционно свидетельствуют о восстановлении деловой активности. Напротив, продажи акций под закрытие торгов лишь усилились, на ожиданиях публикации во вторник и в среду статданных по рынку недвижимости США. Многие игроки просто боятся увидеть здесь свидетельства замедления темпов экономического восстановления и снижения деловой активности. В ходе вчерашних торгов индекс S&P-500 опустился ниже важного уровня поддержки на 1070 п.

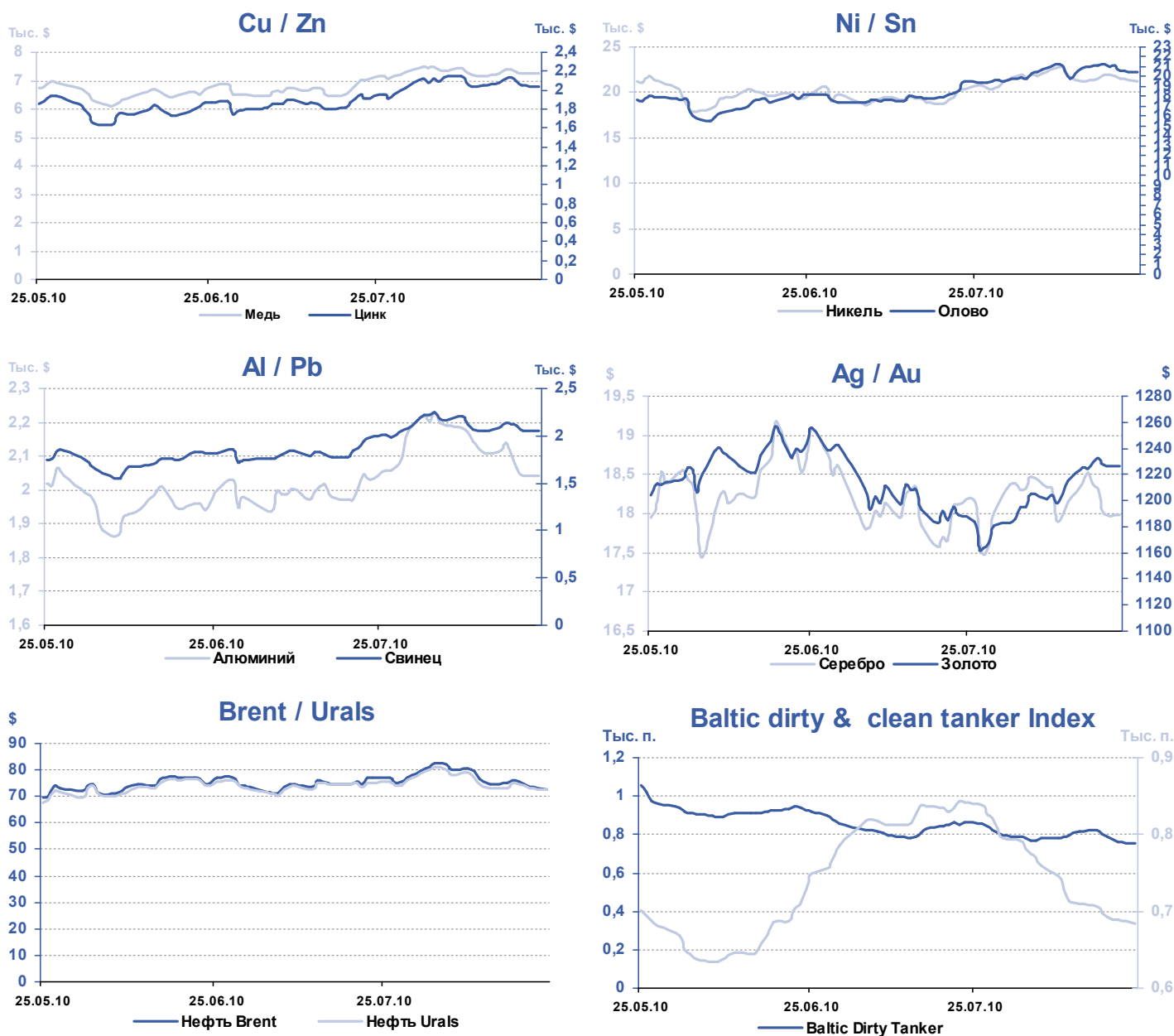
Вчера рейтинговое агентство Moody's выпустило полугодовой отчет «Перспективы европейских суверенных рейтингов», в котором указано, что меры по сокращению дефицита бюджета Евросоюза негативно повлияют на экономический рост и повышают риск понижения кредитных рейтингов, ряда стран региона. Это, прежде всего, усиливает давление на суверенные рейтинги таких стран, как Греция, Португалия и Ирландия. Вследствие этого валютная пара EUR/USD продолжает снижение, реализуя техническую фигуру «голова и плечи» с целью снижения 1,2520.

Вслед за снижением фондовых индексов вниз покатилась и стоимость сырьевых контрактов. Цены на нефть марки Brent опустилась к утру вторника до минимальных отметок с 7 июля с.г. – \$73,3/барр. Сегодняшние торги на азиатских биржах проходят в диктовку негативных настроений из-за океана. Единственным растущим сегментом здесь выделяется фондовый рынок Китая: Shanghai Comp +0,98%, где инвесторы воодушевлены идеей смягчения монетарной политики в стране.

Открытие торгов на российских биржах во вторник мы ожидаем увидеть с гэпом вниз, который может составить около одного процента. В начале сессии индекс ММВБ может опуститься ниже уровня поддержки 1357 п. Слабая нефть, снижающийся EUR/USD и неопределенность по предстоящей статистике не дадут «быкам» торговать в полную силу. Тем не менее, после снижения в начале торгов, думаю, стоит ждать стабилизацию на рынке днем и аккуратных покупок во второй половине дня. Если выходящая вечером статистика из Штатов вновь разочарует биржевую публику, то индекс ММВБ сможет опуститься до 1330 пунктов до конца этой недели. В противном случае, стоит открывать покупку по нефтяным и банковским бумагам.

Сегодня в 13-00 ждем июньских данных из еврозоны по промышленным заказам (прогноз: +1,6% м/м). В 18-00 в США выходят июльская статистика по продажам на вторичном рынке жилья (прогноз: 4,63 млн.). В это же время будет опубликовано исследование производственной активности ФРБ Ричмонда (прогноз: 12). Сегодня Магнит и Дикси опубликуют свою отчетность по МСФО за 2-й квартал. Казначейство США проведет аукцион по размещению 2-летних облигаций на сумму 37 млрд долл.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 255,00	0,00%	0,07%	3,22%	12,92%
Цинк, \$/t	2 044,00	-0,68%	-1,40%	7,24%	10,13%
Никель, \$/t	21 200,00	-1,62%	-1,62%	4,15%	8,16%
Олово, \$/t	20 460,00	-0,92%	-3,03%	4,95%	42,33%
Алюминий, \$/t	2 040,00	0,00%	-3,68%	0,49%	5,86%
Свинец, \$/t	2 048,00	-0,39%	-2,24%	3,49%	1,14%
Серебро, \$/oz	17,99	-0,08%	-2,23%	-0,69%	27,01%
Золото, \$/oz	1 226,15	-0,13%	0,08%	3,11%	30,23%
Нефть Brent, \$/	72,83	-1,03%	-2,69%	-5,27%	-0,78%
Нефть Urals, \$/	72,48	-0,69%	-0,96%	-3,19%	-0,49%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,404	0,00%	0,81%		96 857	201
БашИнСв	BISV	0,137	0,00%	0,02%		16 415	126
БашЭнрг	BEGY	1,580	0,00%	-2,98%		13 348	1 628
ВМЗ	VSMZ	1374,732	0,00%	-1,29%		207 564	2 361
ДВМП	FESH	0,402	0,00%	3,78%		152 281	1 200
КазанскВЗ	KHEL	1,837	0,00%	0,70%		26 498	280
КОМСТАР	CMST	6,507	0,00%	-1,94%		26	2 720
Мечел	MTLR	22,771	0,00%	-1,20%		914 017	9 499
Мотовил	MOTZ	0,099	0,00%	4,53%		10	98
Новсибэнрг	NVNG	31,229	0,00%	0,00%		631	406
ОАО Выксунский металл	VSMZ	1400,000	0,29%	0,00%	14 000		2 404
СилМашины	SILM	0,226	0,00%	-0,71%		38 910	1 994
Сильвинит	SILV	647,785	0,00%	-2,58%		565 551	5 052
СинТЗ-ао	SNTZ	57,194	0,00%	0,00%		286	360
Славн-ЯНОС	JNOS	0,479	0,00%	-0,34%		2 155	447
СТЗ-ао	SVTZ	6,064	0,00%	0,00%		315	292
ТАГМЕТ	TAMZ	0,847	0,00%	0,00%		423	431
У-УАЗ	UUAZ	1,327	0,00%	0,61%		4 273	357
ЧМК	CHMK	257,388	0,00%	1,58%		1 021 792	806
ЧТПЗ	CHEP	1,772	0,00%	-0,68%		41 251	832
ЮжКузб.	UKUZ	43,307	0,00%	-1,41%		352 470	1 638

Нефть и газ

Газпром	GAZP	5,390	0,00%	-0,62%	1 007 930	169 794 861	127 600
Газпромнефть	SIBN	3,790	0,00%	-1,41%	18 950	1 956 942	17 970
Лукойл	LKOH	53,000	0,00%	0,42%	132 500	59 625 196	45 080
НОВАТЭК	NVTK	7,300	0,00%	0,00%	73 000		22 165
Роснефть	ROSN	6,400	0,00%	-1,24%	6 400	67 098 707	67 828
Сургутнефтегаз	SNGS	0,902	0,00%	-0,96%		17 432 841	32 115
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,418	0,00%	-1,21%	10 450	4 452 135	3 219
Татнефть, п.	TATNP	2,400	0,00%	0,00%	8 400		354
Транснефть, п.	TRNFP	1150,000	0,00%	3,65%	16 600	46 898 837	1 788

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,600	0,00%	0,00%	80 000		1 668
Иркутскэнерго	IRGZ	0,665	0,00%	-1,51%	16 625	167 914	3 170
Ленэнерго	LSNG	0,731	0,00%	-0,19%	14 620	26 057	677
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	-2,04%	142 851	27 676	2 319
ОГК-2	OGKB	0,050	0,00%	0,00%	6 188		1 620
ОГК-3	OGKC	0,050	0,00%	-1,73%	6 188	442 751	2 351
ОГК-4	OGKD	0,075	0,00%	0,00%	5 222		4 703
ОГК-5	OGKE	0,083	0,00%	0,96%	5 102	144 186	2 946
ТГК-3	MSNG	0,098	0,00%	-0,31%	5 018	114 443	3 911
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-1,78%	4 625	19 400	664
ТГК-6	TGKF	0,000	2,13%	-2,03%	153 445	188 758	894

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,136	0,00%	0,00%	183 100		129
ВолгаТелеком	NNSI	3,050	0,00%	0,00%	5 185		750
МТС	MTSS	7,900	0,00%	0,00%	15 800		15 747
Ростелеком	RTKM	3,720	0,00%	0,01%	202 107	481 923	2 711
Ростелеком, п.	RTKMP	2,593	0,00%	2,08%		5 931 002	625
СЗТ	SPTL	0,670	0,00%	0,01%	5 025	410 728	590
СибирьТелеком	ENCO	0,059	0,00%	0,00%	5 265		703
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	-0,70%		29 262	96
Уралсвязьинформ	URSI	0,032	0,00%	0,70%	5 440	1 216 170	1 034
ЦентрТелеком	ESMO	0,700	0,00%	0,00%	5 250		1 105

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,527	0,00%	8,11%		2 391 089	734
ГАЗ	GAZA	26,000	0,00%	0,00%	41 834		482
ИРКУТ	IRKT	0,293	0,00%	-0,02%		15 496	287
Казанский ВЗ	KHEL	1,840	0,00%	0,00%	69 552		284

КАМАЗ	KMAZ	2,265	0,00%	1,08%		40 030	1 607
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	2,242	0,00%	0,48%		415	79
РКК Энергия	RKKE	325,000	0,00%	-0,01%	32 500	10 540	365
Северсталь-авто	SVAV	13,750	0,00%	0,81%	5 500	193 098	471
Силовые машины	SILM	0,230	0,00%	0,00%	51 750		2 003

Металлургия

ВСМПО	VSMO	94,000	0,00%	0,68%	5 640	26 353	1 084
Мечел	MTLR	22,600	0,00%	0,00%	158 200		9 408
ММК	MAGN	0,810	0,00%	-3,28%	18 225	459 000	9 051
НЛМК	NLMK	3,000	0,00%	-2,04%	74 250	957 157	17 980
НорНикель	GMKN	168,000	-1,18%	0,58%	168 000	75 211 013	32 025
Полиметалл	PMTL	12,100	0,00%	-1,04%	12 100	312 558	4 832
Полюс Золото	PLZL	45,200	0,00%	-2,12%	5 062	3 120 104	8 616
Северсталь	CHMF	12,597	0,00%	1,24%	17 043	17 129 498	12 694
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	-4,00%	34 093	801 198	3 797
ЧМК	CHMK	258,000	0,00%	0,00%	25 800		816

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,599	0,00%	-0,51%		6 268	5 014
Возрождение	VZRZ	35,000	0,00%	-1,64%	64 410	22 822	831
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-0,62%		25 365 498	27 398
РОСБАНК	ROSB	3,649	0,00%	0,01%		14 880	2 726
Сбербанк	SBER	2,550	0,39%	0,00%	2 295 000		55 047

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	1,951	0,00%	-0,95%	113 423	309 480	2 167
Дальневосточное МП	FESH	0,401	1,91%	0,00%	40 100		1 183
НМТП	NMTP	0,145	0,00%	-1,11%	5 800	18 464	2 793
Приморское МП	PRIM	0,179	0,00%	-2,64%		162	143

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	2,720	0,00%	0,00%	108 950		286
Балтика	PKBA	32,739	0,00%	1,00%		6 832	3 871
Верофарм	VRPH	38,850	0,00%	0,00%	38 850		388
Вимм-Билль-Данн	WBDF	45,500	0,00%	3,06%	4 550	157 530	2 002
Дикси	DIXY	9,967	0,00%	-2,25%		31 194	848
Концерн Калина	KLNA	19,500	0,00%	1,83%	19 500	10 575	190
Красный Октябрь	KROT	10,392	0,00%	-0,31%		191	104
Магнит	MGNT	103,000	0,00%	-2,04%	10 300	101 632	9 164
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,084	0,00%	1,65%		10 373	17
Разгуляй	GRAZ	1,550	0,00%	-0,98%	7 750	114 624	245
Фармстандарт	PHST	79,000	-0,63%	0,56%	7 900	83 085	2 986
Черкизово	GCHE	22,804	0,00%	0,00%		68	980

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,185	0,00%	0,00%	9 259		331
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,490	0,00%	1,14%	24 500	8 419	790
Уфанефтехим	UFNC	4,650	0,00%	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	0,28%	0,40%	5 002	877 866	1 751
РБК ИС	RBCI	1,117	0,00%	-0,76%	55 850	384 940	156

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,770	0,00%	-1,26%	37 103	394 207	1 431
Дорогобуж	DGBZ	0,511	0,00%	0,32%		2 642	366
Сильвинит	SILV	640,000	0,00%	0,00%	32 000		5 008
Уралкалий	URKA	5,000	2,88%	-1,90%	25 000	5 979 563	10 622

Уголь

Белон	BLNG	0,940	0,00%	0,00%	18 800		1 081
Распадская	rasp	4,900	0,00%	-2,22%	49 000	4 995 093	3 826
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	152,630	0,37%	
Башнефть	AK6		EUR	145,000	0,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,800	-4,26%	2,58
ТГК-3	AOMD		USD	10,000	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	29,850	-1,81%	4 773,04
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,800	0,00%	22,54
Бурятзолото	BYT		EUR	17,000	-1,45%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,021	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,470	-0,46%	833,99
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	25,980	-0,08%	16 601,67
Х5	FIVE		USD	36,150	-1,50%	3 437,12
Газпром	GAZ		EUR	16,430	1,01%	431,31
Иркутскэнерго	IRK		EUR	23,000	-8,00%	
ЮТК	KUE		EUR	5,600	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,000	-4,76%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,180	-5,82%	5,75
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,850	6,25%	
Лукойл	LKOD		USD	53,500	-0,19%	94 614,43
Лукойл	LUK		EUR	42,115	0,24%	56,39
Лукойл	LUKOY	1	USD	53,250	-1,11%	1 307,15
МТС	MBT	5	USD	22,160	1,09%	30 534,97
МТС	MKY	5	EUR	17,325	2,42%	
МГТС	MOW		EUR	8,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,650	-1,92%	
Мечел	MTL	3	USD	22,550	-1,74%	33 119,11
НорНикель	NILSY	1	USD	16,800	-0,24%	599,05
НорНикель	NNIA		EUR	13,330	1,18%	146,94
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	76,200	-0,26%	30 606,03
ВолгаТелеком	NZH		EUR	4,700	-0,61%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,400	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAD		EUR	3,810	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	20,830	0,63%	159 950,80
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	21,250	-0,65%	2,13
Ростелеком	RTL		EUR	16,000	-3,03%	2,58
Газпромнефть	SCF		EUR	14,700	-2,20%	91,74
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,100	1,43%	58,74
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,180	-1,15%	6,40
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,160	-1,19%	208,45
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,940	0,45%	1,28
АФКСистема	SSA	1	USD	25,740	-1,94%	6 392,23
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	22,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	159,700	0,00%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	4,750	-2,06%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,200	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,570	-1,35%	47 647,63
ВТБ	VTBR		USD	5,280	0,00%	11 663,21
Возрождение	VZY		EUR	26,000	0,97%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	19,430	-0,77%	3 276,91
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	15,135	-0,59%	

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.