

Комментарий по рынку акций

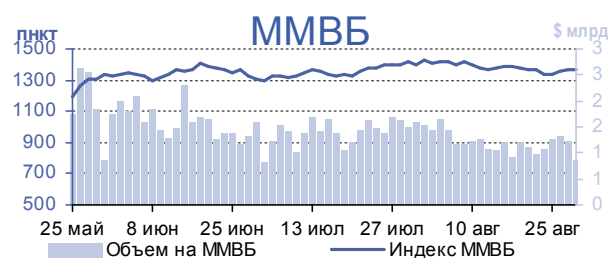
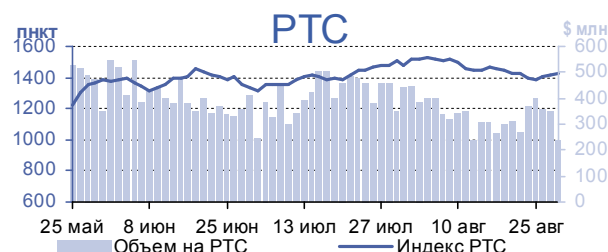
В понедельник американские фондовые индексы потеряли в среднем около 1,5% и нивелировали весь свой пятничный рост. Формальным поводом для распродажи стала июльская статистика, показавшая рост личных доходов американцев на 0,2% м/м, против ожидаемого увеличения на 0,3%. Личные потребительские расходы выросли на 0,4% м/м, после сохранения неизменными в июне. При этом норма сбережений в июле снизилась до 5,9% против 6,2% месяцем ранее. Ужасными эти данные никак не назовешь, однако инвесторы интерпретировали их как слабость темпов экономического восстановления американской экономики. Справедливости ради

Полный текст на 2 стр.

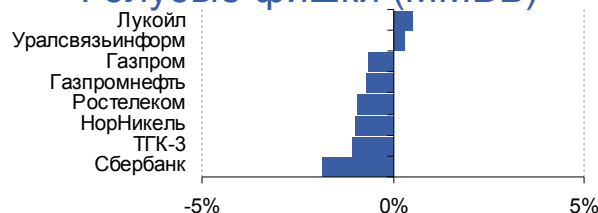
Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс PTC	1 385,81	-0,79%	-4,97%	-6,35%	25,64%
Индекс MMBБ	1 334,66	-0,39%	-3,76%	-4,47%	19,61%
FTSE	5 109,40	-0,90%	-3,65%	-2,83%	3,92%
S&P 500	1 055,33	0,33%	-3,55%	-4,20%	2,66%
Dow Jones Avg.	10 060,06	0,20%	-3,41%	-3,88%	5,46%

Основные индикаторы

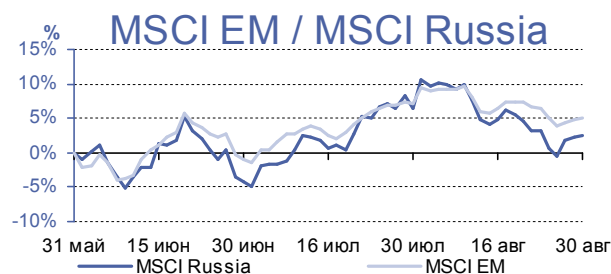


Голубые фишки (MMBБ)



Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	962,64	-1,12%	-2,90%	12,16%
Индекс MSCI BRAZIL	3258,45	-0,66%	-5,35%	11,68%
Индекс MSCI RUSSIA	734,83	-1,19%	-6,54%	13,06%
Индекс MSCI INDIA	480,36	-0,84%	0,15%	22,04%
Индекс MSCI CHINA	60,79	-0,57%	-2,62%	2,80%



Обзор рынка

В понедельник американские фондовые индексы потеряли в среднем около 1,5% и нивелировали весь свой пятничный рост. Формальным поводом для распродажи стала июльская статистика, показавшая рост личных доходов американцев на 0,2% м/м, против ожидаемого увеличения на 0,3%. Личные потребительские расходы выросли на 0,4% м/м, после сохранения неизменными в июне. При этом норма сбережений в июле снизилась до 5,9% против 6,2% месяцем ранее. Ужасными эти данные никак не назовешь, однако инвесторы интерпретировали их как слабость темпов экономического восстановления американской экономики. Справедливости ради стоит заметить, что общий торговый оборот NYSE, Nasdaq и ASE вчера был минимальным в этом году.

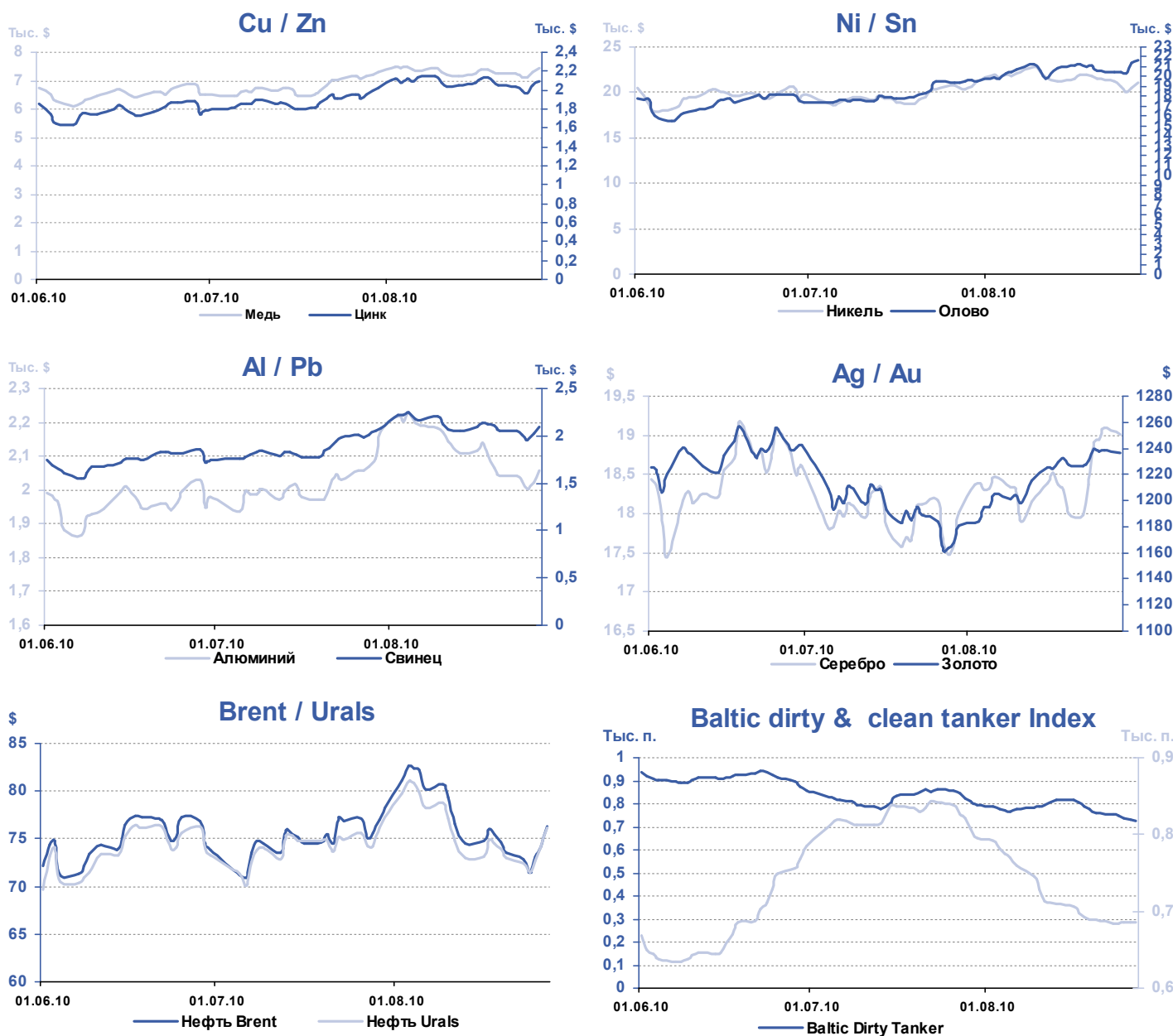
На графиках заокеанских фондовых индексов видно, что они уже третий раз за последнюю неделю тестируют на прочность минимальные уровни с начала июля, но пока им удается удержать их. Прочность поддержки S&P500 на уровне 1040 п. и Dow Jones на 9950 на этой неделе предстоит подтвердить по факту выхода сегодняшней статистики по индексу цен на жилье, данных с рынка труда, а также информации по количеству незавершенных сделок по продаже домов.

За последние сутки курс доллара немного укрепился против евро (1,2660). Вышедшая вчера статистика из США не оказала влияния на валютные позиции, однако в ответ на снижение американских фондовых рынков позиции евро плавно ослабевают. Котировки сырьевых контрактов также последовали вниз: Brent \$75,8/барр, -1%; медь -1,6%, никель -1,3%, алюминий -0,8%. Сегодняшние торги в Азии проходят в красной зоне. Наибольшие потери здесь несет японский Nikkei, падающий более, чем на 3%. Вышедшая сегодня статистика показала снижение индекса производственной активности (PMI) в августе до 50,1 п. против 52,8 п. в июле. Не решительность действий ВОJ в части мер по поддержке валютного рынка вновь серьезно укрепляет курс йены, тем самым, приводя к просадке акций японских экспортеров.

Открытие торгов на российских биржах во вторник мы увидим с гэпом вниз, в пределах процента. В первую половину сессии наш рынок акций будет отрабатывать негатив, пришедший из-за океана. Если наши коллеги из Европы все же найдут в себе силы удержаться на плаву, то и у нас будет возможность попробовать сыграть на опережение. Но пытаться ловить падающий нож по-прежнему опасно. Индекс ММВБ выросший за последние три дня на 40 пунктов, сегодня может опуститься к уровням ближайшей поддержки 1355-1350 п. Из бумаг, которые могут противостоять этому снижению стоит выделить акции телекомов, хуже рынка будут торговаться акции банков.

Сегодня в 11-55 в Германии выходит статистика по уровню и ставка безработицы (прогноз: -20 тыс. и 7,6%). В 12-30 из Великобритании ждем данных по потребительскому кредитованию (прогноз: 0,0 млрд. ф.). В 13-00 ждем августовского индекса потребительских цен в еврозоне (прогноз: +1,6% г/г), а также ставки безработицы (прогноз: 10,0%). В 16-30 выходит индекс деловых настроений ISM-Нью-Йорка. В 17-00 выходит июньская статистика по индексу цен на жилье S&P/Case-Shiller (прогноз: +0,35% м/м, +3,50% г/г). В 17-45 ждем выхода данных по индексу PMI Чикаго (прогноз: 57,5). В 18-00 ждем данных по потребительскому доверию (CB) (прогноз: 51,0). В 22-00 будет опубликован протокол заседания FOMC по монетарной политике.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 101,00	-0,50%	-3,91%	-2,68%	12,52%
Цинк, \$/t	1 964,00	-1,36%	-8,01%	-3,01%	6,16%
Никель, \$/t	20 090,00	-2,48%	-8,26%	-5,01%	3,80%
Олово, \$/t	20 350,00	-0,25%	-3,10%	4,33%	45,36%
Алюминий, \$/t	2 003,00	-1,23%	-4,85%	-7,91%	5,42%
Свинец, \$/t	1 961,00	-2,53%	-7,63%	-5,61%	-4,85%
Серебро, \$/oz	18,91	2,94%	2,96%	4,99%	32,41%
Золото, \$/oz	1 240,05	0,76%	0,86%	5,00%	31,26%
Нефть Brent, \$/	73,09	2,21%	-3,22%	-6,63%	3,38%
Нефть Urals, \$/	72,68	1,78%	-2,39%	-5,85%	2,67%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,397	0,00%	-0,94%		1 286	200
БашИнСв	BISV	0,135	0,00%	2,17%		14	128
БашЭнрг	BEGY	1,513	0,00%	-1,31%		21 824	1 585
ВМЗ	VSMZ	1373,680	0,00%	-1,16%		67 153	2 354
ДВМП	FESH	0,397	0,00%	1,40%		140 497	1 149
КазанскВЗ	KHEL	1,730	0,00%	-2,67%		23 952	267
КОМСТАР	CMST	6,434	0,00%	-0,35%		17 172	2 710
Мечел	MTLR	21,290	0,00%	-3,13%		1 592 883	8 990
Мотовил	MOTZ	0,088	0,00%	-2,26%		5 808	88
НовсибЭнрг	NVNG	29,089	0,00%	2,49%		58	393
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1400,000	0,00%	0,00%	14 000		2 404
СилМашины	SILM	0,221	0,00%	-1,00%		20 453	1 921
Сильвинит	SILV	643,141	0,00%	1,72%		2 589 128	5 005
СинТЗ-ао	SNTZ	59,761	0,00%	5,65%		60	376
Славн-ЯНОС	JNOS	0,475	0,00%	-0,02%		38 004	443
СТЗ-ао	SVTZ	5,940	0,00%	-0,66%		659	286
ТАГМЕТ	TAMZ	0,711	0,00%	-4,39%		1 678	371
У-УАЗ	UUAZ	1,307	0,00%	0,33%		6 491	347
ЧМК	CHMK	251,140	0,00%	2,26%		390 108	762
ЧТПЗ	CHEP	1,616	0,00%	-3,62%		499 857	760
ЮжКузб.	UKUZ	43,635	0,00%	1,12%		36 621	1 572

Нефть и газ

Газпром	GAZP	5,390	0,00%	-0,63%	1 007 930	186 050 002	127 600
Газпромнефть	SIBN	3,790	0,00%	-0,67%	18 950	1 720 368	17 970
Лукойл	LKOH	53,000	0,00%	0,51%	132 500	52 636 522	45 080
Роснефть	ROSN	6,400	0,00%	-0,54%	6 400	38 803 551	67 828
Сургутнефтегаз	SNGS	0,899	0,00%	2,22%		16 594 668	31 762
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,418	0,00%	-1,30%	10 450	8 013 729	3 219
Транснефть, п.	TRNFP	1150,000	0,00%	5,06%	16 600	94 480 568	1 788

Электроэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,600	0,00%	0,00%	80 000		1 668
Иркутскэнерго	IRGZ	0,665	0,00%	3,71%	16 625	184 449	3 170
Ленэнерго	LSNG	0,731	0,00%	0,87%	14 620	4 629	677
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	-1,96%	142 851	164 042	2 319
ОГК-2	OGKB	0,050	0,00%	0,00%	6 188		1 620
ОГК-3	OGKC	0,050	0,00%	-1,09%	6 188	861 815	2 351
ОГК-4	OGKD	0,075	0,00%	0,00%	5 222		4 703
ОГК-5	OGKE	0,083	0,00%	-0,63%	5 102	269 398	2 946
ТГК-3	MSGN	0,098	0,00%	-1,06%	5 018	676 211	3 911
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	1,23%	4 625	131 200	664
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	153 445	49 215	894

Телекоммуникации

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%	-0,95%	202 107	1 797 417	2 711
Ростелеком, п.	RTKMP	2,554	0,00%	-2,46%		11 066 817	634
СЗТ	SPTL	0,670	0,00%	0,85%	5 025	62 747	590
СибирьТелеком	ENCO	0,059	0,00%	0,00%	5 265		703
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	7,80%		60 795	100
Уралсвязьинформ	URSI	0,032	0,00%	0,30%	5 440	3 996 025	1 034
ЦентрТелеком	ESMO	0,700	0,00%	0,00%	5 250		1 105

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,594	0,00%	6,78%		2 283 430	801
ГАЗ	GAZA	26,000	0,00%	0,00%	41 834		482
ИРКУТ	IRKT	0,290	0,00%	1,85%		185 310	285
Казанский ВЗ	KHEL	1,840	0,00%	0,00%	69 552		284
КАМАЗ	KMAZ	2,326	0,00%	3,97%		469 223	1 657
Кировский завод	KIRZ	11,200	0,00%	0,00%	12 947		122
Красный Котельщик	KRKO	0,550	0,00%	0,00%	11 000		117

ОМЗ	OMZZ	2,184	0,00%	-1,24%		1 147	78
РКК Энергия	RKKE	325,000	0,00%	-5,10%	32 500	1 183	365
Северсталь-авто	SVAV	13,750	0,00%	1,24%	5 500	590 496	471
Силовые машины	SILM	0,230	0,00%	0,00%	51 750		2 003

Металлургия

ВСМПО	VSMO	94,000	0,00%	-0,45%	5 640	125 109	1 084
Мечел	MTLR	22,600	0,00%	0,00%	158 200		9 408
ММК	MAGN	0,801	0,00%	-1,24%		1 352 865	9 033
НЛМК	NLMK	3,000	0,00%	-2,35%	74 250	3 840 654	17 980
НорНикель	GMKN	168,000	0,00%	-0,97%	168 000	83 379 031	32 025
Полиметалл	PMTL	12,100	0,00%	-0,87%	12 100	191 461	4 832
Полюс Золото	PLZL	45,200	0,00%	0,29%	5 062	3 451 941	8 616
Северсталь	CHMF	12,597	0,00%	-1,29%	17 043	19 871 489	12 694
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	-3,18%	34 093	1 556 091	3 797

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,029	0,00%	-1,32%		9 708	4 927
Возрождение	VZRZ	35,000	0,00%	1,46%	64 410	675 245	831
ВТБ	VTBR	0,002	0,00%	-2,67%		72 479 483	26 203
РОСБАНК	ROSB	3,652	0,00%	-0,22%		455	2 738
Сбербанк	SBER	2,550	0,00%	0,00%	2 295 000		55 047

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	1,951	0,00%	-2,12%	113 423	513 479	2 167
Дальневосточное МП	FESH	0,401	0,00%	0,00%	40 100		1 183
НМТП	NMTP	0,145	0,00%	-0,04%	5 800	33 311	2 793
Приморское МП	PRIM	0,177	0,00%	-0,25%		554	138

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	2,720	0,00%	0,00%	108 950		286
Балтика	PKBA	30,546	0,00%	-2,59%		24 740	3 670
Верофарм	VRPH	38,850	0,00%	0,00%	38 850		388
Вимм-Билль-Данн	WBDF	45,500	0,00%	0,00%	4 550	49 077	2 002
Дикси	DIXY	9,857	0,00%	1,66%		64 955	837
Концерн Калина	KLNA	19,500	0,00%	-1,32%	19 500	6 732	190
Красный Октябрь	KROT	9,887	0,00%	-4,01%		4 908	91
Магнит	MGNT	103,000	0,00%	-4,31%	10 300	240 186	9 164
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,083	0,00%	0,93%		7 025	17
Разгуляй	GRAZ	1,550	0,00%	-1,95%	7 750	211 577	245
Фармстандарт	PHST	79,000	0,00%	0,00%	7 900	34 113	2 986
Черкизово	GCHE	22,288	0,00%	1,40%		3 047	951

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,185	0,00%	0,00%	9 259		331
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,490	0,00%	2,02%	24 500	98	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

ПИК	pikk	3,550	0,00%	-0,51%	5 002	638 676	1 751
РБК ИС	RBCI	1,134	0,00%	-0,03%		432 873	158

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,770	0,00%	-2,80%	37 103	571 979	1 431
Дорогобуж	DGBZ	0,485	0,00%	0,00%		1 685	347
Сильвинит	SILV	640,000	0,00%	0,00%	32 000		5 008
Уралкалий	URKA	5,000	0,00%	-0,66%	25 000	7 251 517	10 622

Уголь

Белон	BLNG	0,940	0,00%	0,00%	18 800		1 081
Распадская	rasp	4,900	0,00%	-1,98%	49 000	3 789 498	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	146,110	-2,24%	
Башнефть	AK6		EUR	140,600	0,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,700	0,00%	4,39
ТГК-3	AOMD		USD	9,950	-0,50%	9,95
Татнефть	ATAD		USD	28,700	3,99%	6 230,70
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,900	4,97%	4,75
Бурятзолото	BYT		EUR	18,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,020	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,340	-0,16%	7 019,32
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	24,500	-4,37%	23 951,68
Х5	FIVE		USD	36,000	-0,77%	11 183,59
Газпром	GAZ		EUR	15,895	-0,19%	825,06
Иркутскэнерго	IRK		EUR	23,000	4,55%	
ЮТК	KUE		EUR	5,900	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,000	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,010	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,800	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	52,900	0,00%	70 526,70
Лукойл	LUK		EUR	41,750	0,52%	273,03
Лукойл	LUKOY	1	USD	53,500	0,56%	3 181,31
МТС	MBT	5	USD	21,440	0,19%	26 497,94
МТС	MKY	5	EUR	16,570	-1,10%	3,40
МГТС	MOW		EUR	8,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,450	-2,36%	18,33
Мечел	MTL	3	USD	21,370	-1,16%	46 531,07
НорНикель	NILSY	1	USD	16,500	0,67%	523,20
НорНикель	NNIA		EUR	12,825	-0,19%	155,53
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	72,100	-3,74%	16 253,84
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,060	5,42%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,400	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	3,810	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	20,050	-1,43%	154 275,50
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	20,610	-3,10%	343,60
Ростелеком	RTL		EUR	16,300	0,00%	
Газпромнефть	SCF		EUR	14,800	1,93%	78,48
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,918	1,14%	7,01
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,104	-1,46%	7,24
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,040	-1,46%	349,18
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,850	0,57%	72,71
АФКСистема	SSA	1	USD	24,700	1,81%	5 322,06
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	38,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	49,900	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	25,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	22,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	159,700	0,00%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	4,725	-0,53%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,200	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,990	4,46%	41 594,32
ВТБ	VTBR		USD	4,960	-3,50%	28 920,61
Возрождение	VZY		EUR	26,500	0,00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	18,400	-3,16%	3 355,69
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	14,465	-2,49%	2,96

Источник: Bloomberg

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Александр Потавин
Начальник отдела, рыночный
анализ

Ольга Самарец
Потребительский сектор

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
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.