

Комментарий по рынку акций

Вчера в США был выходной, и все биржи были закрыты. В понедельник Президент США Барак Обама представил долгосрочный план развития транспортной инфраструктуры страны, согласно которому за 6 лет предполагается построить 150 тысяч миль автодорог, 4 тысячи миль железнодорожных путей и 150 миль взлетно-посадочных полос. Как сообщает Wall Street Journal, Б. Обама в ближайшее время объявит о существенном снижении налогов для бизнеса: предприятиям разрешат списывать 100% их инвестиций в новые заводы и оборудование до 2011 года, что сократит налогообложение компаний почти на \$200 млрд за два года. Таким образом, сейчас

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 469,75	0,15%	2,99%	-2,66%	34,46%
Индекс ММВБ	1 408,64	-0,11%	2,76%	0,40%	26,69%
FTSE	5 439,19	0,20%	4,57%	2,00%	10,26%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Аптечная сеть 36,6	3,8000	26,67%	43,40%	-68,33%
ПИК	4,0600	14,37%	7,41%	1,50%
ОАО Группа ЛСР	29,7000	10,00%	-1,00%	67,32%
РБК ИС	1,3000	8,33%	16,38%	-18,75%
ТГК-3	0,1060	7,72%	1,92%	19,10%
Казанский ВЗ	1,9500	5,98%	8,33%	91,18%
Ленэнерго, п.	0,9450	5,00%	13,17%	23,37%
ОГК-4	0,0782	4,83%	-2,25%	51,84%

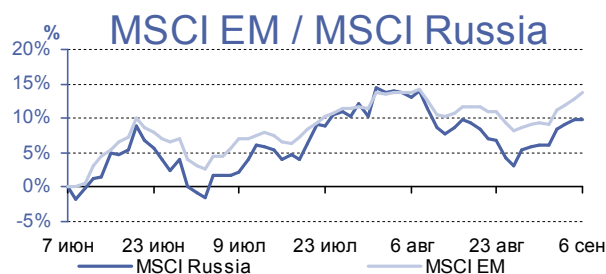
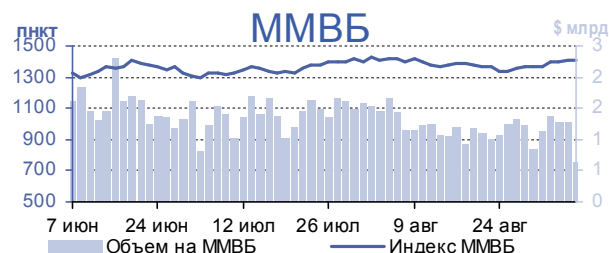
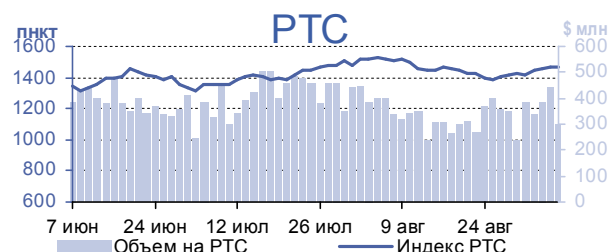
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Красный Октябрь, п.	6,5000	-27,78%	-35,00%	-50,00%
ОАО РОСИНТЕР	14,5500	-3,00%	-6,13%	71,18%
НорНикель	171,5000	-0,87%	0,59%	29,43%
Сургутнефтегаз, п.	0,4400	-0,34%	2,33%	1,15%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1011,73	0,80%	0,08%	16,97%
Индекс MSCI BRAZIL	3461,24	0,05%	-0,23%	20,98%
Индекс MSCI RUSSIA	782,46	-0,11%	-3,03%	23,05%
Индекс MSCI INDIA	494,02	2,00%	1,19%	21,94%
Индекс MSCI CHINA	63,49	1,72%	-0,42%	5,40%

Основные индикаторы



Обзор рынка

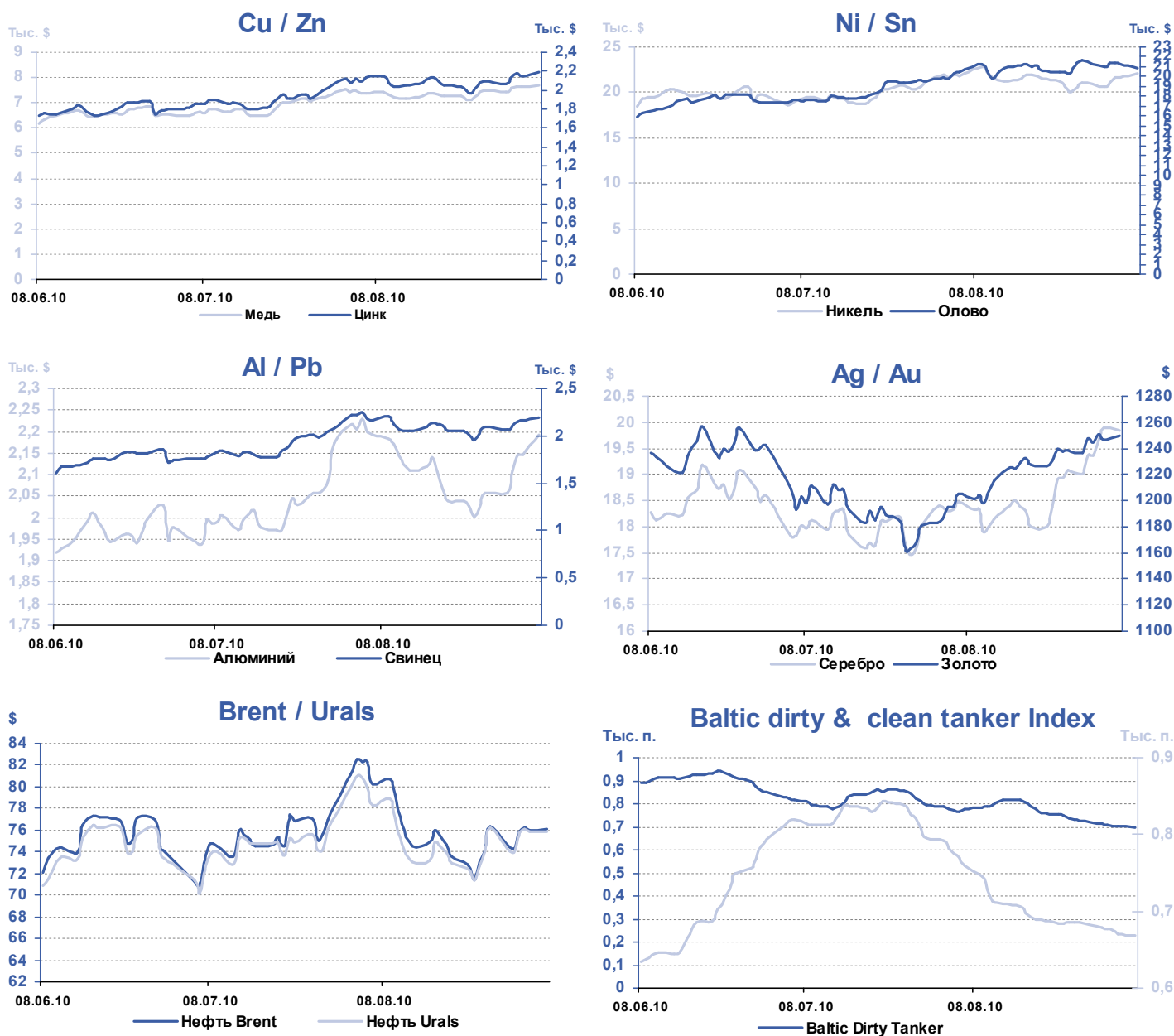
Вчера в США был выходной, и все биржи были закрыты. В понедельник Президент США Барак Обама представил долгосрочный план развития транспортной инфраструктуры страны, согласно которому за 6 лет предполагается построить 150 тысяч миль автодорог, 4 тысячи миль железнодорожных путей и 150 миль взлетно-посадочных полос. Как сообщает Wall Street Journal, Б. Обама в ближайшее время объявит о существенном снижении налогов для бизнеса: предприятиям разрешат списывать 100% их инвестиций в новые заводы и оборудование до 2011 года, что сократит налогообложение компаний почти на \$200 млрд за два года. Таким образом, сейчас власти США начинают идти по пути, который ранее позволил стране выйти из Великой Депрессии - немедленное создание новых рабочих мест через развитие инфраструктуры. Все это замечательно, но вот Конгресс может не одобрить эти меры, так как они увеличат дефицит федерального бюджета еще на \$50 млрд, что не совсем хорошо накануне выборов.

Курс евро сегодня утром теряет позиции после публикации статьи в авторитетном СМИ, в которой сообщается о недостоверности результатов «стресс-тестов» для европейских банков. Общенациональная забастовка во Франции направленная против пенсионной реформы также подрывает позиции евро. На этом фоне пара EUR/USD опустилась в район \$1,28. Цены на нефть Brent пока не успели отреагировать на подобное укрепление курса доллара и на утро вторника продолжают торговаться возле отметки \$76,7/барр. Сегодняшние торги на азиатских биржах не имеют единой динамики движения фондовых индексов: Nikkei -0,92%; Sensex +0,35%. Фьючерсы на американские индексы торгуются в нейтральной зоне: S&P +0,01%.

Открытие торгов на российских биржах во вторник мы увидим в нейтрально-негативной зоне. Думаю сегодня плавное снижение котировок ликвидных бумаг, будет продолжено. По причине снижения цен в секторе промышленных металлов (медь -0,65%; никель -1,4%) акции ГМК сегодня будут также терять в весе. А вот бумаги сталелитейных компаний могут показать силу на перспективах спроса на сталь со стороны США. Индекс ММВБ днем может отступить на уровень 1405 п. В связи с тем, что в пятницу американские фондовые индексы завершили торги как раз вблизи верхней границы среднесрочного нисходящего движения, думаю, игроки на наших и европейских биржах пока не будут спешить с покупками, ожидая либо прорыва вверх, либо коррекции. В такой ситуации, лучше пока последить за рынком со стороны, находясь в кэше.

Сегодня 10-30 состоится пресс-конференция главы Банка Японии. В 14-00 выходит июльская статистика по производственным заказам в Германии (прогноз: +0,5% м/м, +20,8% г/г). В 18-00 в США будет опубликован индекс трендов занятости.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 709,00	0,82%	3,35%	4,60%	21,90%
Цинк, \$/t	2 196,00	2,09%	4,82%	3,15%	15,28%
Никель, \$/t	22 150,00	2,55%	5,23%	0,23%	25,14%
Олово, \$/t	20 850,00	-1,65%	-3,65%	0,60%	45,55%
Алюминий, \$/t	2 193,00	2,14%	6,56%	0,09%	17,52%
Свинец, \$/t	2 196,00	1,29%	5,07%	1,62%	-6,55%
Серебро, \$/oz	19,84	-0,21%	4,35%	7,46%	21,51%
Золото, \$/oz	1 250,05	0,26%	1,06%	3,70%	25,60%
Нефть Brent, \$/	76,12	0,18%	0,79%	-5,06%	14,52%
Нефть Urals, \$/	75,82	-0,07%	-0,51%	-3,11%	13,90%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,473	0,00%	2,55%		41 296	236
БашИнСв	BISV	0,138	0,00%	0,98%		14	131
БашЭнрг	BEGY	1,566	0,00%	-0,68%		30 367	1 630
ВМЗ	VSMZ	1428,609	0,00%	0,00%		180 422	2 384
ДВМП	FESH	0,400	0,00%	-0,33%		12 693	1 182
КазанскВЗ	KHEL	1,889	0,00%	-3,55%		192 408	299
КОМСТАР	CMST	6,596	0,00%	-0,24%		308 945	2 757
Мечел	MTLR	24,581	0,00%	2,01%		1 941 549	10 226
Мотовил	MOTZ	0,090	0,00%	-0,04%		4 133	90
Новсибэнрг	NVNG	30,042	0,00%	-1,02%		60	406
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1400,000	0,00%	0,00%	7 000		2 404
СилМашины	SILM	0,229	0,00%	0,00%		16 521	1 990
Сильвинит	SILV	660,926	0,00%	-0,54%		1 252 804	5 196
СинТЗ-ао	SNTZ	60,396	0,00%	0,00%		604	380
Славн-ЯНОС	JNOS	0,482	0,00%	0,00%		2 553	449
СТЗ-ао	SVTZ	6,042	0,00%	-5,11%		12	291
ТАГМЕТ	TAMZ	0,723	0,00%	0,68%		1 085	368
У-УАЗ	UUAZ	1,334	0,00%	-1,97%		21 923	353
ЧМК	CHMK	280,828	0,00%	1,78%		701 109	885
ЧТПЗ	CHEP	1,681	0,00%	3,02%		167 081	783
ЮжКузб.	UKUZ	42,451	0,00%	-2,74%		100 867	1 539

Нефть и газ

Башнефть	BANE	40,000	0,00%	0,00%	14 800		6 807
Газпром	GAZP	5,300	0,00%	-0,03%	132 500	157 888 875	125 470
Газпромнефть	SIBN	3,790	0,00%	0,56%	18 950	2 218 356	17 970
Лукойл	LKOH	54,500	0,00%	-0,24%	54 500	28 373 762	46 356
Роснефть	ROSN	6,650	0,00%	-0,25%	66 500	40 516 666	70 478
Сургутнефтегаз	SNGS	0,990	0,00%	-0,43%	99 000	9 752 865	35 369
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,440	-0,34%	2,03%	145 200	9 054 464	3 389
Транснефть, п.	TRNFP	1077,000	0,00%	-0,33%	969 300	13 632 354	1 675

Электроэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,600	0,00%	0,00%	80 000		1 668
Иркутскэнерго	IRGZ	0,700	0,00%	1,12%	35 000	419 537	3 337
Ленэнерго	LSNG	0,731	0,00%	1,94%	14 620	108 402	677
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	0,57%	142 851	85 999	2 319
ОГК-2	OGKB	0,050	0,00%	0,00%	6 188		1 620
ОГК-3	OGKC	0,052	4,04%	0,32%	14 270	1 597 897	2 446
ОГК-4	OGKD	0,078	4,83%	0,00%	9 641		4 930
ОГК-5	OGKE	0,084	0,00%	-0,75%	42 000	152 723	2 971
ТГК-3	MSGN	0,106	7,72%	3,35%	35 587	1 326 358	4 213
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-1,17%	4 625	37 286	664
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	153 445	41 800	894

Телекоммуникации

ВолгаТелеком	NNSI	3,409	0,00%	0,00%	13 977		839
МТС	MTSS	8,080	0,00%	0,00%	1 050 400		16 106
Ростелеком	RTKM	3,950	3,98%	0,63%	23 700	6 453 695	2 878
Ростелеком, п.	RTKMP	3,360	0,00%	-1,39%	67 100	7 802 073	813
СЗТ	SPTL	0,745	0,00%	-0,20%	148 920	176 282	656
СибирьТелеком	ENCO	0,059	0,00%	0,00%	5 265		703
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	-2,47%		26 543	108
Уралсвязьинформ	URSI	0,035	0,00%	-1,00%	69 600	1 618 543	1 137
ЦентрТелеком	ESMO	0,700	0,00%	0,00%	5 250		1 105

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,925	-9,31%	-14,18%	291 450	25 111 540	1 284
ГАЗ	GAZA	28,050	0,00%	0,00%	101 952		556
ИРКУТ	IRKT	0,301	0,00%	1,91%		87 904	292
Казанский ВЗ	KHEL	1,950	5,98%	0,00%	97 500		290
КАМАЗ	KMAZ	2,373	0,00%	-0,99%		330 329	1 696
Красный Котельщик	KRKO	0,550	0,00%	0,00%	11 000		117

ОМЗ	OMZZ	2,298	0,00%	0,53%		16 596	81
РКК Энергия	RKKE	325,000	0,00%	3,23%	32 500	39 708	365
Северсталь-авто	SVAV	15,100	0,00%	0,82%	67 950	428 650	517
Силовые машины	SILM	0,230	0,00%	0,00%	51 750		2 003

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,475	0,00%	0,00%	21 275		237
Бурятзолото	BRZL	23,000	0,00%	0,00%	11 500		162
ВСМПО	VSMO	94,000	0,00%	1,55%	5 640	735 550	1 084
Мечел	MTLR	24,000	0,00%	0,00%	12 000		9 990
ММК	MAGN	0,887	0,00%	-0,73%		1 681 067	9 959
НЛМК	NLMK	3,000	0,00%	1,49%	74 250	1 583 143	17 980
НорНикель	GMKN	171,500	-0,87%	-0,82%	343 500	53 002 031	32 693
Полиметалл	PMTL	12,600	0,00%	0,73%	24 900	416 478	5 032
Полюс Золото	PLZL	46,980	0,00%	-0,69%	234 900	2 769 634	8 956
Северсталь	CHMF	12,435	0,00%	-0,20%	22 383	12 782 703	12 531
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	0,00%	31 396	298 603	3 797
ЧТПЗ	CHEP	1,650		0,00%	8 250		779

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,675	0,00%	-0,21%		14 437	5 025
Возрождение	VZRZ	35,000	0,00%	1,03%	64 410	260 638	831
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	0,47%	27 500	33 574 421	28 766
РОСБАНК	ROSB	3,755	0,00%	0,77%		20 863	2 781
Сбербанк	SBER	2,687	0,00%	0,00%	1 335 500		58 004

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,057	-0,15%	0,00%	308 950	612 198	2 285
Дальневосточное МП	FESH	0,398	0,00%	0,00%	20 537		1 175
НМТП	NMTP	0,145	0,00%	-0,46%	5 800	59 000	2 793
Приморское МП	PRIM	0,179	0,00%	-0,89%		3 450	142

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,800	26,67%	0,00%	1 654 965		399
Балтика	PKBA	32,924	0,00%	0,54%		180 662	3 909
Верофарм	VRPH	38,850	0,00%	0,00%	38 850		388
Вимм-Билль-Данн	WBDF	45,700	-0,22%	0,68%	45 700	161 308	2 011
Дикси	DIXY	10,214	0,00%	-1,32%		4 404	889
Концерн Калина	KLNA	19,500	0,00%	0,00%	19 500	21 642	190
Красный Октябрь	KROT	10,319	0,00%	-1,37%		39 041	94
Магнит	MGNT	100,500	2,55%	0,32%	1 662 245	1 066 485	8 942
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,568	0,00%	39,85%		1 129 429	22
Разгуляй	GRAZ	1,550	0,00%	2,96%	7 750	675 006	245
Фармстандарт	PHST	79,000	0,00%	-0,23%	23 700	52 655	2 986
Черкизово	GCHE	23,500	0,00%	-0,02%	141 000	152 459	1 012

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,186	0,44%	0,00%	39 865		332
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,490	0,00%	3,32%	24 500	11 781	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	4,060	14,37%	5,03%	20 007	10 404 435	2 003
РБК ИС	RBCI	1,300	8,33%	5,24%	26 000	4 581 463	182

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,800	4,56%	0,67%	7 957	436 797	1 421
Дорогобуж	DGBZ	0,499	0,00%	-1,32%		20 771	366
Сильвинит	SILV	640,000	0,00%	0,00%	32 000		5 008
Уралкалий	URKA	5,000	0,00%	-1,88%	25 000	10 561 333	10 622

Уголь

Распадская	rasp	5,040	0,80%	-0,35%	100 800	2 145 427	3 935
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	157,070	0,03%	
Башнефть	AK6		EUR	148,000	3,50%	17,51
ТГК-3	AOMD		USD	10,490	4,90%	17,86
Татнефть	ATAD		USD	30,780	0,26%	5 015,43
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,400	-9,33%	321,76
Бурятзолото	BYT		EUR	16,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,019	5,56%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,650	3,91%	111,89
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	26,580	0,30%	25 754,30
X5	FIVE		USD	35,600	-2,86%	10 532,90
Газпром	GAZ		EUR	16,520	0,67%	635,73
Иркутскэнерго	IRK		EUR	28,000	3,70%	123,30
ЮТК	KUE		EUR	5,200	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,500	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,000	-3,85%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,830	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	54,300	-0,37%	72 533,94
Лукойл	LUK		EUR	42,075	-0,06%	162,42
МТС	MKY	5	EUR	16,375	-0,37%	2,83
МГТС	MOW		EUR	8,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	8,190	5,54%	102,78
НорНикель	NNIA		EUR	13,300	-0,30%	60,35
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	73,900	-0,27%	30 201,23
ВолгаТелеком	NZH		EUR	4,500	-5,26%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,400	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAQ		EUR	4,120	7,01%	8,51
Газпром	OGZD		USD	21,290	0,52%	164 352,60
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	24,000	0,00%	254,72
Ростелеком	RTL		EUR	18,700	3,83%	
Газпромнефть	SCF		EUR	15,000	0,00%	42,17
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,543	0,55%	108,62
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,440	2,99%	
АФКСистема	SSA	1	USD	26,700	-0,82%	5 518,73
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	41,000	2,50%	
СТЗ	SVY		EUR	45,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	22,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	26,500	1,92%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	157,900	0,00%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,275	0,96%	21,80
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,300	-4,44%	
ВТБ	VTBR		USD	5,560	0,54%	9 433,30
Возрождение	VZY		EUR	26,550	6,20%	7,97
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	14,600	-1,45%	11,80

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.