

Комментарий по рынку акций

Американские фондовые индексы вчера снизились в среднем на процент на фоне тревог, связанных достоверностью европейских банковских стресс-тестов и возможного ухудшения ситуации в финансовом секторе Еврозоны. Очередное бегство от риска привело к тому, что разница в доходностях между правительственными гособлигациями Германии и «проблемных» стран еврозоны существенно выросла. Поэтому вчера на мировых фондовых биржах в лидерах снижения были бумаги банковского сектора. Инвесторы предпочли акциям надежные гособлигации: на вчерашнем аукционе 3-летних казначейских нот США на сумму \$33 млрд. доходность составила 0,70% - исторический минимум.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 453,47	-1,11%	2,27%	-3,73%	32,98%
Индекс ММВБ	1 398,70	-0,71%	2,18%	-0,31%	25,79%
FTSE	5 407,82	-0,58%	3,49%	1,41%	9,62%
S&P 500	1 091,84	-1,15%	4,05%	-2,66%	6,48%
Dow Jones Avg.	10 340,69	-1,03%	3,25%	-2,94%	8,88%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Красный Октябрь, п.	8,0000	23,08%	-20,00%	-38,46%
ГАЗ	31,0000	10,52%	19,23%	14,81%
ТГК-1	0,0007	7,69%	12,90%	42,86%
Сбербанк, п.	1,8704	4,49%	-2,08%	16,90%
ОАО Компания М.видео	6,4500	4,03%	0,00%	79,17%
Иркутскэнерго	0,7200	2,86%	16,13%	49,69%
ВСМПО	94,8100	0,86%	-5,19%	35,44%
Уфанефтехим, п.	1,6000	0,63%	12,68%	45,45%

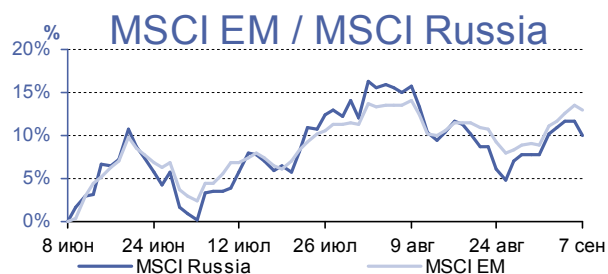
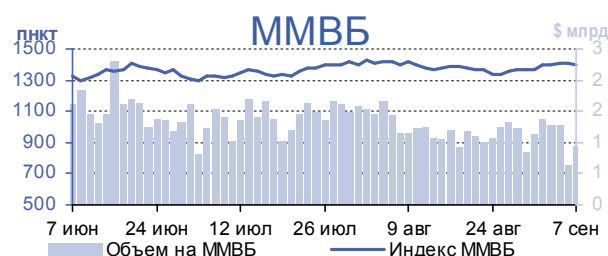
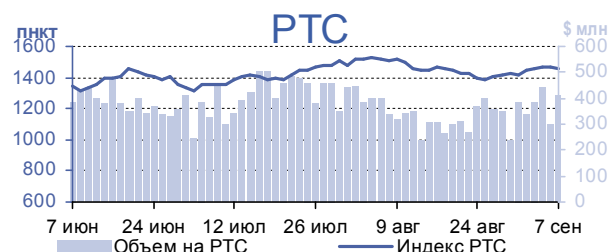
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк	2,6000	-3,24%	-6,81%	16,07%
НорНикель	167,5000	-2,33%	-1,76%	23,62%
ОАО Группа ЛСР	29,0500	-2,19%	-3,17%	63,66%
Аэрофлот	2,0400	-0,83%	-3,32%	40,69%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1006,14	-0,55%	-0,48%	16,32%
Индекс MSCI BRAZIL	3458,63	-0,08%	-0,31%	20,89%
Индекс MSCI RUSSIA	770,83	-1,49%	-4,47%	21,22%
Индекс MSCI INDIA	493,05	-0,20%	0,99%	21,70%
Индекс MSCI CHINA	63,50	0,03%	-0,40%	5,43%

Основные индикаторы



Обзор рынка

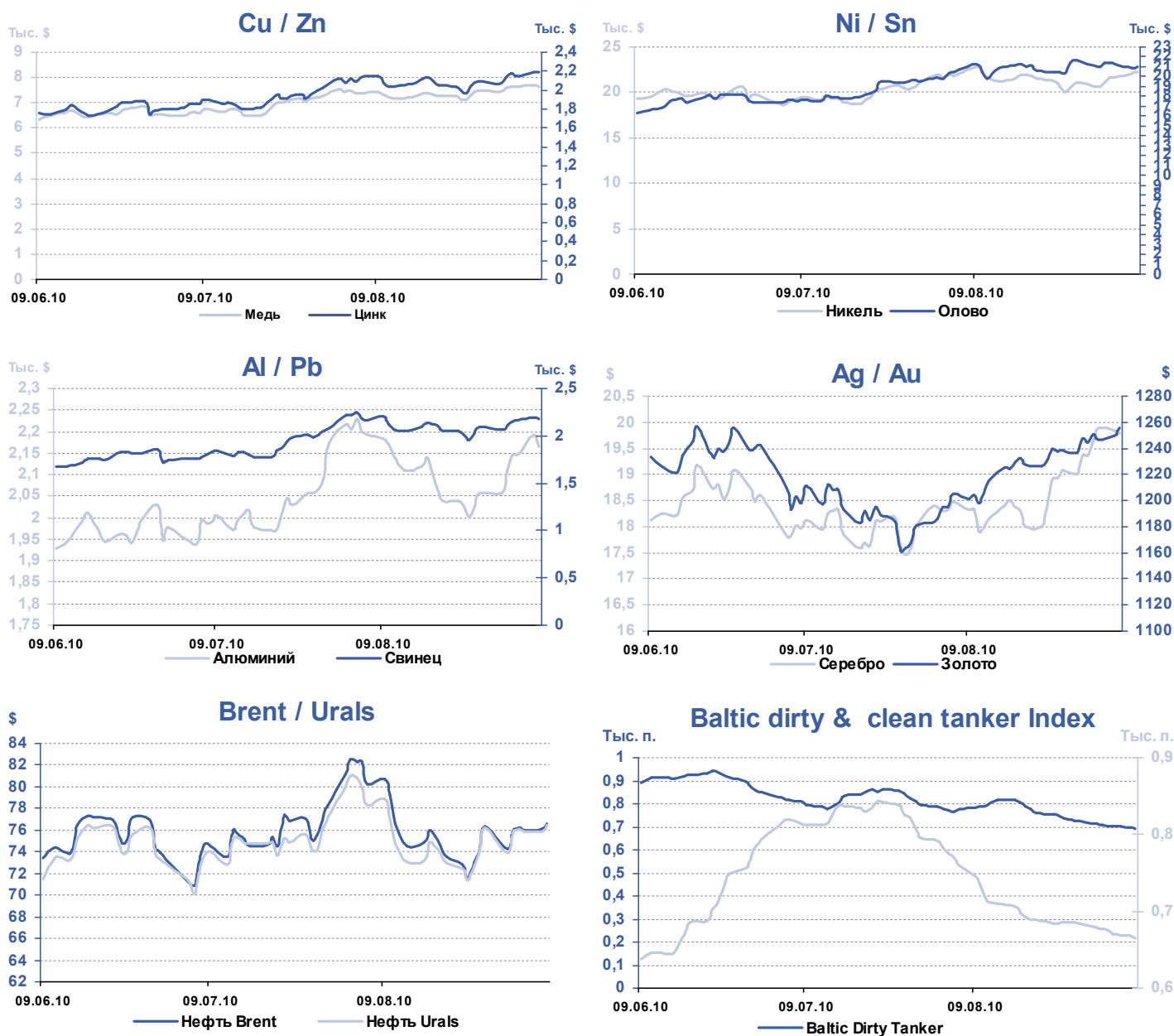
Американские фондовые индексы вчера снизились в среднем на процент на фоне тревог, связанных достоверностью европейских банковских стресс-тестов и возможного ухудшения ситуации в финансовом секторе Еврозоны. Очередное бегство от риска привело к тому, что разница в доходностях между правительственными гособлигациями Германии и «проблемных» стран еврозоны существенно выросла. Поэтому вчера на мировых фондовых биржах в лидерах снижения были бумаги банковского сектора. Инвесторы предпочли акциям надежные гособлигации: на вчерашнем аукционе 3-летних казначейских нот США на сумму \$33 млрд. доходность составила 0,79% - исторический минимум при размещении.

Из-за нового витка проблем в еврозоне, курс единой европейской валюты за последние сутки опустился к уровням начала сентября (EUR/USD 1,2675). Валютная пара USD/JPY сегодня утром снизилась до 15-летнего минимума (83,4), что обвалило японский индекс Nikkei на -2,25%. Цены на нефть Brent после нестабильной торговой сессии во вторник все же сумели выйти на максимальные отметки с середины августа (\$77,8/барр). Сегодняшние торги на азиатских биржах проходят в красной зоне (MSCI Asia -1,38%), что давит на американские фьючерсы (S&P -0,21%).

Открытие торгов на российских фондовых биржах в среду мы ожидаем увидеть в нейтрально-негативной зоне. Слабое закрытие заокеанского рынка акций компенсируется выросшими ценами на нефть. Никакого нового негатива со вчерашнего вечера на рынки не пришло, поэтому не думаю, что сегодня мы будем опять агрессивно снижаться. Есть высокие шансы на то, что во второй половине дня мы, наконец, начнем возвращать индекс ММВБ к отметке 1410 пунктов, а возможно и выше. Покупки отдельных нефтяных бумаг (Лукойл, Сургутнефтегаз) были видны еще вчера. Думаю, стоит делать ставку на их подъем и сегодня. Во втором эшелоне акций спрос сохранится в бумагах сталелитейных (Северсталь) и угледобывающих компаний. Однако сдерживать рост рынка будут бумаги Сбербанка.

Сегодня в 12-30 в Великобритании выходят данные по промышленному производству за июль. В 14-00 аналогичная статистика выходит из Германии. В 22-00 ФРС опубликует свой экономический обзор «Бежевая книга». В 23-00 будет опубликован отчет по объему потребительского кредитования в США за июль. На среду запланировано выступление Президента США Б. Обамы, на котором, он может предложить за \$50 млрд. продолжить развивать инфраструктуру страны, а также применение налоговых преференций для предприятий научно-исследовательской сферы.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 629,00	-1,04%	2,54%	3,51%	20,64%
Цинк, \$/t	2 189,00	-0,32%	6,00%	2,82%	14,91%
Никель, \$/t	22 195,00	0,20%	7,22%	0,43%	25,40%
Олово, \$/t	20 950,00	0,48%	-0,24%	1,09%	46,25%
Алюминий, \$/t	2 165,00	-1,28%	5,20%	-1,19%	16,02%
Свинец, \$/t	2 184,00	-0,55%	5,51%	1,06%	-7,06%
Серебро, \$/oz	19,78	-0,30%	2,24%	7,14%	21,14%
Золото, \$/oz	1 255,55	0,44%	0,65%	4,16%	26,15%
Нефть Brent, \$/	76,61	0,64%	3,10%	-4,45%	15,26%
Нефть Urals, \$/	76,45	0,83%	3,42%	-2,30%	14,84%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,471	0,00%	0,34%		123 152	239
БашИнСв	BISV	0,135	0,00%	-1,44%		447	128
БашЭнрг	BEGY	1,564	0,00%	0,69%		29 416	1 616
ВМЗ	VSMZ	1428,609	0,00%	0,00%		180 422	2 384
ДВМП	FESH	0,395	0,00%	-0,57%		4 581	1 166
КазанскВЗ	KHEL	1,830	0,00%	-2,32%		64 820	280
КОМСТАР	CMST	6,557	0,00%	0,25%		13 491	2 741
Мечел	MTLR	23,803	0,00%	-2,35%		815 115	10 018
Мотовил	MOTZ	0,092	0,00%	3,06%		1 543	91
Новсибэнрг	NVNG	29,306	0,00%	-1,63%		528	396
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1400,000	0,00%	0,00%	7 000		2 404
СилМашины	SILM	0,226	0,00%	-0,14%		17 929	1 962
Сильвинит	SILV	643,434	0,00%	-1,83%		894 133	5 045
СинТЗ-ао	SNTZ	60,396	0,00%	0,00%		604	380
Славн-ЯНОС	JNOS	0,470	0,00%	-1,69%		18 547	438
СТЗ-ао	SVTZ	6,042	0,00%	0,00%		12	291
ТАГМЕТ	TAMZ	0,745	0,00%	3,84%		2 607	379
У-УАЗ	UUAZ	1,311	0,00%	-0,86%		58 073	350
ЧМК	CHMK	284,963	0,00%	2,33%		3 811 643	913
ЧТПЗ	CHEP	1,614	0,00%	-3,20%		133 584	767
ЮжКузб.	UKUZ	42,097	0,00%	0,00%		28 374	1 538

Нефть и газ

Башнефть	BANE	40,000	0,00%	0,00%	14 800		6 807
Газпром	GAZP	5,300	0,00%	-0,87%	132 500	144 476 786	125 470
Газпромнефть	SIBN	3,790	0,00%	-0,65%	18 950	1 656 041	17 970
Лукойл	LKOH	54,500	0,00%	0,06%	54 500	59 605 183	46 356
Роснефть	ROSN	6,650	0,00%	-1,49%	66 500	54 525 409	70 478
Сургутнефтегаз	SNGS	0,990	0,00%	0,90%	99 000	15 494 837	35 369
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,440	0,00%	2,26%	145 200	21 081 870	3 389
Транснефть, п.	TRNFP	1077,000	0,00%	-0,73%	969 300	15 559 795	1 675

Электроэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,600	0,00%	0,00%	80 000		1 668
Иркутскэнерго	IRGZ	0,720	2,86%	-1,54%	14 832	1 321 212	3 432
Ленэнерго	LSNG	0,731	0,00%	-0,23%	14 620	35 596	677
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	1,07%	142 851	553 536	2 319
ОГК-2	OGKB	0,050	0,00%	0,00%	6 188		1 620
ОГК-3	OGKC	0,052	0,00%	-0,44%	14 270	1 607 636	2 446
ОГК-4	OGKD	0,078	0,00%	0,00%	9 641		4 930
ОГК-5	OGKE	0,084	0,00%	-1,13%	42 000	50 731	2 971
ТГК-3	MSGN	0,106	0,00%	0,27%	35 587	1 725 128	4 213
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,00%	4 625	127 933	664
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	-1,87%	153 445	18 353	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	0,00%	0,11%	23 700	4 718 803	2 878
Ростелеком, п.	RTKMP	3,350	-0,30%	-2,36%	33 500	10 324 721	813
СЗТ	SPTL	0,745	0,00%	-1,28%	148 920	17 838	656
СибирьТелеком	ENCO	0,059	0,00%	0,00%	5 265		703
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	-1,27%		21 589	105
Уралсвязьинформ	URSI	0,035	0,00%	-0,55%	69 600	2 964 463	1 137
ЦентрТелеком	ESMO	0,700	0,00%	0,00%	5 250		1 105

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,925	0,00%	-10,13%	291 450	7 829 667	1 284
ГАЗ	GAZA	31,000	10,52%	0,00%	33 879		574
ИРКУТ	IRKT	0,293	0,00%	-1,77%		82 740	289
Казанский ВЗ	KHEL	1,950	0,00%	0,00%	97 500		290
КАМАЗ	KMAZ	2,347	0,00%	-0,25%		88 013	1 647
Красный Котельщик	KRKO	0,550	0,00%	0,00%	11 000		117

ОМЗ	OMZZ	2,252	0,00%	-1,15%		3 181	80
РКК Энергия	RKKE	325,000	0,00%	-1,04%	32 500	9 566	365
Северсталь-авто	SVAV	15,100	0,00%	-2,12%	67 950	315 483	517
Силовые машины	SILM	0,230	0,00%	0,00%	51 750		2 003

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,475	0,00%	0,00%	21 375		237
Бурятзолото	BRZL	23,900	3,91%	0,00%	59 075		168
ВСМПО	VSMO	94,810	0,86%	-0,17%	195 403	616 222	1 093
Мечел	MTLR	24,000	0,00%	0,00%	72 000		9 990
ММК	MAGN	0,874	0,00%	-0,64%		1 060 219	9 700
НЛМК	NLMK	3,000	0,00%	-0,23%	74 250	2 084 112	17 980
НорНикель	GMKN	167,500	-2,33%	-0,91%	502 500	84 821 046	31 930
Полиметалл	PMTL	12,600	0,00%	-1,21%	24 900	223 087	5 032
Полюс Золото	PLZL	46,980	0,00%	-0,91%	234 900	5 533 807	8 956
Северсталь	CHMF	12,435	0,00%	2,07%	22 383	31 129 569	12 531
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	-1,94%	31 396	880 567	3 797
ЧТПЗ	CHEP	1,650	0,00%	0,00%	165 000		779

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,572	0,00%	0,51%		2 261	4 973
Возрождение	VZRZ	35,000	0,00%	0,60%	64 410	419 747	831
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-1,42%	27 500	51 153 037	28 766
РОСБАНК	ROSB	3,724	0,00%	0,00%		5 128	2 762
Сбербанк	SBER	2,600	-3,24%	0,00%	3 515 000		56 126

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,040	-0,83%	-0,48%	173 650	512 964	2 266
Дальневосточное МП	FESH	0,398	0,00%	0,00%	20 537		1 175
НМТП	NMTP	0,145	0,00%	0,81%	5 800	20 402	2 793
Приморское МП	PRIM	0,179	0,00%	0,73%		415	144

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,800	0,00%	0,00%	1 654 965		399
Балтика	PKBA	32,512	0,00%	-0,42%		59 345	3 873
Верофарм	VRPH	38,850	0,00%	0,00%	38 850		388
Вимм-Билль-Данн	WBDF	45,700	0,00%	-0,50%	45 700	209 170	2 011
Дикси	DIXY	9,996	0,00%	-1,31%		10 246	867
Концерн Калина	KLNA	19,500	0,00%	-0,37%	19 500	3 199	190
Красный Октябрь	KROT	10,233	0,00%	0,00%		4 110	94
Магнит	MGNT	100,500	0,00%	0,65%	1 662 245	448 613	8 942
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,367	0,00%	-12,04%		643 752	24
Разгуляй	GRAZ	1,550	0,00%	-2,02%	7 750	248 388	245
Фармстандарт	PHST	78,500	-0,63%	-0,38%	39 250	280 155	2 967
Черкизово	GCHE	23,500	0,00%	0,44%	141 000	143 193	1 012

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,186	0,00%	0,00%	39 865		332
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,550	12,24%	3,63%	27 500	332 490	886
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	4,050	-0,25%	0,45%	5 002	5 119 594	1 998
РБК ИС	RBCI	1,300	0,00%	-2,58%	26 000	1 878 178	182

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,800	0,00%	-0,44%	7 957	294 303	1 421
Дорогобуж	DGBZ	0,495	0,00%	0,03%		21 664	355
Сильвинит	SILV	640,000	0,00%	0,00%	32 000		5 008
Уралкалий	URKA	5,000	0,00%	-0,08%	25 000	4 305 392	10 622

Уголь

Распадская	rasp	5,040	0,00%	-1,22%	100 800	1 745 222	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	156,760	-0,20%	0,80
Башнефть	AK6		EUR	152,000	2,70%	1,52
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,770	-2,21%	35,57
ТГК-3	AOMD		USD	10,650	1,53%	73,80
Татнефть	ATAD		USD	29,910	-2,83%	4 335,99
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,070	-9,71%	135,61
Бурятзолото	BYT		EUR	16,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,019	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,500	-2,26%	1 523,62
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	26,400	-0,68%	7 427,53
Х5	FIVE		USD	35,410	-0,53%	6 087,19
Газпром	GAZ		EUR	16,440	-0,48%	478,99
Иркутскэнерго	IRK		EUR	28,100	0,36%	168,55
ЮТК	KUE		EUR	5,750	10,58%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,450	-1,11%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,000	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,830	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	54,100	-0,37%	101 581,40
Лукойл	LUK		EUR	42,480	0,96%	150,11
Лукойл	LUKOY	1	USD	54,290	-0,39%	1 429,75
МТС	MBT	5	USD	20,920	-2,56%	30 057,39
МТС	MKY	5	EUR	16,380	0,03%	
МГТС	MOW		EUR	8,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	8,360	2,08%	164,29
Мечел	MTL	3	USD	24,010	-1,56%	33 202,57
НорНикель	NILSY	1	USD	16,700	-2,96%	366,14
НорНикель	NNIA		EUR	13,425	0,94%	45,44
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	74,000	0,14%	8 811,54
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,100	13,33%	3,06
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,400	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAQ		EUR	4,330	5,10%	17,21
Газпром	OGZD		USD	20,960	-1,55%	157 836,60
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	23,900	-0,42%	1 233,50
Ростелеком	RTL		EUR	18,010	-3,69%	
Газпромнефть	SCF		EUR	14,910	-0,60%	39,07
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,625	1,09%	19,07
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,520	2,33%	44,79
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,520	3,91%	1 729,53
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,850	0,20%	595,88
АФКСистема	SSA	1	USD	26,200	-1,87%	1 246,03
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	41,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	45,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	23,000	4,55%	
Ютэйр	TYV		EUR	26,500	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	157,900	0,00%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,100	-3,32%	11,65
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,300	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,900	-0,07%	29 439,44
ВТБ	VTBR		USD	5,470	-1,62%	7 218,89
Возрождение	VZY		EUR	26,400	-0,56%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	19,530	0,88%	5 405,37
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	15,235	4,35%	2,47

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.