

Комментарий по рынку акций

Вышедшая вчера в США макростатистика показала, что промышленное производство в августе выросло лишь на +0,2% (прогноз: +0,3%) при том, что данные за июль пересмотрены с +1,0% до +0,6%. Ухудшение мы увидели и индексе деловой активности производственного сектора Нью-Йорка, который в сентябре снизился до 4,14 п. с 7,10 п. в августе (прогноз: 8,7 п.). Вышедшая статистика по ценам на импорт показала рост на +0,6% м/м, при этом сильнее всего рост цен затронул сырую нефть и продукты питания. Это подтверждает, что никакого роста объемов розничных продаж в натуральном выражении в США не происходит, а спекулятивный пик покупок увеличивается лишь из-за

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс PTC	1 484,50	-0,58%	1,12%	2,67%	21,25%
Индекс MMBB	1 436,38	0,22%	1,01%	4,60%	19,30%
FTSE	5 555,56	-0,21%	2,32%	5,30%	10,18%
S&P 500	1 125,07	0,35%	2,38%	4,23%	6,88%
Dow Jones Avg.	10 572,73	0,44%	1,79%	2,63%	9,18%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО ЦМТ	0,4200	18,31%	20,00%	16,67%
Транснефть, п.	1150,0000	6,78%	12,97%	49,35%
МТС	8,4189	4,19%	2,92%	11,51%
Ростелеком	4,7250	4,07%	27,02%	-32,50%
Сургутнефтегаз, п.	0,4710	1,51%	9,53%	-1,46%
Полюс Золото	45,0000	0,90%	-3,85%	-24,11%

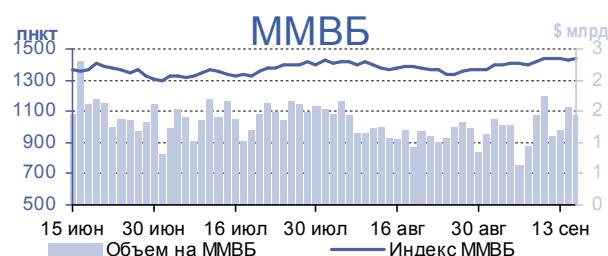
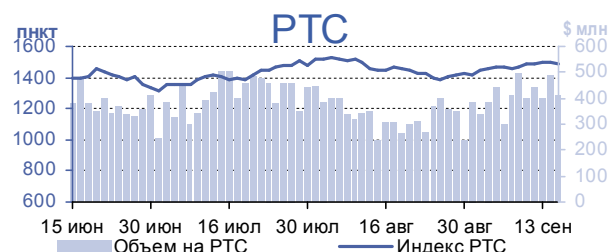
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НорНикель	160,5000	-3,89%	-2,96%	15,04%
Возрождение	36,0000	-2,70%	9,09%	-9,77%
ОГК-2	0,0524	-2,60%	-0,76%	58,79%
ПИК	4,0000	-2,44%	12,68%	-3,61%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1038,11	0,25%	5,37%	16,12%
Индекс MSCI BRAZIL	3529,54	0,19%	4,20%	15,70%
Индекс MSCI RUSSIA	789,62	-0,84%	1,97%	12,06%
Индекс MSCI INDIA	520,82	1,53%	8,99%	25,48%
Индекс MSCI CHINA	64,14	-0,23%	3,17%	6,09%

Основные индикаторы



Обзор рынка

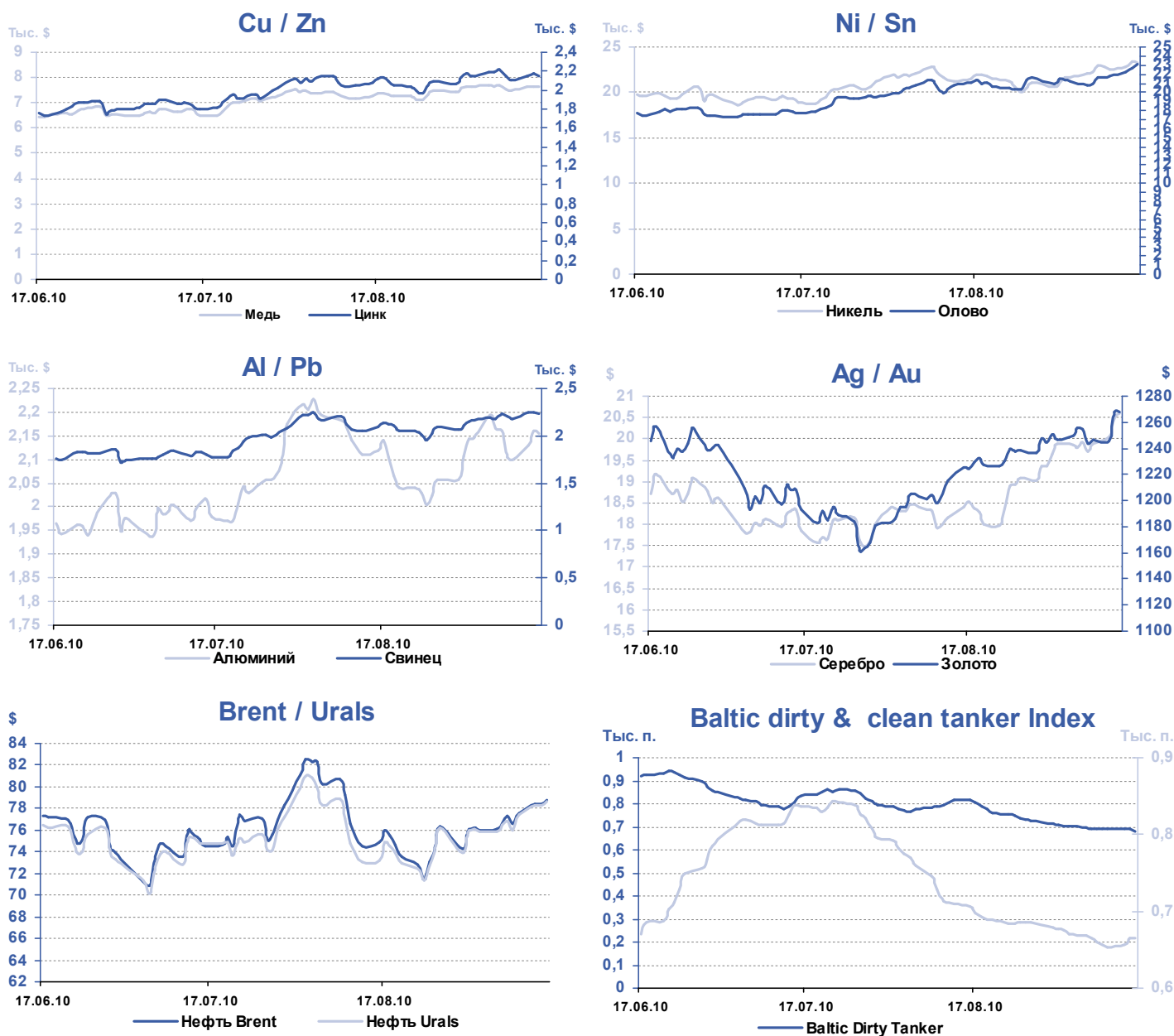
Вышедшая вчера в США макростатистика показала, что промышленное производство в августе выросло лишь на +0,2% (прогноз: +0,3%) при том, что данные за июль пересмотрены с +1,0% до +0,6%. Ухудшение мы увидели и индексе деловой активности производственного сектора Нью-Йорка, который в сентябре снизился до 4,14 п. с 7,10 п. в августе (прогноз: 8,7 п.). Вышедшая статистика по ценам на импорт показала рост на +0,6% м/м, при этом сильнее всего рост цен затронул сырую нефть и продукты питания. Это подтверждает, что никакого роста объемов розничных продаж в натуральном выражении в США не происходит, а средний чек покупок увеличивается лишь на бензоколонках и в продуктовых магазинах за счет инфляции. Таким образом, существенных улучшений в экономике не видно, равно как и американский фондовый рынок продолжает торговаться в широком боковом тренде. Вчерашние торги на заокеанских биржах завершились в нейтрально-позитивной зоне, а максимумы вторника обновлены не были.

Ситуация на валютном рынке после встряски во вторник и в среду, сегодня выглядит довольно стабильной. Валютная пара EUR/USD торгуется чуть ниже отметки 1,30. Котировки ноябрьских фьючерсов по смеси Brent в четверг утром плавно снижаются (\$78,9/барр; -0,65%) после хорошего роста накануне. Цены на промышленные металлы имеют ту же тенденцию: медь -0,45%; никель -0,7%. Торги на азиатских биржах сегодня проходят в красной зоне: MSCI Asia -0,75%. Хуже остальных торгуется китайский рынок акций: Shanghai Comp -2%.

Открытие торгов на российских биржах мы ожидаем увидеть вблизи уровней закрытия среды. Частая смена настроений и направлений движения рынка на небольших оборотах, говорит о том, что рынок сейчас находится во власти мелких спекулянтов, в то время как крупные игроки заняли выжидательную позицию. Видимо решают, к кому им примкнуть: к умным или к красивым. Индекс ММВБ вчера нашел поддержку на отметке 1420 п. Думаю, рынок не упустит возможность проверить этот уровень на прочность еще раз. Пока фондовые индексы совершают эти телодвижения, лучше сосредоточить внимание на покупке бумаг второго эшелона: МРСК Холдинг, региональные телекоммуникационные компании и префы Транснефти. Очень важно посмотреть также за тенденциями на внутреннем валютном рынке по курсу рубля к бивалютной корзине.

Сегодня в 12-30 ждем статистику из Великобритании по розничным продажам. В 13-00 выходят данные из еврозоны по сальдо торгового баланса. В 16-30 будет опубликован еженедельный отчет по числу обращений за пособием по безработице. В это же время выходят данные по индексу цен производителей за август, а отчет с данными платежного баланса США за II квартал. В 17-00 Казначейство США опубликует отчет по притоку иностранных инвестиций в финансовые активы США за июль. В 18-00 ФРБ Филадельфии опубликует данные индекса деловой активности в производственном секторе за сентябрь (прогноз: +0,9 п.).

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 620,00	-0,46%	-0,72%	5,10%	22,80%
Цинк, \$/t	2 145,00	-1,38%	-3,33%	3,47%	15,45%
Никель, \$/t	23 205,00	-0,62%	1,33%	7,68%	38,54%
Олово, \$/t	23 150,00	2,21%	6,81%	9,72%	62,46%
Алюминий, \$/t	2 154,00	-0,30%	-0,28%	1,70%	16,12%
Свинец, \$/t	2 237,50	-0,25%	0,11%	6,80%	3,28%
Серебро, \$/oz	20,59	0,54%	3,41%	11,91%	20,76%
Золото, \$/oz	1 268,05	-0,01%	1,04%	3,50%	25,85%
Нефть Brent, \$/	78,81	0,50%	1,86%	5,30%	15,29%
Нефть Urals, \$/	78,70	0,47%	2,49%	7,54%	13,96%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,489	0,00%	-0,26%		198 904	244
БашИнСв	BISV	0,140	0,00%	-1,14%		6 586	133
БашЭнрг	BEGY	1,711	0,00%	0,11%		97 518	1 786
ВМЗ	VSMZ	1362,222	0,00%	0,48%		4 074	2 332
ДВМП	FESH	0,402	0,00%	0,08%		44 021	1 186
КазанскВЗ	KHEL	1,905	0,00%	0,00%		11 618	293
КОМСТАР	CMST	6,644	0,00%	1,35%		8 088	2 791
Мечел	MTLR	24,275	0,00%	-1,44%		1 433 927	10 113
Мотовил	MOTZ	0,091	0,00%	0,00%		26	87
Новсибэнрг	NVNG	30,349	0,00%	0,00%		30	410
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1400,000	0,00%	0,00%	7 000		2 404
СилМашины	SILM	0,231	0,00%	-0,35%		720	2 022
Сильвинит	SILV	646,410	0,00%	0,23%		1 520 663	5 053
СинТЗ-ао	SNTZ	58,104	0,00%	-1,37%		581	366
Славн-ЯНОС	JNOS	0,474	0,00%	0,00%		47	442
СТЗ-ао	SVTZ	5,994	0,00%	0,00%		6	288
ТАГМЕТ	TAMZ	0,751	0,00%	0,00%		2 947	366
У-УАЗ	UUAZ	1,317	0,00%	-0,13%		264	352
ЧМК	CHMK	274,381	0,00%	-0,58%		366 610	857
ЧТПЗ	CHEP	1,712	0,00%	-2,73%		139 747	814
ЮжКузб.	UKUZ	41,803	0,00%	-1,90%		9 583	1 511

Нефть и газ

Башнефть	BANE	40,000	0,00%	0,00%	239 950		6 807
Газпром	GAZP	5,255	-0,85%	0,53%	131 375	231 019 504	124 404
Газпромнефть	SIBN	3,790	0,00%	-0,17%	18 950	2 582 395	17 970
Лукойл	LKOH	56,000	0,00%	1,06%	56 000	77 733 817	47 632
НОВАТЭК	NVTK	7,510		0,00%	7 510		22 803
Роснефть	ROSN	6,649	0,00%	-1,62%	13 510	93 512 281	70 463
Сургутнефтегаз	SNGS	0,995	0,00%	-0,05%	99 500	20 373 760	35 547
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,471	1,51%	1,28%	353 250	11 683 673	3 628
Татнефть, п.	TATNP	2,345	0,00%	0,00%	259 641		346
Транснефть, п.	TRNFP	1150,000	6,78%	4,05%	115 000	85 494 276	1 788

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,630	0,00%	0,00%	11 410		1 700
Иркутскэнерго	IRGZ	0,720	0,00%	0,53%	14 832	37 327	3 432
Ленэнерго	LSNG	0,768	-0,26%	-0,01%	7 680	26 106	711
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	-0,07%	142 851	155 438	2 319
ОГК-2	OGKB	0,052	-2,60%	0,00%	15 746		1 715
ОГК-3	OGKC	0,052	0,00%	-0,44%	14 270	562 633	2 446
ОГК-4	OGKD	0,083	0,00%	0,00%	41 250		5 202
ОГК-5	OGKE	0,084	0,00%	1,22%	42 000	125 165	2 971
ТГК-3	MSGK	0,106	0,00%	-0,34%	35 587	881 161	4 213
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-1,76%	5 500	92 592	677
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	-0,64%	8 859	32 327	950

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,144	0,00%	0,00%	14 427		137
ВолгаТелеком	NNSI	3,500	0,00%	0,00%	35 000		861
МТС	MTSS	8,419	4,19%	0,00%	1 683 770		16 744
Ростелеком	RTKM	4,725	4,07%	-0,86%	84 767	27 714 997	3 443
Ростелеком, п.	RTKMP	3,020	-3,21%	-2,24%	1 741 040	24 076 196	733
СЗТ	SPTL	0,761	0,00%	-2,06%	189 950	685 354	670
СибирьТелеком	ENCO	0,064	0,00%	0,00%	11 405		763
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	-0,61%		32 994	110
Уралсвязьинформ	URSI	0,035	0,00%	0,09%	69 600	5 716 061	1 137
ЦентрТелеком	ESMO	0,775	0,00%	0,00%	8 187		1 223

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,925	0,00%	-1,28%	291 450	752 826	1 284
ГАЗ	GAZA	31,900	-0,31%	0,00%	9 570		589
ИРКУТ	IRKT	0,294	0,00%	1,00%		47 631	285

Казанский ВЗ	KHEL	1,925	0,00%	0,00%	38 500		297
КАМАЗ	KMAZ	2,407	0,00%	-2,58%	120 325	230 920	1 702
ОМЗ	OMZZ	2,600	0,00%	-0,93%	13 000	3 252	92
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	-0,87%	30 000	294	337
Северсталь-авто	SVAV	15,100	0,00%	1,40%	67 950	177 068	517
Силовые машины	SILM	0,230	0,00%	0,00%	51 750		2 003

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,495	0,00%	0,00%	49 500		247
Бурятзолото	BRZL	25,000	0,00%	0,00%	25 000		176
ВСМПО	VSMO	95,000	0,00%	-1,46%	9 500	208 929	1 095
Мечел	MTLR	24,450	-1,81%	0,00%	29 390		10 178
ММК	MAGN	0,904	0,00%	2,93%		2 771 359	9 989
НЛМК	NLMK	3,209	0,00%	1,75%		1 984 098	19 013
НорНикель	GMKN	160,500	-3,89%	-2,03%	971 500	208 559 777	30 596
Полиметалл	PMTL	13,400	0,00%	2,29%	87 100	363 767	5 352
Полюс Золото	PLZL	45,000	0,90%	0,53%	225 700	5 339 169	8 578
Северсталь	CHMF	13,500	0,00%	-0,08%	5 400	11 520 498	13 604
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	0,26%	31 396	692 693	3 797
ЧТПЗ	CHEP	1,730	0,00%	0,00%	25 950		817

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,118	0,00%	-0,31%		15 949	4 904
Возрождение	VZRZ	36,000	-2,70%	-0,18%	108 500	143 286	855
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-0,33%	5 585 831	67 392 268	28 557
РОСБАНК	ROSB	3,740	0,00%	-1,25%		4 987	2 782
Сбербанк	SBER	2,730	-0,73%	0,00%	6 646 100		58 932

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,100	-1,87%	0,93%	106 000	3 820 964	2 355
Дальневосточное МП	FESH	0,413	0,00%	0,00%	8 250		1 217
НМТП	NMTP	0,145	0,00%	-0,81%	5 800	121 339	2 793
Приморское МП	PRIM	0,188	0,00%	0,52%		49 257	148

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,450	0,00%	0,00%	172 500		362
Балтика	PKBA	32,280	0,00%	-1,09%		89 352	3 859
Верофарм	VRPH	37,450	0,00%	0,00%	524 300		375
Вимм-Билль-Данн	WBDF	48,500	0,00%	1,00%	48 500	82 280	2 134
Дикси	DIXY	10,180	0,00%	0,42%	101 800	128 708	875
Концерн Калина	KLNA	19,500	0,00%	1,36%	19 500	1 730	190
Красный Октябрь	KROT	10,224	0,00%	-0,55%		1 324	93
Магнит	MGNT	115,112	0,00%	-1,48%	575 561	659 563	10 242
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,250	0,00%	-1,32%	313	16 225	20
Разгуляй	GRAZ	1,490	0,00%	-0,35%	22 350	176 346	234
Фармстандарт	PHST	77,500	-0,64%	-0,25%	38 750	90 991	2 929
Черкизово	GCHE	23,500	0,00%	0,00%	141 000	52 113	1 012

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,186	0,00%	0,00%	39 865		332
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,550	0,00%	0,22%	27 500	70 932	886
Уфанефтехим	UFNC	4,650	0,00%	0,00%	46 500		1 280

Другие сектора

ПИК	pikk	4,000	-2,44%	-0,71%	5 000	2 570 299	1 973
РБК ИС	RBCI	1,270	0,00%	-0,05%	12 700	644 116	178

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,500	-1,67%	-0,54%	29 500	531 216	1 407
Дорогобуж	DGBZ	0,515	0,00%	-0,91%	5 150	7 059	371
Сильвинит	SILV	652,000	0,00%	0,00%	65 200		5 102
Уралкалий	URKA	5,000	0,00%	0,55%	25 000	5 267 460	10 622

Уголь

Распадская	rasp	4,950	-1,00%	0,87%	49 500	3 650 925	3 865
УК Южный Кузбасс	UKUZ	44,000	0,00%	0,00%	65 875		1 589

Источник: PTC, 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.