

Комментарий по рынку акций

Во вторник фондовые индексы США закрылись с незначительным изменением котировок в разнополярных областях. Заявление ФРС о готовности принять дополнительные меры для стимулирования экономики не вызвали у инвесторов оптимизма. Напомним, что вчера Комитет по открытым рынкам (FOMC) оставил ставку по федеральным фондам на уровне 0% - 0.25%, с сохранением формулировки о намерении не менять ее в течение продолжительного времени.

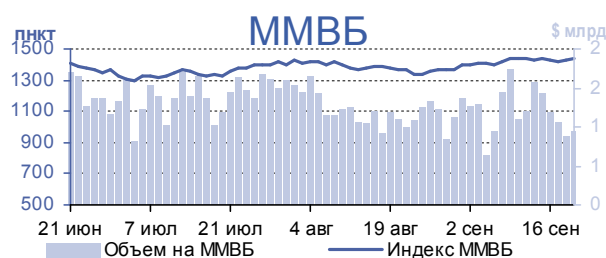
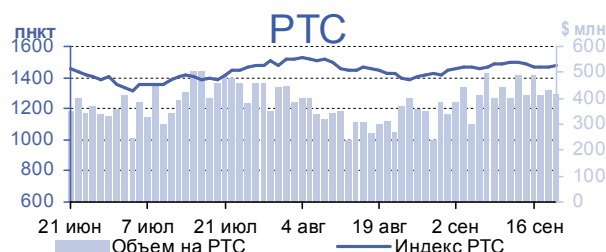
Показательно, что американский ЦБ вчера включил в итоговое заявление фразу о потенциальной угрозе дефляции. Увзвстииии

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 478,21	0,76%	-1,00%	3,73%	22,11%
Индекс ММВБ	1 433,90	0,49%	0,05%	4,95%	23,07%
FTSE	5 576,19	-0,47%	0,16%	7,33%	8,61%
S&P 500	1 139,78	-0,26%	1,67%	6,35%	7,06%
Dow Jones Avg.	10 761,03	0,07%	2,23%	5,36%	10,04%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры роста

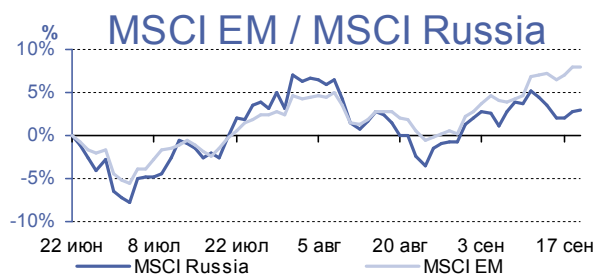
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ЦентрТелеком	0,8400	8,39%	20,00%	76,84%
ОАО Синергия	42,0000	5,00%	15,07%	97,65%
Аптечная сеть 36,6	3,6500	3,69%	34,19%	-69,58%
Распадская	5,0900	2,83%	3,88%	13,11%
Транснефть, п.	1128,0000	2,64%	-1,91%	44,06%
ОАО Группа ЛСР	28,0000	2,56%	1,45%	53,01%
Башнефть	41,0000	2,50%	12,79%	100,00%
Северсталь	13,7020	1,50%	8,77%	55,70%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
МТС	8,2000	-2,60%	3,80%	5,81%
Полюс Золото	44,3000	-1,99%	-1,99%	-24,27%
Фармстандарт	76,7500	-0,32%	-3,46%	32,56%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1043,95	-0,02%	5,65%	14,63%
Индекс MSCI BRAZIL	3467,89	-1,64%	2,92%	10,82%
Индекс MSCI RUSSIA	784,73	0,20%	2,88%	12,71%
Индекс MSCI INDIA	540,33	0,58%	10,28%	27,27%
Индекс MSCI CHINA	64,92	0,38%	4,39%	5,74%



Обзор рынка

Во вторник фондовые индексы США закрылись с незначительным изменением котировок в разнополярных областях. Заявление ФРС о готовности принять дополнительные меры для стимулирования экономики не вызвали у инвесторов оптимизма. Напомним, что вчера Комитет по открытым рынкам (FOMC) оставил ставку по федеральным фондам на уровне 0% - 0.25%, с сохранением формулировки о намерении не менять ее в течение продолжительного времени.

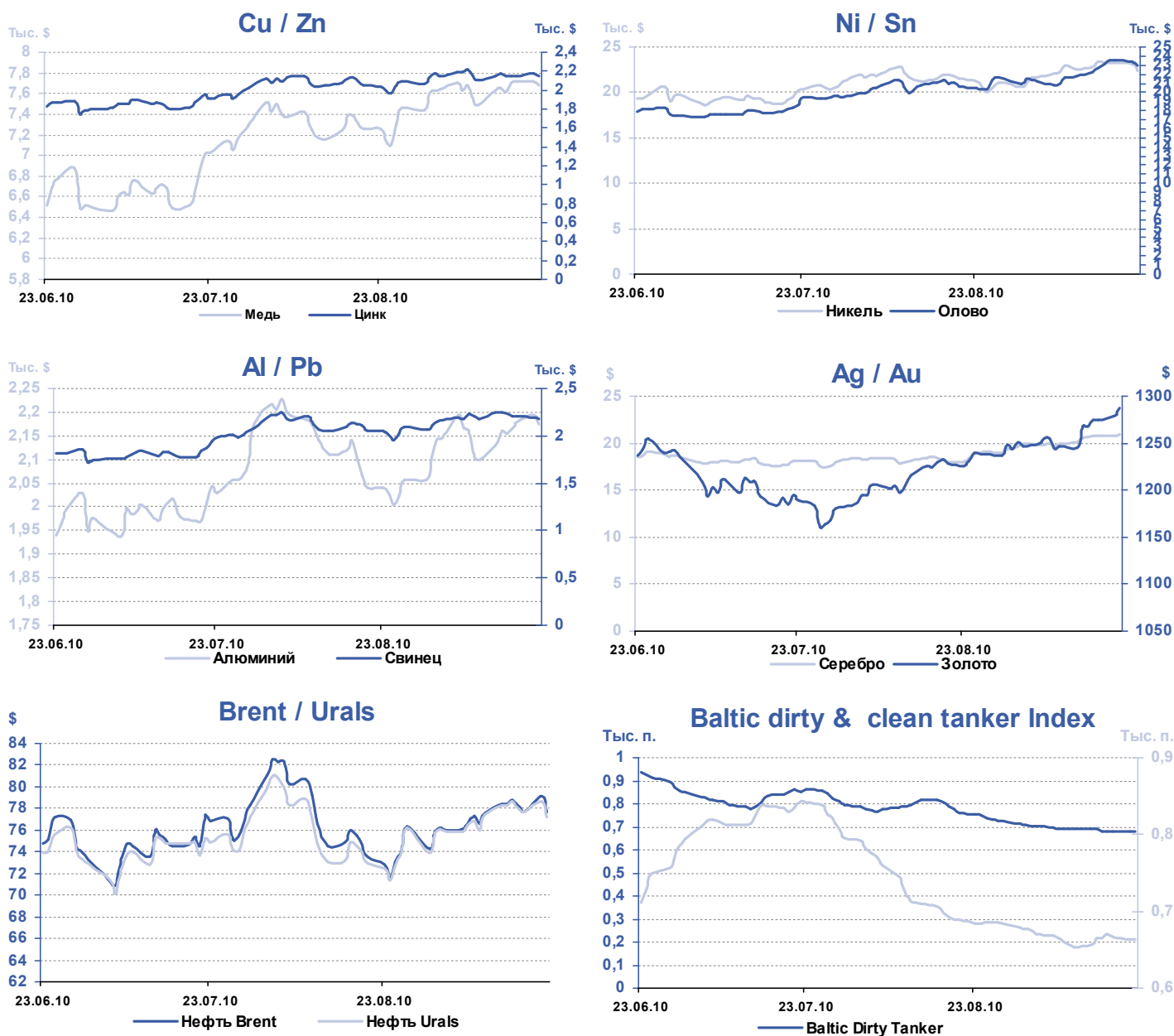
Показательно, что американский ЦБ вчера включил в итоговое заявление фразу о потенциальной угрозе дефляции. Участники рынка сделали вывод о планах покупок активов со стороны ФРС, что может случиться уже в конце осени. Новая фара монетарного стимулирования ставит под угрозу позиции американской валюты. Сегодня утром пара EUR/USD взлетела до отметки 1,3310. После пробития сопротивления на \$1,3220, где проходит 200-дневная скользящая средняя, курс евро будет нацелен на покорение 7-месячных максимумов. То есть можно ждать роста к уровню \$1,40 в течение следующих нескольких месяцев. На этом фоне цены на золото сегодня обновили свои рекордные отметки, достигнув уровня \$1290/унц.

Цены на нефть Brent вчера вечером опустились до \$78/барр на фоне слабости американских фондовых индексов. Не добавляет оптимизма и данные от Американского института нефти /API/, сообщившего вчера о росте запасов сырой нефти в США на +2,231 млн. барр и сильном росте запасов бензина на +2,422 млн. барр. Сегодняшние торги на азиатских биржах проходят в разнополярных областях.

Открытие торгов на российских фондовых биржах мы увидим в нейтрально-негативной зоне. Не получается сейчас расти и заокеанским биржам и ценам на нефть. На этом фоне явных стимулов роста нет и у нас. Индекс ММВБ вчера не сумел преодолеть сопротивление на уровне 1442 п. Таким образом, наши биржевые индикаторы остаются зажатыми в узком торговом диапазоне и оживления покупок или продаж стоит ждать только при выходе вверх или вниз. Думаю, сегодня стоит обратить внимание на бумаги Сбербанка, которые вчера вечером показали стабильность на фоне внешнего негатива.

Сегодня в 18-00 Федеральное агентство по финансированию жилья США (FHFA) опубликует данные по индексу цен на дома в США за июль. В 18-30 ждет отчета Минэнерго США (EIA) по запасам нефти и нефтепродуктов.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 680,00	-0,45%	0,33%	5,86%	24,07%
Цинк, \$/t	2 142,00	-1,74%	-1,52%	4,08%	11,62%
Никель, \$/t	22 355,00	-3,12%	-4,26%	3,74%	28,48%
Олово, \$/t	23 000,00	-1,92%	1,55%	11,38%	58,62%
Алюминий, \$/t	2 175,00	-0,91%	0,67%	6,62%	15,45%
Свинец, \$/t	2 175,00	-0,91%	-3,03%	5,79%	-1,81%
Серебро, \$/oz	20,97	1,18%	2,42%	16,50%	24,56%
Золото, \$/oz	1 287,15	0,69%	1,50%	4,83%	28,24%
Нефть Brent, \$/	77,70	-1,78%	-0,92%	5,58%	14,80%
Нефть Urals, \$/	77,22	-1,78%	-1,42%	5,81%	13,56%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,470	0,00%	-4,40%		61 157	239
БашИнСв	BISV	0,140	0,00%	0,00%		8 846	128
БашЭнрг	BEGY	1,796	0,00%	4,69%		415 741	1 838
ВМЗ	VSMZ	1357,952	0,00%	-0,94%		96 530	2 335
ДВМП	FESH	0,404	0,00%	-0,08%		2 625	1 192
КазанскВЗ	KHEL	1,921	0,00%	1,19%		211 799	298
КОМСТАР	CMST	6,584	0,00%	0,31%		197 337	2 831
Мечел	MTLR	24,231	0,00%	1,32%		695 753	10 115
Мотовил	MOTZ	0,091	0,00%	-2,45%		321	88
Новсибэнрг	NVNG	28,606	0,00%	0,00%		86	387
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1400,000	0,00%	0,00%	7 000		2 404
СилМашины	SILM	0,238	0,00%	1,85%		18 697	2 072
Сильвинит	SILV	643,812	0,00%	1,64%		1 756 606	5 008
СинТЗ-ао	SNTZ	57,922	0,00%	-2,70%		2 175	370
Славн-ЯНОС	JNOS	0,451	0,00%	0,00%		3 205	421
СТЗ-ао	SVTZ	6,258	0,00%	0,00%		63	301
ТАГМЕТ	TAMZ	0,726	0,00%	-1,97%		800	370
У-УАЗ	UUAZ	1,310	0,00%	-0,06%		41 032	347
ЧМК	CHMK	270,239	0,00%	0,70%		1 210 252	842
ЧТПЗ	CHEP	1,856	0,00%	3,97%		109 161	871
ЮжКузб.	UKUZ	43,088	0,00%	2,96%		13 305	1 520

Нефть и газ

Башнефть	BANE	41,000	2,50%	0,00%	61 150		6 977
Газпром	GAZP	5,255	0,00%	0,59%	131 375	180 274 183	124 404
Газпромнефть	SIBN	3,840	0,79%	1,61%	808 100	2 714 521	18 207
Лукойл	LKOH	56,000	0,00%	2,43%	56 000	92 345 081	47 632
НОВАТЭК	NVTK	7,510	0,00%	0,00%	7 510		22 803
Роснефть	ROSN	6,649	0,00%	0,74%	13 510	55 221 801	70 463
Сургутнефтегаз	SNGS	0,995	0,00%	0,27%	99 500	10 314 618	35 547
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,471	0,00%	0,07%	353 250	4 772 187	3 628
Татнефть, п.	TATNP	2,345	0,00%	0,00%	259 641		346
Транснефть, п.	TRNFP	1128,000	2,64%	2,75%	56 400	24 906 768	1 754

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,630	0,00%	0,00%	11 410		1 700
Иркутскэнерго	IRGZ	0,720	0,00%	1,64%	14 832	300 934	3 432
Ленэнерго	LSNG	0,768	0,00%	-0,04%	7 680	55 328	711
МОЭСК	MSRS	0,045	0,00%	-0,71%		78 108	2 194
ОГК-2	OGKB	0,052	0,00%	0,00%	667 756		1 702
ОГК-3	OGKC	0,050	0,00%	1,87%	150 000	1 084 582	2 374
ОГК-4	OGKD	0,090	0,00%	0,00%	90 500		5 548
ОГК-5	OGKE	0,084	0,00%	1,32%	42 000	167 678	2 971
ТГК-3	MSGN	0,106	0,00%	1,49%	35 587	990 766	4 213
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,00%	5 500	126 376	677
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	0,00%	8 859	63 352	950

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,144	0,00%	0,00%	14 427		137
ВолгаТелеком	NNSI	3,620	0,00%	0,00%	108 400		890
МГТС	MGTS	13,000		0,00%	13 000		1 038
МТС	MTSS	8,200	-2,60%	0,00%	163 900		16 345
Ростелеком	RTKM	4,510	0,00%	0,26%	33 072	12 497 235	3 286
Ростелеком, п.	RTKMP	3,040	0,66%	1,72%	125 343	15 590 404	738
СЗТ	SPTL	0,780	0,00%	-0,36%	39 000	469 291	687
СибирьТелеком	ENCO	0,066	0,00%	0,00%	7 304		798
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	0,61%		10 229	109
Уралсвязьинформ	URSI	0,035	0,00%	-1,49%	69 600	11 142 176	1 137
ЦентрТелеком	ESMO	0,840	8,39%	0,00%	4 200		1 326

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,925	0,00%	-5,78%	291 450	1 368 005	1 284
ГАЗ	GAZA	31,900	0,00%	0,00%	9 570		589

ИРКУТ	IRKT	0,294	0,00%	0,32%		56 016	287
Казанский ВЗ	KHEL	1,925	0,00%	0,00%	38 500		297
КАМАЗ	KMAZ	2,407	0,00%	0,21%	120 325	39 695	1 702
ОМЗ	OMZZ	2,600	0,00%	3,31%	13 000	18 587	92
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	1,24%	30 000	290	337
Северсталь-авто	SVAV	16,883	0,00%	-0,96%	185 715	182 437	574
Силовые машины	SILM	0,235	0,00%	0,00%	14 119		2 047

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	93,500	0,54%	0,62%	46 750	237 484	1 078
Мечел	MTLR	24,450	0,00%	0,00%	29 390		10 178
ММК	MAGN	0,922	0,00%	2,36%		2 733 737	10 291
НЛМК	NLMK	3,327	0,00%	4,23%		2 020 216	19 970
НорНикель	GMKN	160,500	0,94%	0,50%	160 500	82 114 624	30 596
Полиметалл	PMTL	13,400	0,00%	0,22%	87 100	167 592	5 352
Полюс Золото	PLZL	44,300	-1,99%	0,86%	88 800	4 558 890	8 445
Северсталь	CHMF	13,702	1,50%	2,26%	74 909	21 330 736	13 808
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	-0,80%	31 396	190 656	3 797
ЧТПЗ	CHEP	1,730	0,00%	0,00%	25 950		817

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,051	0,00%	0,60%		19 996	4 910
Возрождение	VZRZ	36,000	0,00%	0,22%	108 500	44 491	855
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	1,95%	5 585 831	55 793 178	28 557
РОСБАНК	ROSB	3,696	0,00%	0,47%		7 217	2 724
Сбербанк	SBER	2,703	0,67%	0,00%	1 076 750		58 350

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,160	0,00%	-3,52%	161 250	1 068 122	2 399
Дальневосточное МП	FESH	0,413	0,00%	0,00%	8 250		1 217
НМТП	NMTP	0,137	0,00%	2,27%		349 927	2 555
Приморское МП	PRIM	0,185	0,00%	-1,62%		2 736	142

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,650	3,69%	0,00%	561 500		383
Балтика	PKBA	32,339	0,00%	0,50%		11 295	3 847
Верофарм	VRPH	37,450	0,00%	0,00%	524 300		375
Вимм-Билль-Данн	WBDF	48,500	0,00%	0,97%	48 500	123 121	2 134
Дикси	DIXY	10,180	0,00%	-0,01%	101 800	116 061	875
Концерн Калина	KLNA	18,000	0,00%	-0,14%	450 000	3 738	176
Красный Октябрь	KROT	9,893	0,00%	-3,62%		19 237	92
Магнит	MGNT	113,000	0,00%	1,59%	1 405 720	1 334 177	10 054
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,250	0,00%	2,69%	313	140 762	20
Разгуляй	GRAZ	1,490	0,00%	1,91%	22 350	174 713	234
Фармстандарт	PHST	76,750	-0,32%	-0,71%	38 375	43 463	2 901
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	2,62%	24 000	248 246	1 034

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,186	0,00%	0,00%	39 865		332
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,550	0,00%	0,61%	27 500	18 878	886
Уфанефтехим	UFNC	4,550	0,00%	0,00%	91 000		1 253

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	275,000		0,00%	5 500		383
ПИК	pikk	4,010	0,25%	1,20%	5 000	2 745 632	1 978
РБК ИС	RBCI	1,210	0,00%	0,85%	33 880	799 659	169

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,500	0,00%	0,10%	29 500	67 391	1 407
Дорогобуж	DGBZ	0,515	0,00%	0,86%	5 150	17 625	371
Сильвинит	SILV	652,000	0,00%	0,00%	65 200		5 102
Уралкалий	URKA	4,614	0,00%	0,48%		2 784 493	9 800

Уголь

Распадская	rasp	5,090	2,83%	2,56%	150 200	4 844 444	3 974
------------	------	-------	-------	-------	---------	-----------	-------

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	158,310	-1,22%	
Башнефть	AK6		EUR	158,000	-2,46%	3,04
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,620	1,25%	21,48
ТГК-3	AOMD		USD	10,500	0,67%	148,95
Татнефть	ATAD		USD	30,070	-0,92%	7 519,73
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,700	-2,17%	2,79
Бурятзолото	BYT		EUR	18,750	0,00%	9,88
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,023	21,05%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,500	0,78%	1 352,07
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	28,100	0,04%	15 479,66
Х5	FIVE		USD	37,410	0,16%	9 794,58
Газпром	GAZ		EUR	16,005	-0,93%	979,88
Иркутскэнерго	IRK		EUR	27,250	0,18%	6,81
ЮТК	KUE		EUR	6,300	5,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,400	0,00%	10,03
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,100	2,00%	3,06
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,830	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	56,300	1,08%	121 970,00
Лукойл	LUK		EUR	42,740	0,48%	162,71
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,000	0,23%	4 867,31
МТС	MBT	5	USD	20,250	-2,60%	55 177,35
МТС	MKY	5	EUR	15,085	-3,73%	7,87
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,850	0,64%	45,55
Мечел	MTL	3	USD	24,200	-0,90%	27 564,12
НорНикель	NILSY	1	USD	15,940	0,57%	334,52
НорНикель	NNIA		EUR	12,100	-0,33%	130,97
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	86,450	0,76%	31 081,24
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,450	-3,54%	29,22
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,570	-5,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAQ		EUR	4,100	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	21,000	-0,10%	185 727,40
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	25,600	-1,54%	486,98
Ростелеком	RTL		EUR	20,000	1,52%	11,98
Газпромнефть	SCF		EUR	14,660	-0,27%	89,19
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,200	0,00%	39,37
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,550	2,36%	14,81
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,660	0,22%	68,61
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,540	-0,10%	12,40
АФКСистема	SSA	1	USD	24,200	4,09%	54 009,72
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	49,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	24,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	28,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	148,500	-1,98%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,745	-0,78%	12,94
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,300	-10,42%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,800	0,00%	21 929,83
ВТБ	VTBR		USD	5,760	1,05%	19 985,43
Возрождение	VZY		EUR	27,500	1,85%	2,75
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	21,310	-0,09%	3 838,58
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	15,830	-0,75%	0,70

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.