

Комментарий по рынку акций

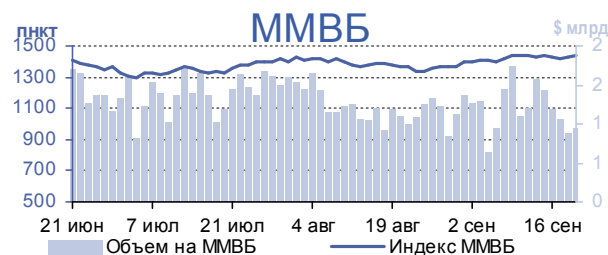
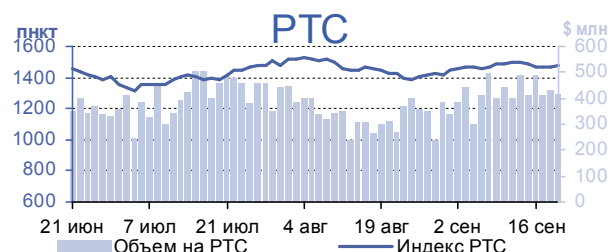
Вчера американские фондовые индексы закрылись в красной зоне. Неблагоприятные статданные в купе с чередой разочаровывающей отчетности от высокотехнологичных компаний опустили биржевые индикаторы в среднем на полпроцента. Согласно вчерашнему отчету Федерального агентства по финансированию жилья США (FHFA) цены на недвижимость в США в июле снизились на 3,3% по сравнению с июлем прошлого года. Это снижение продолжается уже 8 месяцев подряд. На этом фоне участники рынка переместили интерес из рискованных активов на защитные инструменты.

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%	3,67%	22,11%
Индекс ММВБ	1 433,90	0,49%	0,05%	4,91%	23,07%
FTSE	5 576,19	-0,47%	0,16%	6,52%	8,61%
S&P 500	1 139,78	-0,26%	1,67%	6,78%	7,06%
Dow Jones Avg.	10 761,03	0,07%	2,23%	5,77%	10,04%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры роста

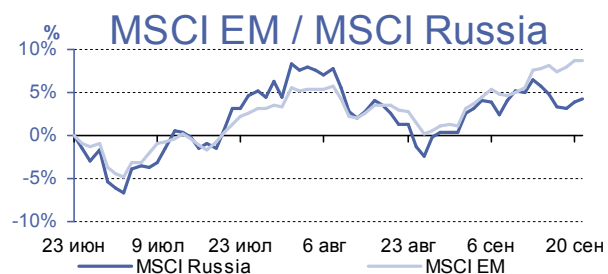
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ЦентрТелеком	0,8400	8,39%	20,00%	76,84%
ОАО Синергия	42,0000	5,00%	15,07%	97,65%
Аптечная сеть 36,6	3,6500	3,69%	34,19%	-69,58%
Распадская	5,0900	2,83%	3,88%	13,11%
Транснефть, п.	1128,0000	2,64%	-1,91%	44,06%
ОАО Группа ЛСР	28,0000	2,56%	3,70%	53,01%
Башнефть	41,0000	2,50%	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%	-2,85%	32,56%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1043,95	-0,02%	5,85%	14,63%
Индекс MSCI BRAZIL	3467,89	-1,64%	3,86%	10,82%
Индекс MSCI RUSSIA	784,73	0,20%	2,94%	12,71%
Индекс MSCI INDIA	540,33	0,58%	10,07%	27,27%
Индекс MSCI CHINA	64,92	0,38%	5,27%	5,74%



Обзор рынка

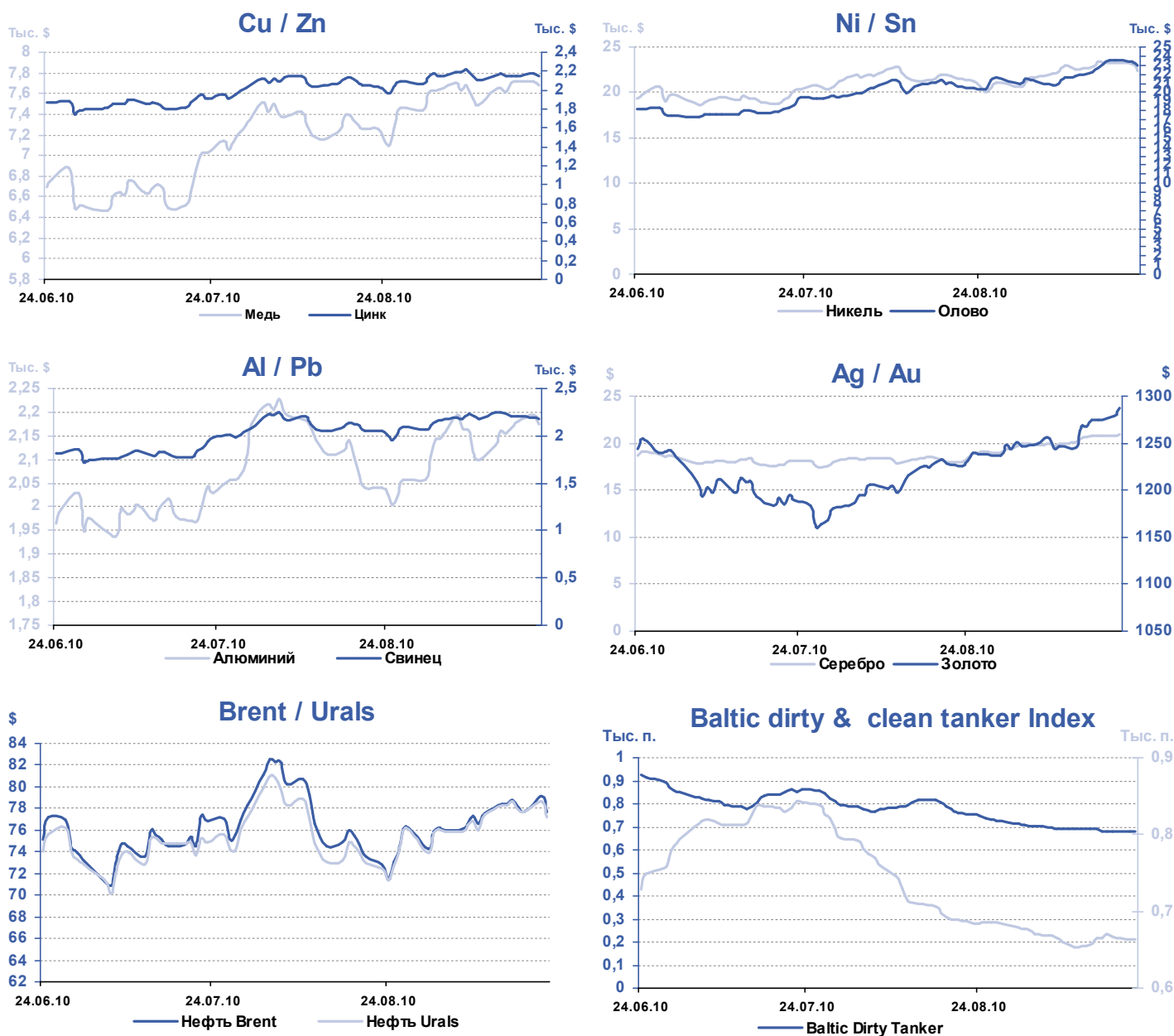
Вчера американские фондовые индексы закрылись в красной зоне. Неблагоприятные статданные в купе с чередой разочаровывающей отчетности от высокотехнологичных компаний опустили биржевые индикаторы в среднем на полпроцента. Согласно вчерашнему отчету Федерального агентства по финансированию жилья США (FHFA) цены на недвижимость в США в июле снизились на 3,3% по сравнению с июлем прошлого года. Это снижение продолжается уже 8 месяцев подряд. На этом фоне участники рынка переместили интерес из рискованных активов на защитные инструменты. Вчера доходность 10-летних американских облигаций упала до 2,5%, а 2-летних бондов до 0,41% - исторический минимум.

После вчерашнего падения курс доллара на утро четверга сохраняет позиции вблизи уровня 1,34 против евро. Снижение температуры на заокеанских биржах толкнуло вниз цены на нефть. Котировки смеси Brent сегодня торгуются на отметке \$77,7/барр. Нефтетрейдеры не решаются играть на повышение из-за роста недельных запасов сырья в США (запасы нефти выросли на +970 тыс. барр., что на 13% выше 5-летнего среднего значения). На азиатских биржах сегодня активности не видно (MSCI Asia +0,2%). В четверг в Японии торги не проводятся в связи с празднованием дня осеннего равноденствия. Биржи Китая и Южной Кореи также закрыты из-за праздников.

Открытие торгов на российских биржах мы ожидаем увидеть в нейтральной зоне. Позитив от растущих фьючерсов на американские индексы (S&P +0,35%) нивелируется снижающимися ценами на нефть. Думаю спекулятивный и фундаментальный позитив по акциям Лукойла, может вывести котировки ее акций к отметке 1850 руб. уже сегодня. На этом уровне мы рекомендуем частично зафиксировать прибыль от роста. В остальных ликвидных бумагах сохраняется неопределенность, поэтому лучше избегать их покупок. Фактор продолжения снижения курса российского рубля также не стоит игнорировать. Вчера курс бивалютной корзины к рублю обновил многомесячный максимум. Думаю сегодня, этот процесс будет продолжен, что может негативно сказаться на российском фондовом рынке.

Сегодня в 12-00 ждем публикации индекса деловой активности в производственном секторе в еврозоне за сентябрь (PMI Manufacturing), а также индекс деловой активности в секторе услуг. Эта статистика может серьезно повлиять на настроения европейских инвесторов. В 16-30 Министерство труда США опубликует еженедельный отчет по числу обращений за пособием по безработице (прогноз: 450 тыс.). В 18-00 выходят данные по продажам на рынке вторичного жилья за август (прогноз: 4,11 млн. домов). В 18-00 компания Conference Board опубликует данные по индексу опережающих экономических индикаторов США за август (прогноз: +0,1%).

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%	4,79%	11,62%
Никель, \$/t	22 355,00	-3,12%	-4,26%	5,45%	28,48%
Олово, \$/t	23 000,00	-1,92%	1,55%	12,41%	58,62%
Алюминий, \$/t	2 175,00	-0,91%	0,67%	6,62%	15,45%
Свинец, \$/t	2 175,00	-0,91%	-3,03%	6,20%	-1,81%
Серебро, \$/oz	20,97	1,18%	2,42%	16,60%	24,56%
Золото, \$/oz	1 287,15	0,69%	1,50%	4,97%	28,24%
Нефть Brent, \$/	77,70	-1,78%	-0,92%	6,69%	14,80%
Нефть Urals, \$/	77,22	-1,78%	-1,42%	6,54%	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.