

Комментарий по рынку акций

В четверг американские фондовые индексы закрылись новым снижением. Сначала слабость на рынок пришла от статистики Министерства труда, из которой явствует, что число первичных обращений за пособиями по безработице в США за неделю выросло на +12 тыс. до 465 тыс. (прогноз: +1 тыс.). Ближе к концу торгов инвесторов разочаровал обзор Bank of America, в котором аналитики снизили прогноз по прибыли за III квартал крупнейших американских банков: Goldman Sachs, Citigroup, JP Morgan Chase и Morgan Stanley. Пробой индексом S&P500 важного уровня поддержки на 1130 п. лишь усилил продажи на рынке акций. Из последнего ответа по привлечению капитала в американские

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс PTC	1 477,13	0,01%	0,91%	5,75%	17,76%
Индекс ММВБ	1 430,12	-0,08%	-0,07%	6,74%	19,29%
FTSE	5 547,08	-0,09%	0,13%	7,59%	7,93%
S&P 500	1 124,83	-0,83%	0,02%	6,94%	6,03%
Dow Jones Avg.	10 662,42	-0,72%	0,64%	6,19%	9,37%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Башкирэнерго	2,0000	22,70%	25,00%	100,00%
Уфанефтехим, п.	1,6500	6,45%	16,20%	37,50%
ОГК-5	0,0879	4,64%	5,52%	9,88%
Северсталь	14,2096	3,70%	12,80%	61,47%
Башнефть, п.	32,0000	3,39%	10,34%	218,41%
НорНикель	162,0000	2,53%	-3,57%	13,13%
Распадская	5,1100	1,39%	4,29%	13,56%

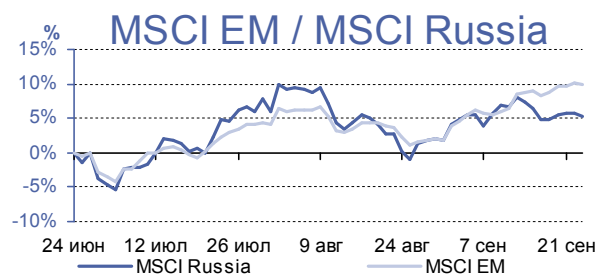
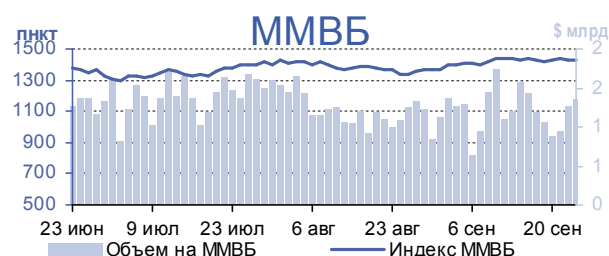
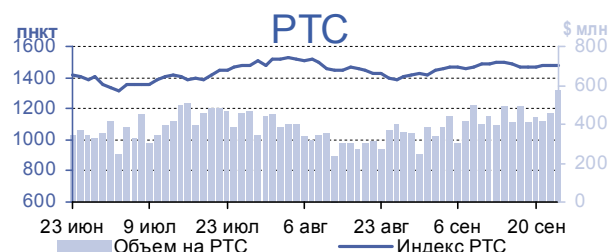
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Транснефть, п.	1085,0000	-3,81%	-5,65%	38,57%
Газпром	5,1200	-1,92%	-5,01%	-19,37%
Акрон	29,0000	-1,69%	-2,59%	-7,20%
Магнит	112,0000	-0,88%	8,74%	82,41%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1047,16	-0,08%	7,56%	14,00%
Индекс MSCI BRAZIL	3533,31	0,58%	7,71%	12,11%
Индекс MSCI RUSSIA	781,26	-0,42%	5,06%	7,69%
Индекс MSCI INDIA	535,81	-0,68%	10,61%	25,72%
Индекс MSCI CHINA	64,93	-0,01%	6,20%	5,28%

Основные индикаторы



Обзор рынка

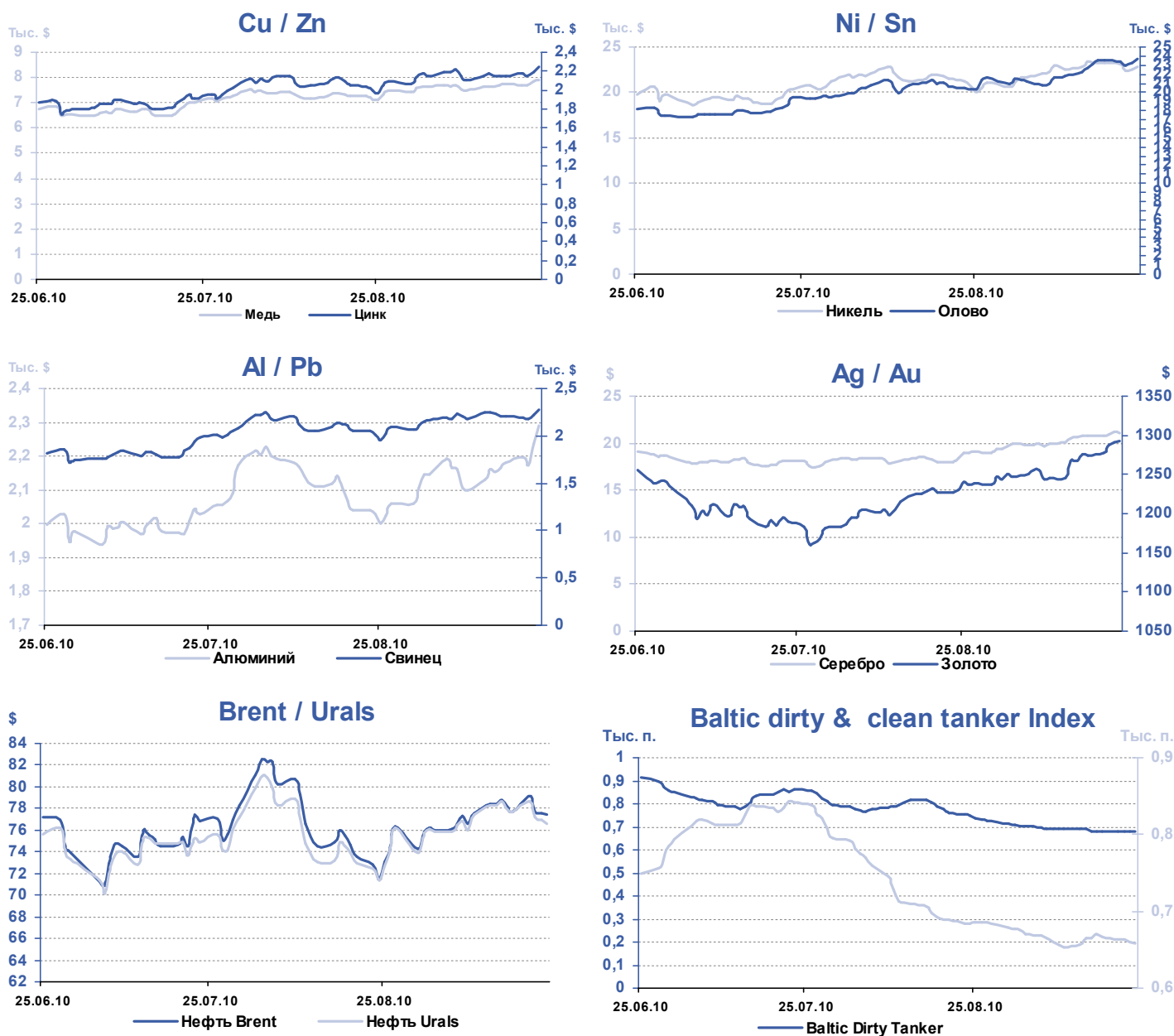
В четверг американские фондовые индексы закрылись новым снижением. Сначала слабость на рынок пришла от статистики Министерства труда, из которой явствует, что число первичных обращений за пособиями по безработице в США за неделю выросло на +12 тыс. до 465 тыс. (прогноз: +1 тыс.). Ближе к концу торгов инвесторов разочаровал обзор Bank of America, в котором аналитики снизили прогноз по прибыли за III квартал крупнейших американских банков: Goldman Sachs, Citigroup, JP Morgan Chase и Morgan Stanley. Пробой индексом S&P500 важного уровня поддержки на 1130 п. лишь усилил продажи на рынке акций. Из последнего отчета по движению капитала в американские взаимные фонды видно, что частные инвесторы двадцатую неделю подряд выводят деньги с фондового рынка, и это является абсолютным рекордом.

Судя по резкому ослаблению курса японской йены (JPY/USD 85) Банк Японии провел в пятницу очередную интервенцию на валютном рынке. Сильные позиции единой европейской валюты вчера покачнулись (EUR/USD 1,3330), на фоне откровенно слабого индекса европейской деловой активности. Вчера также стало известно, что экономика Ирландии опять скатилась в рецессию (ВВП за 2-й квартала сократился на 1,2%). Цены на нефть Brent вчера так и не смогли закрепиться ниже уровня \$77/барр. В пятницу утром котировки «черного золота» торгуются на средних уровнях четверга: \$77,8/барр. Открытие торгов на азиатских биржах мы увидели сегодня в жестком минусе, однако постепенно ряд биржевых индексов уже вышло в плюсовую зону: MSCI Asia +0,15%.

Открытие торгов на российских биржах мы ожидаем увидеть в зоне умеренного снижения. Есть надежда, что после низкого старта котировки ряда ликвидных бумаг попытаются вытянуть наши фондовые индексы в плюсовую зону. В этом могут преуспеть акции Сбербанка, Роснефти и ГМК НорНикель. «Треугольник», в котором сейчас движется индекс ММВБ, сужается – назревает сильное движение. В этой связи по всем спекулятивным позициям, открытым ранее, необходимо выставить близкие стопы. Сегодня все внимание на европейские биржи, валютный рынок и новый блок статистики из США вечером.

В пятницу в 12-00 выходит индекс настроений в деловых кругах от IFO за сентябрь. В 16-30 в США будут опубликованы данные по объему заказов на товары длительного пользования за август (прогноз: -0,9%). В 18-00 будет представлен отчет по продажам новых домов в США за август (прогноз: рост до 292 тыс. домов г/г). Наконец, в пятницу Комитет Палаты представителей запланировал голосование по законопроекту, касающемуся китайской валюты. Американские законодатели грозятся наказать Китай за искусственное снижение стоимости юаня.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 885,00	0,51%	2,40%	10,48%	28,67%
Цинк, \$/t	2 250,00	2,69%	4,75%	13,01%	18,23%
Никель, \$/t	22 750,00	0,78%	-2,15%	10,44%	27,24%
Олово, \$/t	23 695,00	1,70%	0,85%	16,15%	61,74%
Алюминий, \$/t	2 292,00	2,55%	5,84%	13,02%	22,37%
Свинец, \$/t	2 275,00	2,32%	3,32%	13,07%	1,56%
Серебро, \$/oz	21,12	-0,12%	1,59%	15,00%	25,51%
Золото, \$/oz	1 292,45	0,09%	1,35%	5,02%	28,17%
Нефть Brent, \$/	77,41	-0,14%	-0,90%	8,25%	15,74%
Нефть Urals, \$/	76,56	-0,51%	-1,72%	7,21%	14,37%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,510	0,00%	7,45%		137 277	247
БашИнСв	BISV	0,139	0,00%	-1,38%		1 387	132
БашЭнрг	BEGY	2,042	0,00%	10,09%		1 211 121	2 072
ВМЗ	VSMZ	1358,066	0,00%	0,24%		23 100	2 334
ДВМП	FESH	0,405	0,00%	0,56%		17 126	1 198
КазанскВЗ	KHEL	1,935	0,00%	0,00%		53 976	299
КОМСТАР	CMST	6,484	0,00%	-1,47%		51 006	2 719
Мечел	MTLR	23,903	0,00%	-1,07%		628 493	10 017
Мотовил	MOTZ	0,089	0,00%	-0,89%		3 438	88
Новсибэнрг	NVNG	30,969	0,00%	-4,09%		1 841	452
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1365,000	-2,50%	0,00%	6 825		2 344
СилМашины	SILM	0,236	0,00%	-1,03%		10 654	2 048
Сильвинит	SILV	642,935	0,00%	-0,34%		2 856 779	5 048
СинТЗ-ао	SNTZ	57,922	0,00%	0,00%		2 175	370
Славн-ЯНОС	JNOS	0,437	0,00%	-3,28%		89	414
СТЗ-ао	SVTZ	6,258	0,00%	0,00%		63	301
ТАГМЕТ	TAMZ	0,735	0,00%	1,10%		74	374
У-УАЗ	UUAZ	1,294	0,00%	-1,46%		8 282	346
ЧМК	CHMK	270,968	0,00%	1,20%		466 858	850
ЧТПЗ	CHEP	1,813	0,00%	-2,02%		225 620	852
ЮжКузб.	UKUZ	41,852	0,00%	-0,20%		1 891	1 518

Нефть и газ

Башнефть	BANE	41,000	-0,61%	0,00%	41 000		6 977
Газпром	GAZP	5,120	-1,92%	-0,98%	512 000	225 426 787	121 208
Газпромнефть	SIBN	3,865	0,00%	-0,40%	270 050	1 390 556	18 254
Лукойл	LKOH	56,200	0,00%	-0,06%	56 200	138 423 024	48 737
НОВАТЭК	NVTK	7,740	0,00%	0,00%	7 740		23 501
Роснефть	ROSN	6,649	0,00%	0,29%	13 510	76 159 749	70 463
Сургутнефтегаз	SNGS	0,995	0,00%	-1,63%	99 500	15 516 399	35 547
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,471	0,00%	-0,36%	353 250	6 410 916	3 628
Татнефть, п.	TATNP	2,345	0,00%	0,00%	259 641		346
Транснефть, п.	TRNFP	1085,000	-3,81%	-1,31%	268 365	28 687 738	1 687

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	2,000	22,70%	0,00%	19 750		2 085
Иркутскэнерго	IRGZ	0,720	0,00%	2,06%	14 832	449 085	3 432
Ленэнерго	LSNG	0,768	0,00%	0,00%	7 680	15 649	711
МОЭСК	MSRS	0,045	0,00%	-0,50%		82 624	2 187
ОГК-2	OGKB	0,052	0,00%	0,00%	667 756		1 702
ОГК-3	OGKC	0,051	0,00%	0,00%	102 050	2 413 990	2 436
ОГК-4	OGKD	0,089	0,00%	0,00%	44 500		5 611
ОГК-5	OGKE	0,088	4,64%	-0,07%	34 192	337 049	3 109
ТГК-3	MSGN	0,106	0,00%	-0,52%	35 587	493 260	4 213
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,60%	5 500	202 782	677
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	-0,65%	8 859	63 130	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%	0,00%	13 000		1 038
МТС	MTSS	8,160	0,00%	0,00%	81 600		16 246
Ростелеком	RTKM	4,510	0,00%	-1,15%	33 072	6 008 307	3 286
Ростелеком, п.	RTKMP	2,900	-4,61%	-4,36%	29 000	20 239 058	704
СЗТ	SPTL	0,780	0,00%	-0,93%	39 000	36 751	687
СибирьТелеком	ENCO	0,066	0,00%	0,00%	7 304		798
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	-0,62%		28 080	108
Уралсвязьинформ	URSI	0,035	0,00%	-2,02%	69 600	5 462 985	1 137
ЦентрТелеком	ESMO	0,840	0,00%	0,00%	4 200		1 326

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,925	0,00%	30,42%	291 450	20 619 813	1 284
ГАЗ	GAZA	31,900	0,00%	0,00%	9 570		589

ИРКУТ	IRKT	0,290	0,00%	0,32%		18 614	281
Казанский ВЗ	KHEL	1,925	0,00%	0,00%	38 500		297
КАМАЗ	KMAZ	2,407	0,00%	-0,21%	120 325	154 945	1 702
ОМЗ	OMZZ	2,600	0,00%	-1,24%	13 000	3 505	92
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	0,00%	30 000	589	337
Северсталь-авто	SVAV	16,883	0,00%	0,06%	185 715	383 513	574
Силовые машины	SILM	0,235	0,00%	0,00%	14 119		2 047

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,490	-1,01%	0,00%	7 350		244
Бурятзолото	BRZL	25,000	0,00%	0,00%	25 000		176
ВСМПО	VSMO	93,500	0,00%	0,06%	46 750	103 759	1 078
Мечел	MTLR	24,150	0,00%	0,00%	21 735		10 053
ММК	MAGN	0,912	0,00%	-0,25%		896 802	10 218
НЛМК	NLMK	3,323	0,00%	0,48%		1 806 512	19 843
НорНикель	GMKN	162,000	2,53%	0,59%	648 000	123 105 728	30 882
Полиметалл	PMTL	13,400	0,00%	1,81%	87 100	174 906	5 352
Полюс Золото	PLZL	44,300	0,00%	-0,73%	88 800	3 500 414	8 445
Северсталь	CHMF	14,210	3,70%	1,69%	116 486	30 631 288	14 319
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	0,57%	31 396	202 825	3 797
ЧТПЗ	CHEP	1,730	0,00%	0,00%	25 950		817

Банки

Банк Москвы	MMBM	30,935	0,00%	-0,31%		13 776	4 914
Возрождение	VZRZ	36,000	0,00%	0,43%	108 500	228 206	855
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-0,56%	5 585 831	106 497 158	28 557
РОСБАНК	ROSB	3,639	0,00%	0,24%		117 260	2 728
Сбербанк	SBER	2,684	-0,56%	0,00%	10 239		57 939
УРАЛСИБ	USBN	0,004	0,00%	0,00%	965		1 287

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,080	0,00%	-0,69%	104 000	1 039 001	2 310
Дальневосточное МП	FESH	0,403	0,00%	0,00%	20 150		1 189
НМТП	NMTP	0,133	0,00%	-1,52%		132 459	2 574
Приморское МП	PRIM	0,183	0,00%	0,00%		2 590	145

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,500	0,00%	0,00%	17 500		368
Балтика	PKBA	32,097	0,00%	0,00%		16 661	3 838
Верофарм	VRPH	37,450	0,00%	0,00%	524 300		375
Вимм-Билль-Данн	WBDF	48,500	0,00%	-0,52%	48 500	61 551	2 134
Дикси	DIXY	10,180	0,00%	0,41%	101 800	121 491	875
Концерн Калина	KLNA	18,000	0,00%	-2,54%	450 000	16 320	176
Красный Октябрь	KROT	9,983	0,00%	1,96%		21 246	89
Магнит	MGNT	112,000	-0,88%	-2,55%	560 000	697 862	9 965
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,250	0,00%	-2,83%	313	61 579	20
Разгуляй	GRAZ	1,490	0,00%	-0,33%	14 900	79 439	236
Фармстандарт	PHST	76,500	-0,33%	-0,21%	76 525	25 047	2 891
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	0,00%	24 000	3 920	1 034

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,186	0,00%	0,00%	39 865		332
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,550	0,00%	-1,11%	27 500	1 547	886
Уфанефтехим	UFNC	4,550	0,00%	0,00%	91 000		1 253

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	280,000	0,00%	0,00%	28 000		390
ПИК	pikk	4,000	0,00%	0,57%	5 000	1 201 506	1 973
РБК ИС	RBCI	1,210	0,00%	-2,59%	33 880	1 075 066	169

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,000	-1,69%	0,01%	11 600	183 794	1 383
Дорогобуж	DGBZ	0,515	0,00%	0,00%	5 150	30 676	371
Сильвинит	SILV	652,000	0,00%	0,00%	65 200		5 102
Уралкалий	URKA	4,487	0,00%	-2,62%		7 215 511	9 576

Уголь

Распадская	rasp	5,110	1,39%	0,79%	152 600	6 412 070	3 991
------------	------	-------	-------	-------	---------	-----------	-------

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	153,720	-0,32%	
Башнефть	AK6		EUR	154,000	-3,75%	58,29
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,580	-2,47%	14,34
ТГК-3	AOMD		USD	10,300	-1,90%	2,10
Татнефть	ATAD		USD	30,060	0,80%	8 748,10
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,190	27,50%	87,26
Бурятзолото	BYT		EUR	18,750	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,023	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,450	-2,12%	3 041,28
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	27,650	-0,14%	28 453,94
Х5	FIVE		USD	38,750	0,00%	11 413,50
Газпром	GAZ		EUR	15,455	-0,32%	1 120,15
Иркутскэнерго	IRK		EUR	26,250	-2,78%	25,54
ЮТК	KUE		EUR	6,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,300	-1,15%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	4,000	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,830	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	58,050	0,09%	259 761,70
Лукойл	LUK		EUR	43,500	1,02%	538,70
Лукойл	LUKOY	1	USD	57,900	-0,17%	6 956,55
МТС	MBT	5	USD	20,440	-0,29%	47 918,00
МТС	MKY	5	EUR	15,195	-0,30%	5,84
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,710	-1,15%	157,58
Мечел	MTL	3	USD	23,740	-2,42%	21 289,83
НорНикель	NILSY	1	USD	16,100	0,94%	585,55
НорНикель	NNIA		EUR	12,160	2,62%	175,44
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	86,550	-0,63%	14 059,43
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,420	2,26%	5,42
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,515	-4,98%	
Нижнекамскнефтехим	OAQ		EUR	4,100	2,50%	
Газпром	OGZD		USD	20,560	-0,68%	193 653,10
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	25,700	-1,31%	24,18
Ростелеком	RTL		EUR	19,600	2,19%	4,02
Газпромнефть	SCF		EUR	14,300	-1,68%	37,67
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,904	-0,80%	33,92
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,320	0,12%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,550	-1,09%	2,28
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,250	-0,54%	137,32
АФКСистема	SSA	1	USD	23,800	-1,24%	7 828,54
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	49,000	-1,80%	
ЦУМ	THT		EUR	24,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	22,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	148,500	0,00%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,545	-0,27%	4,51
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,300	-7,53%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,450	-0,96%	22 479,96
ВТБ	VTBR		USD	5,705	-0,70%	38 352,90
Возрождение	VZY		EUR	27,000	0,00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	21,480	-0,28%	4 132,73
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	15,840	-1,09%	

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.