

Комментарий по рынку акций

В пятницу американские фондовые индексы завершили торги сильным ростом. Игроки увидели повод к оптимизму в вышедшей статистике. Общая цифра объема заказов на товары длительного пользования в США за август вышла довольно слабой (-1,3%) из-за резкого сокращения спроса на транспорт. Однако, спрос на товары станкостроения, готовую продукцию металлургии и компьютеры показали неплохой рост. Для инвесторов это традиционно является индикатором возможного роста промпроизводства. Вышедшие в пятницу данные по продажам на первичном рынке жилья США в августе не показали улучшения к июлю, даже несмотря на сокращения ипотечных ставок.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс PTC	1 488,67	0,78%	1,67%	4,73%	19,84%
Индекс MMBБ	1 436,06	0,42%	1,30%	5,09%	21,98%
FTSE	5 598,48	0,93%	1,63%	7,63%	10,22%
S&P 500	1 148,67	2,12%	2,05%	7,90%	9,32%
Dow Jones Avg.	10 860,26	1,86%	2,38%	6,99%	11,88%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Дальневосточное МП	0,4150	2,98%	3,49%	18,57%
Сбербанк	2,7550	2,65%	8,04%	12,91%
Транснефть, п.	1110,0000	2,30%	-3,48%	45,10%
Распадская	5,2000	1,76%	6,12%	13,79%
Северсталь	14,4179	1,47%	14,46%	75,83%
Аэрофлот	2,1100	1,44%	8,15%	45,52%

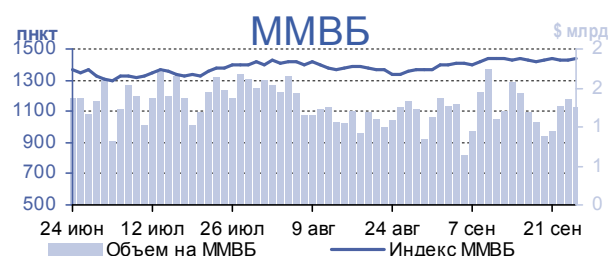
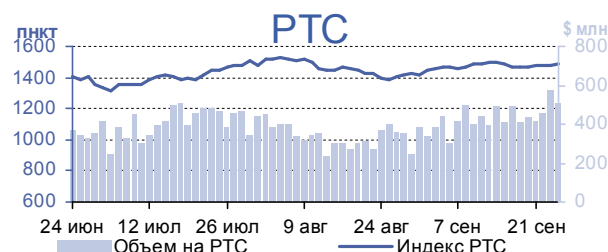
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Ростелеком	4,3000	-4,66%	15,59%	-34,72%
ВСМПО	91,0000	-2,67%	-3,19%	30,00%
Силовые машины	0,2300	-2,13%	0,00%	19,48%
Казаньоргсинтез	0,1826	-1,81%	-1,38%	-22,29%

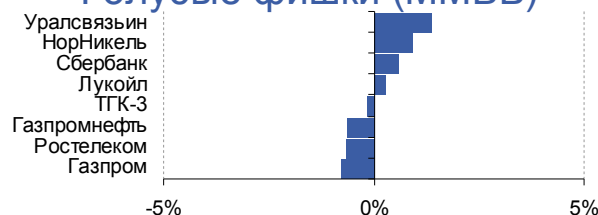
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1053,27	0,58%	8,58%	15,98%
Индекс MSCI BRAZIL	3530,96	-0,07%	5,85%	13,41%
Индекс MSCI RUSSIA	789,32	1,03%	4,45%	11,30%
Индекс MSCI INDIA	545,11	1,74%	14,89%	27,52%
Индекс MSCI CHINA	65,07	0,21%	7,42%	8,21%

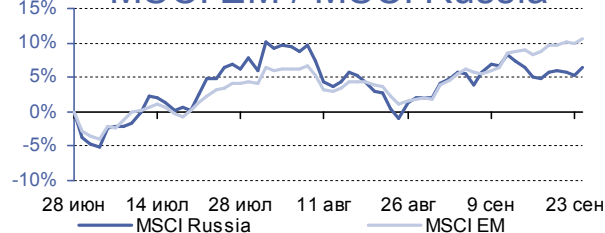
Основные индикаторы



Голубые фишки (MMBБ)



MSCI EM / MSCI Russia



Обзор рынка

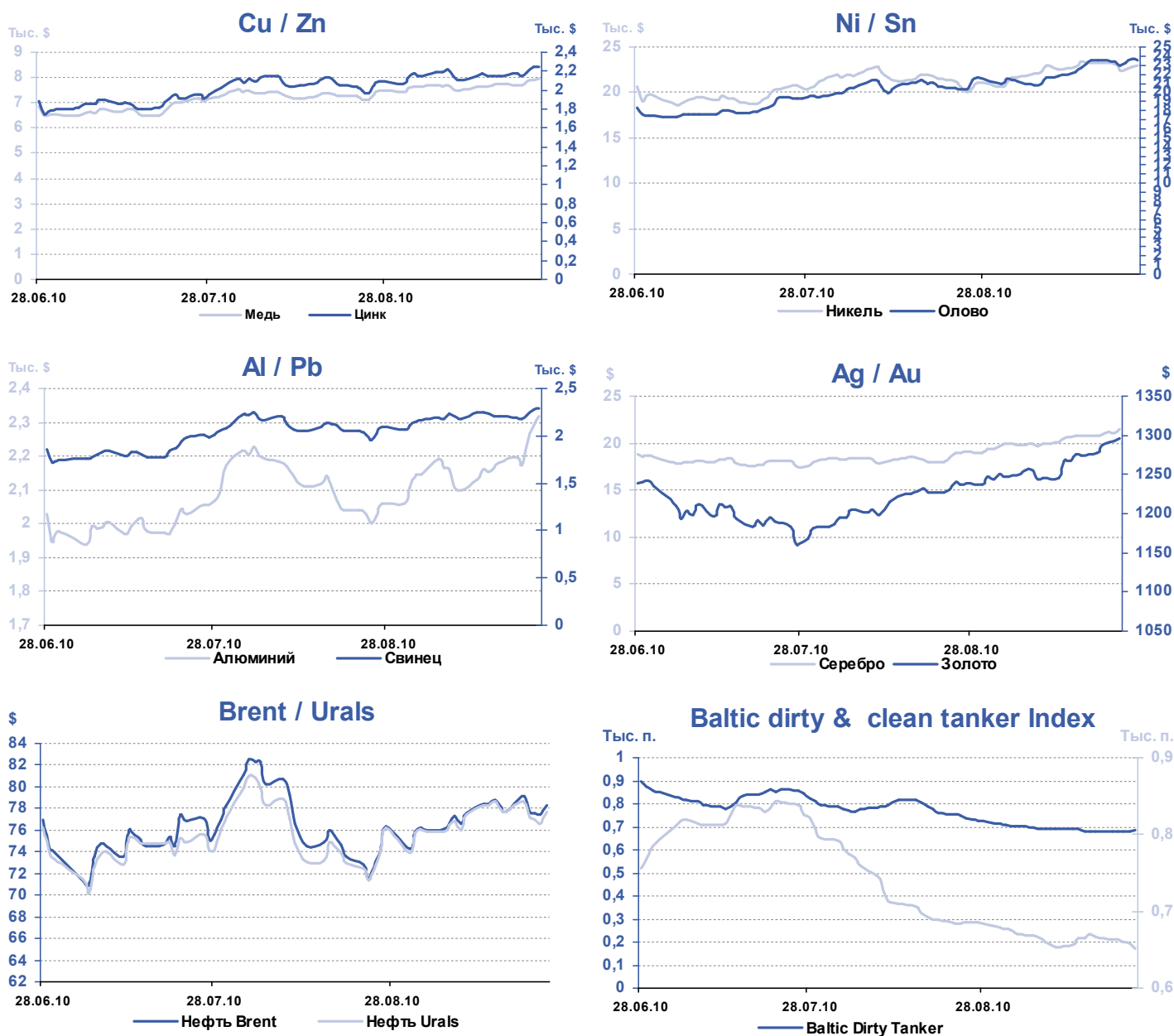
В пятницу американские фондовые индексы завершили торги сильным ростом. Игроки увидели повод к оптимизму в вышедшей статистике. Общая цифра объёма заказов на товары длительного пользования в США за август вышла довольно слабой (-1,3%) из-за резкого сокращения спроса на транспорт. Однако, спрос на товары станкостроения, готовую продукцию металлургии и компьютеры показали неплохой рост. Для инвесторов это традиционно является индикатором возможного роста промпроизводства. Вышедшие в пятницу данные по продажам на первичном рынке жилья США в августе не показали улучшения к июлю, даже, несмотря на сохранение низких ставок по ипотечным кредитам. Проблемы на рынке жилья являются основной причиной для беспокойства американских властей. После окончания американской торговой сессии FDIC сообщила о закрытии еще парочки региональных банков, основной бизнес которых был связан с кредитами на покупку недвижимости. Как бы там ни было, но заокеанские фондовые индикаторы зафиксировали четвертую подряд неделю роста.

Пара EUR/USD к утру понедельника почти не изменила своих значений с вечера пятницы, сохраняя позиции возле уровня 1,3470. Цены на нефть Brent в конце прошлой недели опять безуспешно попытались закрепиться выше уровня \$79/барр. Показательно, что даже сильный рост на фондовых площадках не может вывести котировки «черного золота» из сентябрьского бокового тренда. Сегодняшние торги на азиатских биржах проходят в ярко зеленой зоне: MSCI Asia +0,85%.

Открытие торгов на российских биржах в понедельник мы увидим с полупроцентным гэпом вверх. Думаю, в первой половине дня индекс ММВБ еще раз попробует протестировать сопротивление на 1440-42 п., прорыв которого, двинет индекс вверх еще на 10 п. Слабость, которую мы видели на прошедшей неделе в нашем нефтегазовом сегменте, думаю сохраниться до тех пор, пока цены на нефть Brent не закрепятся выше \$80/барр. Тем не менее, аккуратные покупки акций Газпрома и Лукойла сделанные на прошлой неделе, в начале этой принесут нам небольшую прибыль. В ситуации зстоя в нефтяном сегменте имеет смысл продолжать играть на повышение в бумагах банков и металлургов. На этой неделе мы ждем укрепления курса российского рубля, а значит и более активного восстановления отечественных биржевых индикаторов.

Сегодня в 16-30 ФРБ Чикаго опубликует данные за август по индексу национальной деловой активности в США. В 18-30 ФРБ Далласа опубликует данные индекса деловой активности за сентябрь в производственном секторе штата Техас.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 945,00	0,76%	2,91%	6,52%	33,31%
Цинк, \$/t	2 247,00	-0,13%	4,46%	7,26%	20,55%
Никель, \$/t	22 900,00	0,66%	-1,29%	8,79%	33,92%
Олово, \$/t	23 600,00	-0,40%	0,00%	9,06%	64,17%
Алюминий, \$/t	2 318,00	1,13%	6,33%	12,63%	26,05%
Свинец, \$/t	2 296,00	0,92%	4,25%	9,86%	5,76%
Серебро, \$/oz	21,44	1,51%	3,31%	12,32%	31,91%
Золото, \$/oz	1 295,95	0,27%	1,70%	4,67%	30,36%
Нефть Brent, \$/	78,26	1,10%	0,76%	2,49%	21,71%
Нефть Urals, \$/	77,66	1,44%	-0,05%	1,90%	20,67%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,539	0,00%	4,73%		242 558	265
БашИнСв	BISV	0,141	0,00%	0,93%		112	133
БашЭнрг	BEGY	2,134	0,00%	3,48%		818 897	2 227
ВМЗ	VSMZ	1368,412	0,00%	-0,24%		45 158	2 350
ДВМП	FESH	0,422	0,00%	3,02%		40 613	1 231
КазанскВЗ	KHEL	2,007	0,00%	2,65%		699 882	315
КОМСТАР	CMST	6,575	0,00%	0,40%		27 199	2 733
Мечел	MTLR	24,333	0,00%	0,79%		665 738	10 135
Мотовил	MOTZ	0,091	0,00%	0,61%		241	89
Новсибэнрг	NVNG	30,969	0,00%	0,00%		1 841	452
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1365,000	0,00%	0,00%	6 825		2 344
СилМашины	SILM	0,235	0,00%	-1,33%		7 725	2 051
Сильвинит	SILV	651,300	0,00%	0,30%		2 273 435	5 096
СинТЗ-ао	SNTZ	57,922	0,00%	0,00%		2 175	370
Славн-ЯНОС	JNOS	0,441	0,00%	0,00%		353	411
СТЗ-ао	SVTZ	6,258	0,00%	0,00%		63	301
ТАГМЕТ	TAMZ	0,735	0,00%	-1,09%		73	374
У-УАЗ	UUAZ	1,316	0,00%	0,73%		7 436	349
ЧМК	CHMK	266,840	0,00%	-2,50%		1 172 953	839
ЧТПЗ	CHEP	1,865	0,00%	1,85%		159 247	877
ЮжКузб.	UKUZ	42,486	0,00%	0,51%		929	1 525

Нефть и газ

Башнефть	BANE	40,893	-0,26%	0,00%	1 461 668		6 959
Газпром	GAZP	5,120	0,00%	-0,79%	512 000	250 192 928	121 208
Газпромнефть	SIBN	3,845	-0,52%	-0,63%	1 074 600	2 652 899	18 230
Лукойл	LKOH	56,200	0,00%	0,28%	56 200	108 142 587	48 737
НОВАТЭК	NVTK	7,740	0,00%	0,00%	7 740		23 501
Роснефть	ROSN	6,649	0,00%	0,05%	13 510	52 732 422	70 463
Сургутнефтегаз	SNGS	0,995	0,00%	-0,70%	99 500	19 865 457	35 547
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,471	0,00%	0,78%	353 250	4 843 158	3 628
Татнефть, п.	TATNP	2,345	0,00%	0,00%	259 641		346
Транснефть, п.	TRNFP	1110,000	2,30%	1,62%	111 000	25 244 438	1 726

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	2,000	0,00%	0,00%	19 750		2 085
Иркутскэнерго	IRGZ	0,720	0,00%	-1,86%	14 832	177 056	3 432
Ленэнерго	LSNG	0,768	0,00%	0,21%	7 680	21 181	711
МОЭСК	MSRS	0,046	0,00%	0,72%		74 857	2 206
ОГК-2	OGKB	0,052	0,00%	0,00%	667 756		1 702
ОГК-3	OGKC	0,051	0,00%	1,56%	102 050	946 525	2 436
ОГК-4	OGKD	0,089	0,00%	0,00%	44 500		5 611
ОГК-5	OGKE	0,088	0,00%	0,26%	34 192	1 874 737	3 109
ТГК-3	MSGN	0,106	0,00%	-0,19%	35 587	338 866	4 213
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	1,18%	5 500	24 803	677
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	3,27%	8 859	35 726	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	4,300	-4,66%	-0,67%	215 000	3 326 037	3 133
Ростелеком, п.	RTKMP	2,900	0,00%	1,01%	29 000	14 865 918	704
СЗТ	SPTL	0,780	0,00%	-0,07%	39 000	41 459	687
СибирьТелеком	ENCO	0,066	0,00%	0,00%	7 304		798
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	0,00%		7 538	109
Уралсвязьинформ	URSI	0,035	0,00%	1,38%	69 600	2 115 809	1 137
ЦентрТелеком	ESMO	0,840	0,00%	0,00%	4 200		1 326

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,925	0,00%	-5,75%	291 450	9 929 335	1 284
ГАЗ	GAZA	31,900	0,00%	0,00%	9 570		589

ИРКУТ	IRKT	0,293	0,00%	-0,06%		15 819	284
Казанский ВЗ	KHEL	1,925	0,00%	0,00%	38 500		297
КАМАЗ	KMAZ	2,407	0,00%	0,27%	120 325	81 340	1 702
ОМЗ	OMZZ	2,600	0,00%	-3,18%	13 000	12 598	92
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	4,92%	30 000	61 543	337
Северсталь-авто	SVAV	16,883	0,00%	0,02%	185 715	263 728	574
Силовые машины	SILM	0,230	-2,13%	0,00%	69 000		2 003

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,533	8,78%	0,00%	77 030		266
Бурятзолото	BRZL	25,000	0,00%	0,00%	25 000		176
ВСМПО	VSMO	91,000	-2,67%	-0,05%	3 640	133 106	1 055
Мечел	MTLR	24,150	0,00%	0,00%	21 735		10 053
ММК	MAGN	0,937	0,00%	1,66%		737 591	10 365
НЛМК	NLMK	3,405	0,00%	1,45%		1 374 829	20 185
НорНикель	GMKN	162,000	0,00%	0,92%	648 000	86 591 736	30 882
Полиметалл	PMTL	13,400	0,00%	1,46%	87 100	1 140 747	5 352
Полюс Золото	PLZL	44,300	0,00%	0,15%	88 800	2 961 634	8 445
Северсталь	CHMF	14,418	1,47%	4,04%	56 194	43 452 918	14 529
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	-0,98%	31 396	315 519	3 797
ЧТПЗ	CHEP	1,730	0,00%	0,00%	25 950		817

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,245	0,00%	0,00%		3 987	4 972
Возрождение	VZRZ	36,000	0,00%	-1,73%	108 500	31 695	855
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-0,68%	5 585 831	75 658 570	28 557
РОСБАНК	ROSB	3,679	0,00%	0,09%		14 491	2 757
Сбербанк	SBER	2,755	2,65%	0,00%	10 202 950		59 472
УРАЛСИБ	USBN	0,004	0,00%	0,00%	965		1 287

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,110	1,44%	1,96%	105 250	1 433 684	2 343
Дальневосточное МП	FESH	0,415	2,98%	0,00%	20 750		1 225
НМТП	NMTP	0,134	0,00%	-0,48%		70 283	2 592
Приморское МП	PRIM	0,186	0,00%	0,62%		19	148

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,500	0,00%	0,00%	17 500		368
Балтика	PKBA	32,722	0,00%	0,94%		215 365	3 880
Верофарм	VRPH	37,450	0,00%	0,00%	524 300		375
Вимм-Билль-Данн	WBDF	48,500	0,00%	-0,18%	48 500	65 437	2 134
Дикси	DIXY	10,180	0,00%	-0,09%	101 800	74 203	875
Концерн Калина	KLNA	18,000	0,00%	1,74%	450 000	1 274	176
Красный Октябрь	KROT	10,067	0,00%	-0,15%		2 892	92
Магнит	MGNT	112,000	0,00%	-1,31%	560 000	196 471	9 965
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,250	0,00%	2,44%	313	22 015	20
Разгуляй	GRAZ	1,490	0,00%	0,46%	29 800	77 538	236
Фармстандарт	PHST	76,500	0,00%	-0,84%	38 250	52 727	2 891
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	0,05%	24 000	38 879	1 034

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,183	-1,81%	0,00%	160 705		326
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,550	0,00%	2,08%	27 500	166 081	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%	0,00%	5 000	925 742	1 973
РБК ИС	RBCI	1,210	0,00%	1,05%	33 880	546 899	169

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,000	0,00%	-0,74%	11 600	283 011	1 383
Дорогобуж	DGBZ	0,515	0,00%	-0,43%	5 150	7 991	371
Сильвинит	SILV	652,000	0,00%	0,00%	65 200		5 102
Уралкалий	URKA	4,480	0,00%	-1,15%		9 178 508	9 509

Уголь

Белон	BLNG	0,860		0,00%	86 000		989
Распадская	rasp	5,200	1,76%	0,88%	52 000	6 937 899	4 060

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	156,210	1,62%	
Башнефть	AK6		EUR	149,000	-3,25%	30,49
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,650	4,43%	2,26
ТГК-3	AOMD		USD	10,300	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	30,850	2,63%	8 454,34
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,977	-6,68%	33,40
Бурятзолото	BYT		EUR	19,250	2,67%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,017	-26,09%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,495	0,70%	1 469,43
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	28,350	2,53%	35 205,35
Х5	FIVE		USD	38,950	0,52%	7 670,66
Газпром	GAZ		EUR	15,355	-0,65%	1 303,05
Иркутскэнерго	IRK		EUR	27,500	4,76%	
ЮТК	KUE		EUR	6,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,200	-2,33%	2,55
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	4,750	18,75%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,810	-2,41%	
Лукойл	LKOD		USD	58,600	0,95%	302 484,90
Лукойл	LUK		EUR	43,395	-0,24%	261,67
Лукойл	LUKOY	1	USD	58,760	1,49%	6 198,17
МТС	MBT	5	USD	21,080	3,13%	66 489,90
МТС	MKY	5	EUR	15,310	0,76%	0,45
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,611	-1,28%	3,04
Мечел	MTL	3	USD	24,370	2,65%	34 377,32
НорНикель	NILSY	1	USD	16,500	2,48%	3 329,82
НорНикель	NNIA		EUR	12,255	0,78%	42,33
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	86,000	-0,64%	17 897,37
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,300	-2,21%	0,11
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,490	-4,85%	
Нижнекамскнефтехим	OAQ		EUR	4,100	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	20,550	-0,05%	281 275,50
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	25,830	0,51%	77,49
Ростелеком	RTL		EUR	19,000	-3,06%	5,70
Газпромнефть	SCF		EUR	14,210	-0,63%	47,70
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,800	-1,51%	37,82
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,312	-0,24%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,550	0,00%	136,10
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,220	-0,32%	186,47
АФКСистема	SSA	1	USD	23,800	0,00%	13 899,88
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	28,500	29,55%	0,77
Ukrnafta	UKAA		EUR	146,300	-1,48%	2,24
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,570	0,45%	38,50
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,200	-2,33%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,370	-0,55%	52 393,51
ВТБ	VTBR		USD	5,720	0,26%	23 607,60
Возрождение	VZY		EUR	27,130	0,48%	8,01
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	21,890	1,91%	2 557,39
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	16,025	1,17%	40,25

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.