

Комментарий по рынку акций

В среду американские фондовые индикаторы завершили торги умеренным снижением. Никакой важной статистики или ярких корпоративных событий вчера не было. На фоне слабости банковских бумаг, сектор акций американских нефтедобывающих компаний стали лидерами роста (XOI +0,76%). Биржевой индекс SP&-500 консолидировались выше уровней поддержки 1130 п., в непосредственной близости от сопротивления на 1150 п.

На ожиданиях дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики в США, курс доллара остается под давлением. Вчера вечером пара EUR/USD подышалась к уровню 1,3610, а индекс

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс PTC	1 494,93	0,76%	1,21%	4,75%	18,59%
Индекс MMBБ	1 419,18	0,64%	-0,84%	3,53%	17,02%
FTSE	5 569,27	-0,16%	0,31%	7,07%	7,94%
S&P 500	1 144,73	-0,26%	0,92%	9,13%	7,93%
Dow Jones Avg.	10 835,28	-0,21%	0,89%	8,25%	11,22%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Распадская	5,6300	6,43%	19,79%	30,63%
Башнефть	43,0000	3,37%	15,44%	109,76%
Вимм-Билль-Данн	49,8500	2,78%	9,56%	23,85%
Акрон	29,9000	2,40%	0,44%	3,10%
Магнит	114,0000	1,79%	10,68%	86,89%
Сбербанк	2,7750	1,28%	9,68%	22,25%
ПИК	3,9000	1,09%	9,86%	-1,27%
Башнефть, п.	34,7500	0,58%	17,08%	226,29%

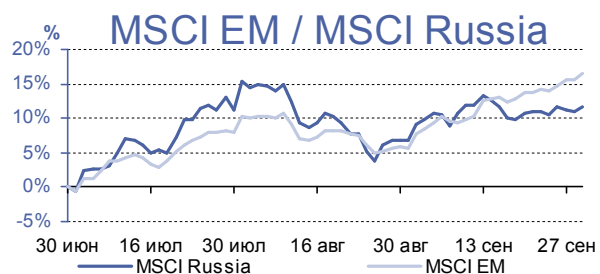
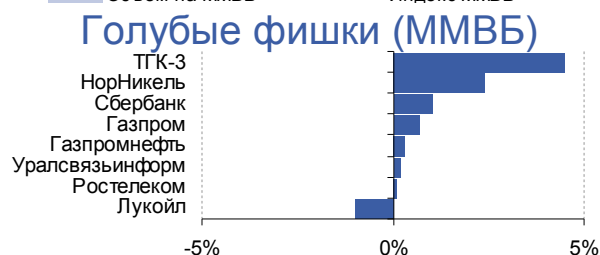
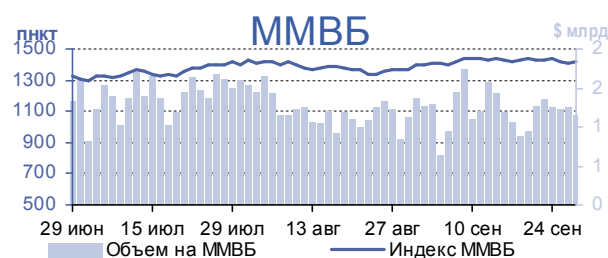
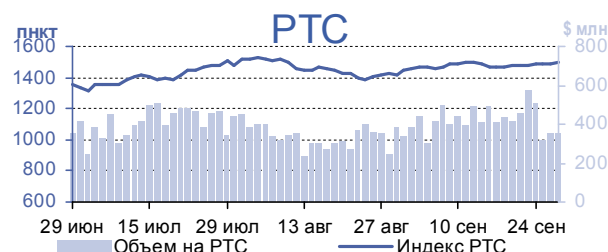
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь-авто	15,9300	-5,65%	5,50%	-4,04%
Лукойл	56,3000	-2,26%	6,23%	-0,88%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1070,38	0,85%	10,09%	17,21%
Индекс MSCI BRAZIL	3627,59	0,86%	11,15%	13,48%
Индекс MSCI RUSSIA	790,19	0,56%	4,49%	8,32%
Индекс MSCI INDIA	545,99	0,01%	14,96%	27,17%
Индекс MSCI CHINA	66,03	1,49%	8,01%	10,72%

Основные индикаторы



Обзор рынка

В среду американские фондовые индикаторы завершили торги умеренным снижением. Никакой важной статистики или ярких корпоративных событий вчера не было. На фоне слабости банковских бумаг, сектор акций американских нефтедобывающих компаний стали лидерами роста (XOI +0,76%). Биржевой индекс SP&-500 консолидировались выше уровней поддержки 1130 п., в непосредственной близости от сопротивления на 1150 п.

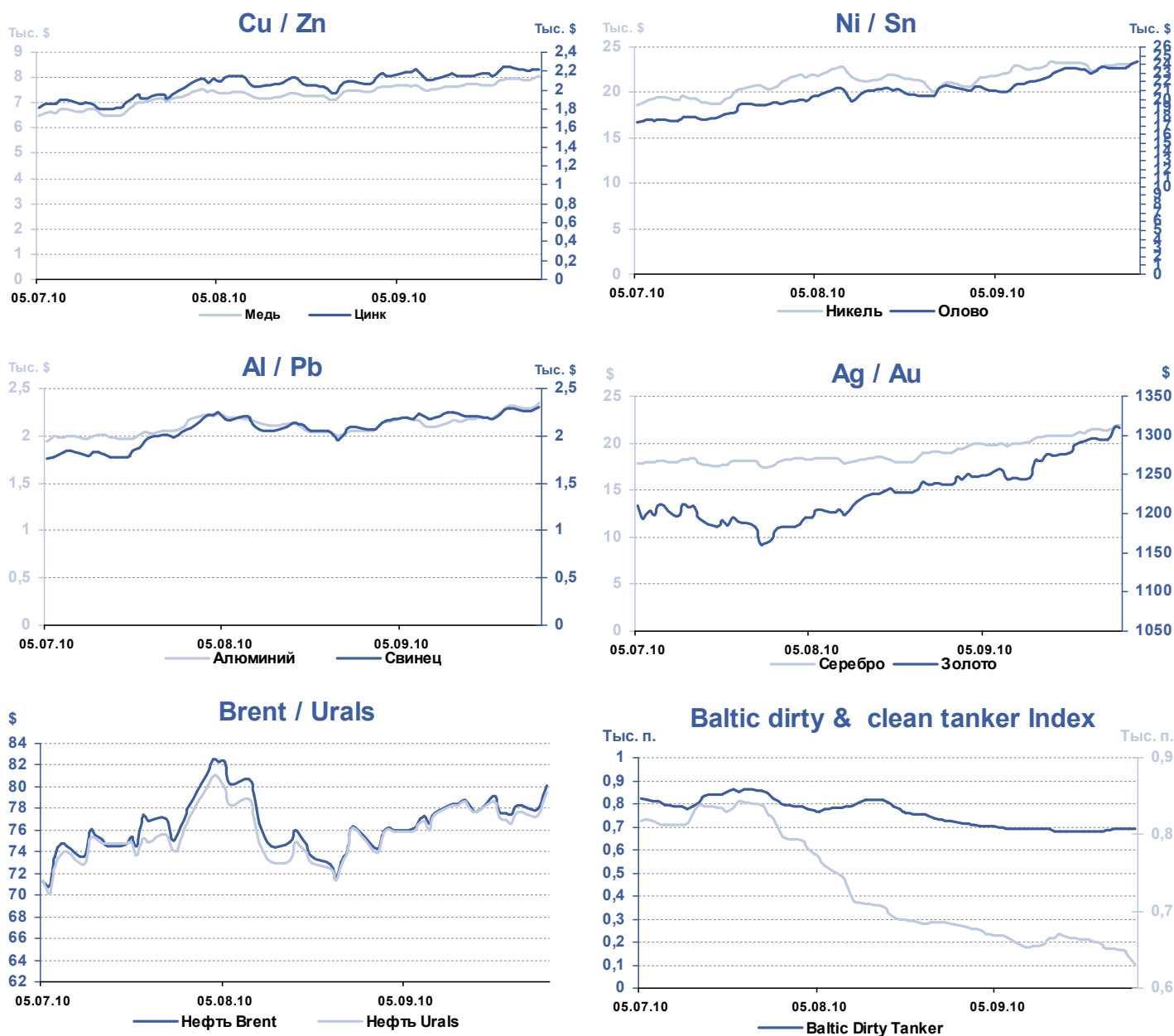
На ожиданиях дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики в США, курс доллара остается под давлением. Вчера вечером пара EUR/USD поднялась к уровню 1,3640, а индекс доллара достиг самого низкого уровня за последние 8 месяцев (78,65). Сильные позиции европейской валюты поддерживает предложение Еврокомиссии ввести нормы, которые позволят ужесточить контроль за экономической политикой стран ЕС, включая наложение штрафов за нарушение бюджетных правил. На фоне непрерывного ослабления курса доллара цены на нефть Brent вчера все же сумели выйти за границы бокового тренда, преодолев планку \$80/барр (+2,22%). Напомним, что вчера Министерство энергетики США отчиталось о снижении запасов нефти на 475 тыс. барр., падении запасов бензина на 3,47 млн. барр. и снижении уровня дистиллятов на 1,27 млн. барр.

Азиатские биржи сегодня преимущественно торгуются в минусовой зоне: MSCI Asia -0,23%. Инвесторов огорчили японские данные по индексу промышленного производства за август (снижение на 0,3% м/м, при прогнозе роста на 1,1%) и застоя в объеме розничных продаж (4,3%, при прогнозе 4,4%). Сентябрьский PMI в секторе обрабатывающей промышленности впервые, почти за год, опустился ниже планки 50 пунктов (49,5 п. против 50,1 п. в августе). Фьючерсы на американские индексы сегодня утром находятся под давлением негатива в Азии, а также из-за сообщения о том, что Центробанк Ирландии заявляет о необходимости срочного фондирования ряда ирландских банков на сумму 14,4 млрд. евро. Докапитализация одного только Anglo-Irish Bank может стоить 34 млрд. евро. После этих заявлений наблюдается провал котировок курса евро (EUR/USD 1,3570).

Внешний фон к открытию торгов на российских биржах выглядит очень разнополярным. Выросшие цены на нефть, несомненно, должны поддержать котировки наших компаний нефтегазового сектора. Однако новостной негатив, идущий со стороны Азии и Европы может сдерживать попытки силы биржевых «быков». Таким образом, сразу после нейтрально-позитивного старта наши биржевые индексы могут уйти в красную зону. Индекс ММВБ утром может отступить к уровню 1410 п., но в целом на сильной нефти наши индексы все же имеют шанс к концу недели выйти к уровню 1430 п. Хуже рынка сегодня будут торговаться акции банков и металлургов, немного лучше дела будут обстоять в секторе нефтянки.

Сегодня в 16-30 ждет статистики из США по окончательной оценке ВВП за 2-й квартал 2010 г. В это же время выходят недельные данные по безработице. В 17-45 ждем выхода индекса деловой активности Chicago PMI. Однако наиболее сильно повлиять на расстановку сил сегодня на биржах может принести выступление главы ФРС Б. Бернанке, в котором инвесторы попытаются услышать намеки на новый раунд количественного смягчения (QE2).

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 064,00	1,42%	2,79%	8,11%	34,96%
Цинк, \$/t	2 225,00	0,23%	1,55%	6,21%	18,16%
Никель, \$/t	23 350,00	0,76%	3,43%	10,93%	36,23%
Олово, \$/t	24 325,00	1,35%	4,40%	12,41%	68,34%
Алюминий, \$/t	2 341,00	1,39%	4,74%	13,75%	26,40%
Свинец, \$/t	2 300,00	0,83%	3,44%	10,05%	3,05%
Серебро, \$/oz	21,92	0,83%	3,63%	15,26%	35,67%
Золото, \$/oz	1 309,85	0,06%	1,43%	5,89%	31,99%
Нефть Brent, \$/	80,06	2,21%	3,28%	6,01%	23,64%
Нефть Urals, \$/	79,54	2,45%	3,37%	4,37%	23,01%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PТС	Δ ММВБ	Объем на PТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,546	0,00%	-1,61%		30 080	279
БашИнСв	BISV	0,145	0,00%	0,57%		1 748	137
БашЭнрг	BEGY	2,190	0,00%	0,91%		145 248	2 263
ВМЗ	VSMZ	1331,864	0,00%	-0,98%		152 018	2 270
ДВМП	FESH	0,429	0,00%	1,24%		103 859	1 257
КазанскВЗ	KHEL	1,884	0,00%	-1,58%		170 030	293
КОМСТАР	CMST	6,577	0,00%	0,93%		17 139	2 731
Мечел	MTLR	24,467	0,00%	0,00%		1 392 352	10 249
Мотовил	MOTZ	0,090	0,00%	-0,65%		9 289	90
Новсибэнрг	NVNG	32,553	0,00%	0,61%		1 210	442
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1325,000	-5,69%	0,00%	6 625		2 276
СилМашины	SILM	0,242	0,00%	2,87%		567 535	2 077
Сильвинит	SILV	652,778	0,00%	0,25%		37 232	5 112
СинТЗ-ао	SNTZ	61,698	0,00%	0,00%		247	388
Славн-ЯНОС	JNOS	0,460	0,00%	0,00%		322	429
СТЗ-ао	SVTZ	6,252	0,00%	0,00%		31	301
ТАГМЕТ	TAMZ	0,735	0,00%	0,00%		73	374
У-УАЗ	UUAZ	1,338	0,00%	0,00%		1 459	355
ЧМК	CHMK	269,628	0,00%	1,47%		747 484	845
ЧТПЗ	CHEP	1,926	0,00%	2,75%		102 318	911
ЮжКузб.	UKUZ	41,765	0,00%	0,79%		8 714	1 506

Нефть и газ

Башнефть	BANE	43,000	3,37%	0,00%	297 119		7 317
Газпром	GAZP	5,217	0,33%	0,67%	521 700	221 524 213	123 505
Газпромнефть	SIBN	3,810	0,00%	0,31%	457 750	2 662 267	18 064
Лукойл	LKOH	56,300	-2,26%	-0,97%	84 350	70 920 206	47 887
НОВАТЭК	NVTK	7,740	0,00%	0,00%	7 740		23 501
Роснефть	ROSN	6,649	0,00%	1,22%	13 510	70 298 842	70 463
Сургутнефтегаз	SNGS	0,995	0,00%	0,70%	99 500	13 731 589	35 547
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,471	0,00%	1,06%	353 250	4 291 202	3 628
Татнефть, п.	TATNP	2,345	0,00%	0,00%	259 641		346
Транснефть, п.	TRNFP	1140,000	0,00%	1,02%	170 000	20 378 197	1 773

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	2,000	0,00%	0,00%	19 750		2 085
Иркутскэнерго	IRGZ	0,745	0,00%	-0,02%	132 375	347 398	3 551
Ленэнерго	LSNG	0,765	0,00%	0,43%	15 300	15 466	708
МОЭСК	MSRS	0,046	0,00%	1,22%		173 059	2 241
ОГК-2	OGKB	0,052	0,00%	0,00%	667 756		1 702
ОГК-3	OGKC	0,051	0,00%	1,35%	102 050	466 839	2 436
ОГК-4	OGKD	0,089	0,00%	0,00%	44 500		5 611
ОГК-5	OGKE	0,088	0,00%	-0,45%	34 192	162 013	3 109
ТГК-3	MSGN	0,106	0,00%	4,50%	35 587	5 804 611	4 213
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-0,59%	5 500	260 312	677
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	-0,65%	8 859	74 816	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	4,420	0,00%	0,10%	217 900	1 831 358	3 221
Ростелеком, п.	RTKMP	2,900	0,00%	-0,23%	6 574	5 970 655	704
СЗТ	SPTL	0,780	0,00%	0,20%	39 000	643 044	687
СибирьТелеком	ENCO	0,066	0,00%	0,00%	7 304		798
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	1,26%		4 440	109
Уралсвязьинформ	URSI	0,039	0,00%	0,17%		2 082 843	1 253
ЦентрТелеком	ESMO	0,840	0,00%	0,00%	4 200		1 326

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,925	0,00%	2,43%	291 450	4 966 704	1 284
ГАЗ	GAZA	31,900	0,00%	0,00%	9 570		589

ИРКУТ	IRKT	0,291	0,00%	1,67%		23 779	282
Казанский ВЗ	KHEL	1,880	0,00%	0,00%	57 274		290
КАМАЗ	KMAZ	2,407	0,00%	-0,49%	120 325	16 589	1 702
Кировский завод	KIRZ	11,000	0,00%	0,00%	11 000		120
ОМЗ	OMZZ	2,600	0,00%	-1,94%	13 000	8 140	92
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	-0,97%	30 000	2 013	337
Северсталь-авто	SVAV	15,930	-5,65%	0,60%	54 959	132 866	546
Силовые машины	SILM	0,230	0,00%	0,00%	64 400		2 003

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,550	0,00%	0,00%	82 500		274
Бурятзолото	BRZL	28,000	0,00%	0,00%	28 000		197
ВСМПО	VSMO	91,250	0,00%	0,18%	92 125	356 113	1 052
Мечел	MTLR	24,150	0,00%	0,00%	21 735		10 053
ММК	MAGN	0,987	0,00%	1,70%		3 381 213	11 012
НЛМК	NLMK	3,545	0,00%	1,66%		1 287 108	21 059
НорНикель	GMKN	162,000	0,00%	2,40%	648 000	138 855 012	30 882
Полиметалл	PMTL	16,000	0,00%	-5,44%	16 000	2 898 792	6 390
Полюс Золото	PLZL	44,300	0,00%	1,36%	88 800	3 291 736	8 445
Северсталь	CHMF	14,864	0,00%	-0,29%	20 824	23 850 937	14 978
ТМК	TRMK	4,050	0,00%	0,91%	31 396	648 750	3 797
ЧТПЗ	CHEP	1,730	0,00%	0,00%	25 950		817

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,557	0,00%	-0,03%		55 393	4 953
Возрождение	VZRZ	36,000	0,00%	-0,27%	108 000	20 222	855
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	1,19%	5 585 831	74 907 821	28 557
РОСБАНК	ROSB	3,685	0,00%	0,00%		21 021	2 770
Сбербанк	SBER	2,775	1,28%	0,00%	6 940 400		59 904
УРАЛСИБ	USBN	0,004	0,00%	0,00%	965		1 287

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,140	0,00%	0,35%	53 500	392 780	2 377
Дальневосточное МП	FESH	0,415	0,00%	0,00%	20 750		1 225
НМТП	NMTP	0,126	0,00%	-6,47%		1 241 311	2 478
Приморское МП	PRIM	0,175	0,00%	-2,66%		17 085	145

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,500	0,00%	0,00%	17 500		368
Балтика	PKBA	33,313	0,00%	-0,24%		4 493	3 979
Верофарм	VRPH	37,450	0,00%	0,00%	524 300		375
Вимм-Билль-Данн	WBDF	49,850	2,78%	1,72%	49 850	212 041	2 200
Дикси	DIXY	10,180	0,00%	0,01%	101 800	110 160	875
Концерн Калина	KLNA	18,000	0,00%	0,14%	450 000	116	176
Красный Октябрь	KROT	10,161	0,00%	0,51%		1 409	92
Магнит	MGNT	114,000	1,79%	0,29%	342 000	1 164 491	10 143
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,250	0,00%	0,65%	313	19 117	20
Разгуляй	GRAZ	1,490	0,00%	-0,35%	14 900	134 390	236
Фармстандарт	PHST	76,000	0,00%	0,09%	76 125	11 300	2 872
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	1,72%	24 000	226 103	1 034

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,183	0,00%	0,00%	160 705		326
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,550	0,00%	0,00%	27 500	2 779	886
Уфанефтехим	UFNC	4,550	0,00%	0,00%	9 055		1 253

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	280,000	0,00%	0,00%	28 000		390
ПИК	pikk	3,900	1,09%	-0,48%	5 004	2 018 620	1 924
РБК ИС	RBCI	1,210	0,00%	0,71%	33 880	569 816	169

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	29,900	2,40%	3,89%	650 394	2 093 904	1 426
Дорогобуж	DGBZ	0,515	0,00%	1,27%	5 150	54 245	371
Сильвинит	SILV	652,000	0,00%	0,00%	65 200		5 102
Уралкалий	URKA	4,452	0,00%	-1,18%		5 265 301	9 511

Уголь

Белон	BLNG	0,860	0,00%	0,00%	86 000		989
Распадская	rasp	5,630	6,43%	5,07%	329 300	12 285 104	4 396
УК Южный Кузбасс	UKUZ	40,000		0,00%	14 000		1 444

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	154,620	-0,07%	
Башнефть	AK6		EUR	156,000	-0,64%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,550	0,65%	17,01
ТГК-3	AOMD		USD	10,300	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	30,620	-1,23%	8 492,17
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,036	-0,46%	18,36
Бурятзолото	BYT		EUR	19,750	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,020	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,470	0,15%	507,22
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	28,800	3,60%	29 521,82
X5	FIVE		USD	39,500	0,84%	15 187,29
Газпром	GAZ		EUR	15,205	-0,52%	1 591,39
Иркутскэнерго	IRK		EUR	27,280	0,00%	
ЮТК	KUE		EUR	6,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,200	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	4,000	-11,11%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,810	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	56,200	-0,44%	162 666,00
Лукойл	LUK		EUR	41,200	-1,20%	175,78
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,360	-0,44%	3 906,74
МТС	MBT	5	USD	21,020	0,91%	51 510,98
МТС	MKY	5	EUR	15,275	0,53%	
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,600	-0,65%	83,50
Мечел	MTL	3	USD	24,610	1,07%	50 687,77
НорНикель	NILSY	1	USD	16,930	2,92%	470,52
НорНикель	NNIA		EUR	12,385	2,69%	301,28
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	83,200	-0,95%	22 486,85
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,400	0,93%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,650	54,76%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	4,100	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	20,700	0,63%	216 095,60
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	26,450	0,00%	
Ростелеком	RTL		EUR	19,500	0,72%	0,98
Газпромнефть	SCF		EUR	13,900	-1,42%	159,19
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,850	0,00%	0,56
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,390	1,04%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,630	-0,43%	3 165,97
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,350	-0,43%	101,83
АФКСистема	SSA	1	USD	25,700	2,64%	18 505,48
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	49,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	25,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	22,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	149,000	0,88%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,560	0,00%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,350	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,510	0,00%	25 993,52
ВТБ	VTBR		USD	5,590	0,81%	49 820,71
Возрождение	VZY		EUR	25,750	-3,74%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	22,540	-1,36%	9 906,05
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	16,480	0,52%	

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.