

Комментарий по рынку акций

В пятницу фондовые индексы США завершили торги в зоне умеренного подъема. В пятничной статистике участники фондового рынка нашли больше поводов к росту. Так, в августе личные расходы американцев выросли на 0,4% м/м, при этом доходы выросли на 0,5% м/м. Затраты на строительство в США в августе увеличились на 0,4% м/м и составили \$811,8 млрд. (ожидалось сокращение на -0,4%). Индекс доверия потребителей, рассчитываемый Университетом Мичигана, в сентябре вырос до уровня 68,2 п. при прогнозе 67,0 п. Огорчило инвесторов лишь снижение индекса деловой активности в производственном секторе США в сентябре до 54,4 п. по сравнению с 56,3 в августе.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 507,66	0,85%	2,07%	2,73%	20,18%
Индекс ММВБ	1 440,30	1,49%	0,71%	2,14%	20,31%
FTSE	5 548,62	-0,37%	0,03%	2,22%	8,08%
S&P 500	1 141,20	-0,31%	1,46%	3,32%	7,96%
Dow Jones Avg.	10 788,05	-0,44%	1,18%	3,26%	11,08%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО РОСИНТЕР	18,0000	22,87%	20,00%	138,41%
ОАО Красный Октябрь, п.	7,0000	12,00%	-22,22%	-41,67%
ОГК-3	0,0539	4,97%	8,79%	5,59%
НорНикель	169,5000	4,63%	-2,02%	17,30%
Аптечная сеть 36,6	3,6500	4,29%	21,67%	-67,56%
Ленэнерго, п.	1,0250	3,54%	13,89%	31,41%
Нижнекамскнефтехим, п.	0,2714	3,37%	35,68%	80,90%
Дальневосточное МП	0,4250	2,41%	6,78%	21,43%

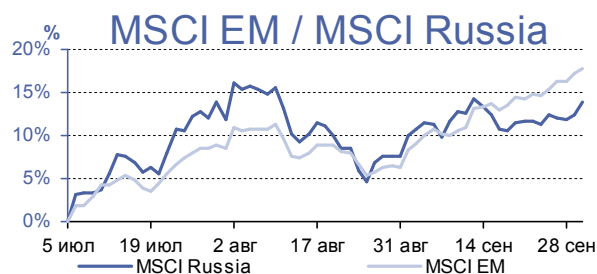
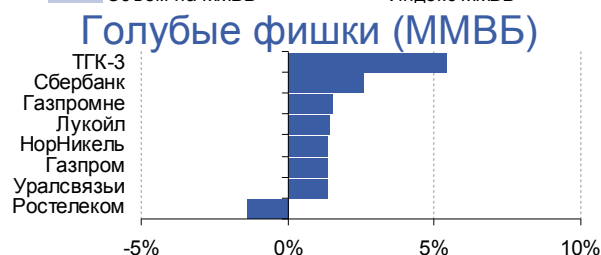
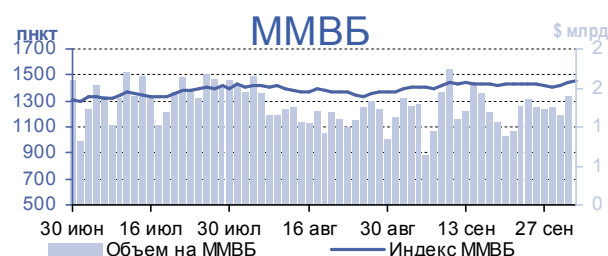
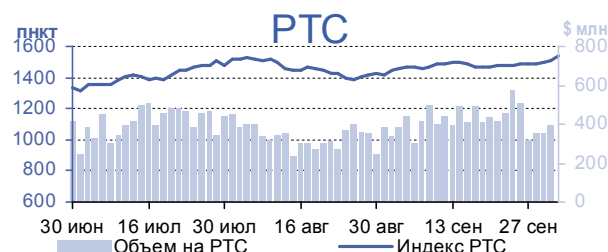
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
РБК ИС	1,1600	-4,13%	-3,33%	-27,50%
ОАО Группа ЛСР	27,0000	-3,57%	0,00%	51,69%
Газпром	5,1800	-0,71%	-2,26%	-8,88%
ОГК-1	0,0360	-0,50%	3,51%	41,25%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1075,53	0,48%	7,15%	17,67%
Индекс MSCI BRAZIL	3665,23	1,04%	5,95%	13,39%
Индекс MSCI RUSSIA	800,10	1,25%	2,15%	11,08%
Индекс MSCI INDIA	548,52	0,46%	13,25%	25,85%
Индекс MSCI CHINA	65,87	-0,24%	5,54%	11,32%

Основные индикаторы



Обзор рынка

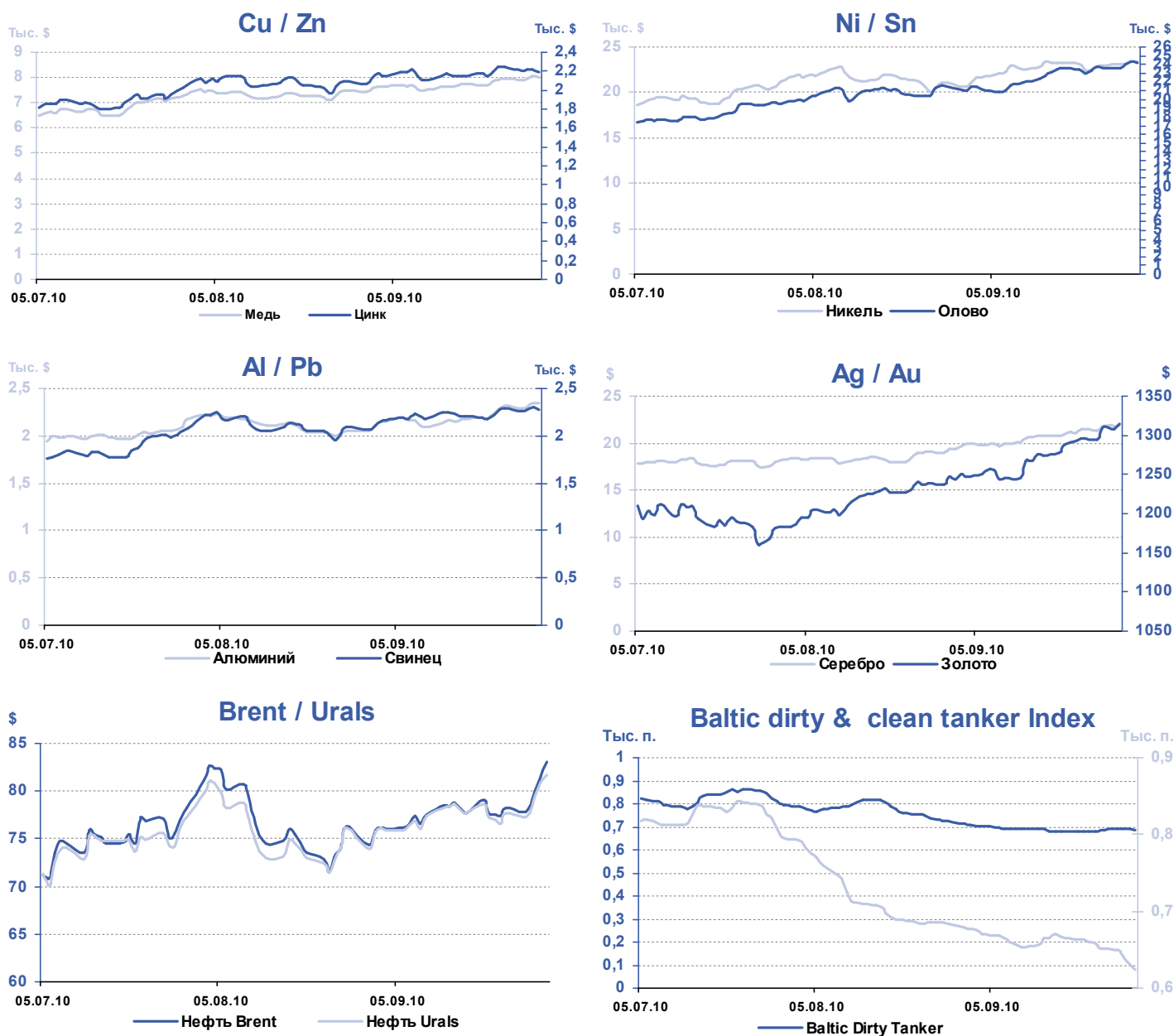
В пятницу фондовые индексы США завершили торги в зоне умеренного подъема. В пятничной статистике участники фондового рынка нашли больше поводов к росту. Так, в августе личные расходы американцев выросли на 0,4% м/м, при этом доходы выросли на 0,5% м/м. Затраты на строительство в США в августе увеличились на 0,4% м/м и составили \$811,8 млрд. (ожидалось сокращение на - 0,4%). Индекс доверия потребителей, рассчитываемый Университетом Мичигана, в сентябре вырос до уровня 68,2 п. при прогнозе 67,0 п. Огорчило инвесторов лишь снижение индекса деловой активности в производственном секторе США в сентябре до 54,4 п. по сравнению с 56,3 в августе. Таким образом, сейчас заокеанские фондовые индексы консолидируются вблизи верхней границы осеннего бокового тренда и готовятся пойти дальше вверх.

Валютная пара EUR/USD в конце прошлой недели достигла отметки 1,38. Таким образом, на волне страхов о новом запуске печатного станка в Штатах, за последние 20 дней курс американского доллара потерял в цене 8,6% против евро. Выступая в воскресенье в греческом парламенте, китайский премьер Вэнь Цзябао заявил о готовности своей страны оказывать дальнейшую поддержку европейским гособлигациям (включая Грецию), а также единой европейской валюте. Последняя волна ослабления курса доллара совпала со снижением запасов нефти в США, что в итоге привело цены на нефть Brent к уровню \$83,7/барр. На этом фоне, акции нефтедобывающих компаний во всем мире в последнее время были в лидерах роста. Сегодняшние торги в Азии в условиях низкой активности проходят в зоне умеренного роста.

Открытие торгов на российских фондовых биржах мы ожидаем увидеть с гэпом вверх в пределах 1%. Такие сильные бумаги, как Роснефть и Сбербанк в ближайшее время могут показать еще одну волну роста. Котировки акций Роснефти стоит ждать возле уровня 213,5 руб., а акции Сбера возле 92 руб. Цены на никель сегодня поднялись до максимальных отметок с мая этого года (\$24070/т.). На этом фоне акции ГМК НорНикель также имеют высокие шансы на покорение высоты 5300 руб. Индекс ММВБ в пятницу закрепился выше знакового уровня 1450 п., и даже если сегодня мы увидим непродолжительную консолидацию, думаю попытки покорить уровень 1480 п. является лишь делом времени. Не стоит забывать, что слишком резкий набор высоты со стороны евро и сырьевых товаров опасен довольно резкой коррекцией, поэтому по мере роста цен на активы, выше стоит подтягивать и стоп-заявки на фиксацию прибыли.

Сегодня в 13-00 выходит индекс производственных цен PPI за август по еврозоне. Блок статистики из Штатов сегодня выйдет в 18-00, когда Национальная ассоциация риэлтеров выдаст отчет с данными по незавершенным продажам на вторичном рынке недвижимости за август (прогноз: +2,6%). В это же время выходит отчет по объему производственных заказов в США за август (прогноз: - 0,3%). В 23-00 ожидается выступление главы ФРС Бена Бернанке.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 014,00	-0,62%	1,64%	4,81%	30,12%
Цинк, \$/t	2 195,00	-1,35%	-2,44%	2,05%	11,48%
Никель, \$/t	23 400,00	0,21%	2,86%	8,33%	30,76%
Олово, \$/t	24 250,00	-0,31%	2,34%	14,39%	62,75%
Алюминий, \$/t	2 351,00	0,43%	2,57%	9,50%	24,39%
Свинец, \$/t	2 278,00	-0,96%	0,13%	5,07%	-0,26%
Серебро, \$/oz	21,75	-0,75%	2,98%	9,39%	30,68%
Золото, \$/oz	1 308,35	-0,11%	1,23%	4,94%	29,84%
Нефть Brent, \$/	81,42	1,70%	5,18%	7,16%	20,32%
Нефть Urals, \$/	80,90	1,71%	5,67%	6,63%	18,40%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,545	0,00%	0,18%		23 536	273
БашИнСв	BISV	0,141	0,00%	-2,16%		215	136
БашЭнрг	BEGY	2,248	0,00%	3,08%		299 020	2 269
ВМЗ	VSMZ	1350,909	0,00%	1,85%		43 229	2 320
ДВМП	FESH	0,426	0,00%	-0,46%		42 404	1 256
КазанскВЗ	KHEL	1,854	0,00%	-1,22%		688 162	286
КОМСТАР	CMST	6,550	0,00%	-0,01%		385	2 729
Мечел	MTLR	25,053	0,00%	2,82%		720 497	10 306
Мотовил	MOTZ	0,090	0,00%	-0,44%		4 630	89
Новсибэнрг	NVNG	32,873	0,00%	1,40%		645	436
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1325,000	0,00%	0,00%	6 625		2 276
СилМашины	SILM	0,238	0,00%	-1,27%		185 852	2 113
Сильвинит	SILV	653,349	0,00%	0,50%		642 912	5 150
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	0,742	0,00%	0,48%		74	377
У-УАЗ	UUAZ	1,365	0,00%	2,41%		46 546	362
ЧМК	CHMK	274,112	0,00%	2,09%		169 690	857
ЧТПЗ	CHEP	1,947	0,00%	1,52%		275 877	921
ЮжКузб.	UKUZ	41,919	0,00%	0,79%		18 734	1 510

Нефть и газ

Башнефть	BANE	43,000	0,00%	0,00%	297 119		7 317
Газпром	GAZP	5,180	-0,71%	1,36%	777 000	284 997 332	122 629
Газпромнефть	SIBN	3,810	0,00%	1,52%	457 750	3 520 375	18 064
Лукойл	LKOH	56,300	0,00%	1,46%	84 350	94 284 776	47 887
НОВАТЭК	NVTK	7,740	0,00%	0,00%	7 740		23 501
Роснефть	ROSN	6,628	-0,32%	1,57%	22 872	99 848 737	70 241
Сургутнефтегаз	SNGS	0,995	0,00%	1,25%	99 500	17 188 321	35 547
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,471	0,00%	0,77%	353 250	8 252 443	3 628
Татнефть, п.	TATNP	2,345	0,00%	0,00%	259 641		346
Транснефть, п.	TRNFP	1160,000	1,75%	1,12%	34 800	24 810 615	1 734

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	2,000	0,00%	0,00%	19 750		2 085
Иркутскэнерго	IRGZ	0,745	0,00%	0,31%	132 375	158 973	3 551
Ленэнерго	LSNG	0,770	0,65%	0,85%	38 500	47 937	713
МОЭСК	MSRS	0,046	0,00%	0,36%		253 762	2 246
ОГК-2	OGKB	0,052	0,00%	0,00%	667 756		1 702
ОГК-3	OGKC	0,054	4,97%	0,30%	91 545	558 061	2 557
ОГК-4	OGKD	0,089	0,00%	0,00%	44 500		5 611
ОГК-5	OGKE	0,088	0,00%	1,64%	34 192	179 638	3 109
ТГК-3	MSGN	0,106	0,00%	5,41%	35 587	12 514 853	4 213
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-0,60%	5 500	253 361	677
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	4,55%	8 859	324 079	950

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,145	0,30%	0,00%	185 663		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	8,280	1,47%	0,00%	82 800		16 505
Ростелеком	RTKM	4,420	0,00%	-1,41%	217 900	3 288 588	3 221
Ростелеком, п.	RTKMP	2,900	0,00%	-0,46%	6 574	6 633 642	704
СЗТ	SPTL	0,780	0,00%	0,04%	39 000	438 532	687
СибирьТелеком	ENCO	0,066	0,00%	0,00%	7 304		798
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	-1,24%		7 827	108
Уралсвязьинформ	URSI	0,039	0,00%	1,36%	77 000	5 255 678	1 244
ЦентрТелеком	ESMO	0,840	0,00%	0,00%	4 200		1 326

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,925	0,00%	0,19%	291 450	2 102 745	1 284
ГАЗ	GAZA	31,900	0,00%	0,00%	9 570		589

ИРКУТ	IRKT	0,291	0,00%	0,53%		36 562	281
Казанский ВЗ	KHEL	1,880	0,00%	0,00%	57 274		290
КАМАЗ	KMAZ	2,407	0,00%	0,42%	120 325	38 284	1 702
Кировский завод	KIRZ	11,000	0,00%	0,00%	11 000		120
Красный Котельщик	KRKO	0,550		0,00%	2 750		117
ОМЗ	OMZZ	2,600	0,00%	0,78%	13 000	8 801	92
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	0,00%	30 000	2 013	337
Северсталь-авто	SVAV	15,930	0,00%	-0,37%	54 959	378 503	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%	1,10%	92 125	75 306	1 052
Мечел	MTLR	24,450	1,24%	0,00%	171 150		10 178
ММК	MAGN	0,984	0,00%	0,17%		3 172 332	11 011
НЛМК	NLMK	3,578	0,00%	1,36%		2 385 908	21 359
НорНикель	GMKN	169,500	4,63%	1,39%	169 500	111 813 911	32 311
Полиметалл	PMTL	16,000	0,00%	1,39%	16 000	1 990 176	6 390
Полюс Золото	PLZL	44,300	0,00%	1,65%	88 800	8 241 808	8 445
Северсталь	CHMF	14,864	0,00%	-0,61%	20 824	22 942 214	14 978
ТМК	TRMK	4,274	0,00%	1,04%		1 026 543	3 732
ЧТПЗ	CHEP	1,730	0,00%	0,00%	25 950		817

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,177	0,00%	-0,79%		43 074	4 954
Возрождение	VZRZ	36,000	0,00%	0,63%	108 000	92 385	855
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	3,17%	5 585 831	89 081 998	28 557
РОСБАНК	ROSB	3,600	0,00%	-0,01%	6 120	10 920	2 687
Сбербанк	SBER	2,805	1,08%	0,00%	3 310 708		60 551
УРАЛСИБ	USBN	0,004	0,00%	0,00%	965		1 287

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,140	0,00%	2,15%	53 500	1 478 190	2 377
Дальневосточное МП	FESH	0,425	2,41%	0,00%	6 375		1 254
НМТП	NMTP	0,127	0,00%	1,83%		462 620	2 449
Приморское МП	PRIM	0,178	0,00%	1,78%		4 580	139

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,650	4,29%	0,00%	16 425		383
Балтика	PKBA	33,077	0,00%	-0,30%		59 562	3 954
Верофарм	VRPH	37,450	0,00%	0,00%	524 300		375
Вимм-Билль-Данн	WBDF	49,850	0,00%	0,60%	49 850	67 534	2 200
Дикси	DIXY	10,350	1,67%	0,94%	37 374	138 236	890
Концерн Калина	KLNA	18,000	0,00%	3,40%	450 000	10 344	176
Красный Октябрь	KROT	10,217	0,00%	0,97%		4 847	93
Магнит	MGNT	116,000	1,75%	3,46%	58 000	541 447	10 321
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,250	0,00%	0,15%	313	2 156	20
Разгуляй	GRAZ	1,490	0,00%	-0,02%	14 900	220 212	236
Фармстандарт	PHST	76,000	0,00%	-1,16%	76 125	470 226	2 872
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	1,21%	24 000	238 766	1 034

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,183	0,00%	0,00%	160 705		326
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,550	0,00%	-1,04%	27 500	2 822	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	0,00%	0,00%	5 004	2 142 273	1 924
РБК ИС	RBCI	1,160	-4,13%	0,87%	192 560	700 418	162

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	30,200	1,00%	1,09%	501 803	967 833	1 440
Дорогобуж	DGBZ	0,515	0,00%	0,00%	5 150	2 988	371
Сильвинит	SILV	652,000	0,00%	0,00%	65 200		5 102
Уралкалий	URKA	4,378	0,00%	-1,25%		11 048 202	9 334

Уголь

Белон	BLNG	0,860	0,00%	0,00%	86 000		989
Распадская	rasp	5,630	0,00%	0,54%	329 300	6 388 990	4 396
УК Южный Кузбасс	UKUZ	40,000	0,00%	0,00%	14 000		1 444

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	156,920	1,49%	
Башнефть	AK6		EUR	157,000	0,64%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,540	-0,65%	4,74
ТГК-3	AOMD		USD	11,480	11,46%	108,80
Татнефть	ATAD		USD	31,290	2,19%	8 846,17
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,100	2,11%	4,25
Бурятзолото	BYT		EUR	19,750	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,020	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,450	-0,31%	1 853,60
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	29,850	3,65%	58 813,44
Х5	FIVE		USD	40,000	1,27%	10 964,34
Газпром	GAZ		EUR	15,350	0,95%	1 042,00
Иркутскэнерго	IRK		EUR	27,050	-0,84%	5,40
ЮТК	KUE		EUR	6,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,000	-4,76%	0,42
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	4,500	12,50%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,810	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	56,800	1,07%	220 407,70
Лукойл	LUK		EUR	41,460	0,63%	502,95
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,700	0,60%	6 236,56
МТС	MBT	5	USD	21,230	1,00%	63 058,50
МТС	MKY	5	EUR	15,315	0,26%	2,10
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,860	3,42%	241,09
Мечел	MTL	3	USD	24,900	1,18%	56 568,35
НорНикель	NILSY	1	USD	16,950	0,12%	557,57
НорНикель	NNIA		EUR	12,380	-0,04%	15,48
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	85,900	3,25%	28 182,22
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,400	0,00%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,618	-4,92%	
Нижнекамскнефтехим	OAQ		EUR	3,950	-3,66%	
Газпром	OGZD		USD	20,990	1,40%	299 104,70
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	-16,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	26,450	0,00%	
Ростелеком	RTL		EUR	19,200	-1,54%	
Газпромнефть	SCF		EUR	13,850	-0,36%	66,29
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,000	2,19%	3,05
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,420	0,88%	29,72
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,680	1,08%	10 478,80
АФКСистема	SSA	1	USD	27,000	5,06%	27 048,67
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	45,000	-8,16%	0,59
ЦУМ	THT		EUR	25,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	22,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	155,000	4,03%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,560	0,00%	0,55
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,350	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,850	2,34%	31 065,61
ВТБ	VTBR		USD	5,755	2,95%	63 436,24
Возрождение	VZY		EUR	26,250	1,94%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	22,620	0,35%	16 048,17
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	16,250	-1,40%	

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.