

Комментарий по рынку акций

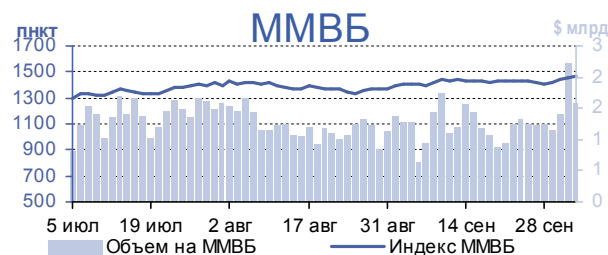
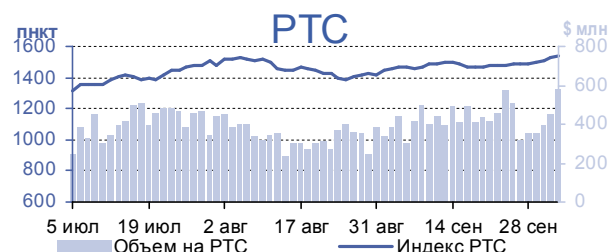
Во вторник фондовые индексы США закрылись сильным ростом, поднявшись до уровней 5-месячных максимумов. Сильная статистика (рост индекса деловой активности в сфере услуг США до 53,2 п. против 51,5 п. месяцем ранее) помноженная на растущий оптимизм инвесторов в связи с ожиданием запуска новых стимулирующих мер и приправленная операциями РОМО со стороны ФРС, способны творить чудеса на рынках. Рынок акций и сырьевые контракты - инвесторы раскупают сейчас буквально все, невзирая на то, что негатив также имеет место. Так, последние данные из США показали новые ухудшения в части индекса национальной экономики (-8,2 п. к 1-му кварталу).

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 542,58	0,70%	3,68%	4,96%	25,70%
Индекс ММВБ	1 465,09	0,65%	3,27%	4,01%	24,35%
FTSE	5 555,97	-0,66%	-0,31%	2,15%	10,58%
S&P 500	1 137,03	-0,80%	-0,45%	2,94%	9,28%
Dow Jones Avg.	10 751,27	-0,72%	-0,56%	2,90%	12,00%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Вимм-Билль-Данн	54,0000	8,32%	17,90%	27,06%
Иркутскэнерго	0,7800	4,70%	11,43%	77,27%
Роснефть	7,0000	2,49%	5,26%	-16,67%
Ленэнерго, п.	1,0500	2,44%	16,67%	34,62%
НорНикель	173,2253	2,20%	0,13%	20,21%
Сбербанк	2,9600	1,37%	10,16%	17,00%
Уралсвязьинформ	0,0390	1,30%	10,80%	63,18%
Нижнекамскнефтехим	0,5561	1,11%	13,49%	26,39%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Синергия	39,0000	-2,50%	6,85%	84,83%
ОАО Компания М.видео	6,3000	-2,33%	1,61%	62,37%
ГАЗ	30,2500	-1,79%	7,84%	27,37%
Башнефть, п.	34,4000	-1,69%	15,63%	186,67%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1090,76	0,43%	7,81%	20,26%
Индекс MSCI BRAZIL	3729,93	0,20%	7,76%	13,08%
Индекс MSCI RUSSIA	818,29	0,73%	4,58%	15,52%
Индекс MSCI INDIA	567,30	0,25%	14,83%	30,38%
Индекс MSCI CHINA	66,92	1,53%	5,41%	14,59%



Обзор рынка

Во вторник фондовые индексы США закрылись сильным ростом, поднявшись до уровней 5-месячных максимумов. Сильная статистика (рост индекса деловой активности в сфере услуг США до 53,2 п. против 51,5 п. месяцем ранее) помноженная на растущий оптимизм инвесторов в связи с ожиданием запуска новых стимулирующих мер и приправленная операциями РОМО со стороны ФРС, способны творить чудеса на рынках. Рынок акций и сырьевые контракты - инвесторы раскупают сейчас буквально все, невзирая на то, что негатив также имеет место. Так, последние данные из США показали новые ухудшения в части индекса национальной экономики (-82 п.); индекса персональных финансов (-12 п.); индекса покупательского климата (-48 п.). Иррациональность роста рынка объясняется желанием монетарных властей США, Японии и Великобритании поддержать экономический рост в своих странах за счет махинаций на финансовом и валютном рынке.

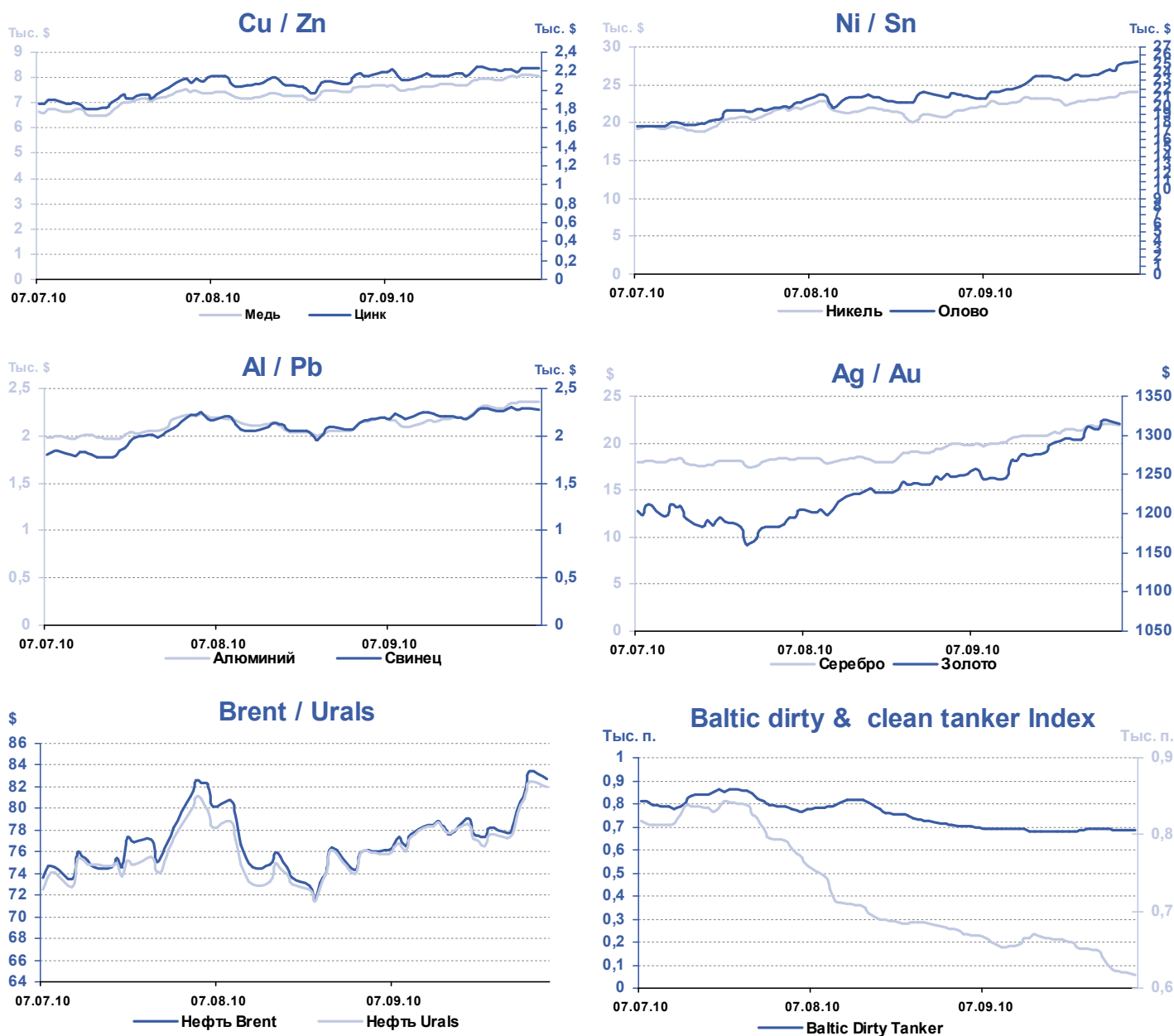
На фоне роста ожиданий дальнейшего стимулирования американской экономики со стороны ФРС, вчера Банк Японии неожиданно снизил учетные ставки до нуля, заявив что будет выводить новые деньги на рынок через покупку активов. Президент ФРБ Чикаго Чарльз Эванс, в интервью Wall Street Journal, заявил, что ФевРезерву необходимо привести в действие более значительное смягчение монетарной политики, чем было применено ранее. В ответ на это руководство Минфина Японии, хочет получить одобрение дальнейших интервенций на валютном рынке во время заседания G7 в Вашингтоне, которое состоится 8-10 октября. Все, что твориться в это время на биржах можно описать просто: рынки взбесились из-за притока дешевых денег.

Цены на никель поднялись до максимальных уровней за последние 5 месяцев (\$25150/т). Котировки меди взлетели к докризисным отметкам середины 2008 года (\$8330/т). Цены на золото сегодня опять установили новый рекорд - \$1349/унц. Таким образом, с середины сентября цена на желтый металл взлетели уже на \$100. Ноябрьские фьючерсы на смесь Brent сегодня утром торгуются в непосредственной близости от уровня \$85/барр. (при этом, согласно данным API запасы нефти в США выросли на 4442 тыс. барр). При этом мы не наблюдаем никакого оттока средств с рынка низкодоходных гособлигаций. Дешевых денег хватает всем.

Открытие торгов на российских фондовых биржах в среду мы увидим в гэпом вверх. Это будет уже 6-й день непрерывного роста нашего рынка. Подобное поведение биржевых индексов было отмечено в начале марта этого года: тогда после 7 дней роста имело место незначительная коррекция и новая волна подъема. Думаю, акции Сбербанка сегодня сумеют выйти на новые годовые максимумы, сходу преодолев уровень 92,5 руб. Следующий рубеж обороны стоит на 97,5 руб. - это уровень начала 2008 года. Сегодня также не отстанут в росте акции ВТБ, Транснефти и Лукойла. Котировки последних подогреет заявление Вице-президента компании Л. Федина об ожидаемом росте дивидендов и о личных покупках бумаг Лукойла. Ближайшая цель роста индекса ММВБ находится на 1485-90 п.

Сегодня в 13-00 ждем окончательных данных по ВВП еврозоны за 2 кв. (прогноз: +1,0% кв/кв). В 14-00 выходит статистика из Германии по объему производственных заказов (прогноз: +1,0% м/м). В 16-15 выходят ключевая статистика дня: сентябрьский отчет ADP по занятости (прогноз: +20 тыс.). В 17-30 МВФ публикует отчет по перспективам мировой экономики. В 18-30 ЕА выдает отчет по запасам нефти в США.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 064,00	-0,44%	1,95%	4,61%	36,22%
Цинк, \$/t	2 230,00	0,04%	1,02%	1,55%	19,12%
Никель, \$/t	24 140,00	1,24%	4,55%	8,98%	37,55%
Олово, \$/t	25 200,00	1,20%	6,55%	20,86%	77,46%
Алюминий, \$/t	2 363,00	0,17%	3,05%	7,75%	32,01%
Свинец, \$/t	2 277,00	-0,78%	0,35%	3,69%	8,92%
Серебро, \$/oz	21,95	-0,71%	2,49%	10,63%	31,96%
Золото, \$/oz	1 315,25	-0,29%	1,61%	5,22%	29,29%
Нефть Brent, \$/	82,70	-0,84%	6,34%	8,64%	22,52%
Нефть Urals, \$/	82,02	-0,49%	6,19%	8,18%	22,04%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,558	0,00%	0,00%		18 423	280
БашИнСв	BISV	0,141	0,00%	0,00%		1 583	135
БашЭнрг	BEGY	2,225	0,00%	0,00%		310 040	2 284
ВМЗ	VSMZ	1346,359	0,00%	0,00%		98 352	2 314
ДВМП	FESH	0,418	0,00%	0,00%		26 261	1 260
КазанскВЗ	KHEL	1,856	0,00%	0,00%		147 605	287
КОМСТАР	CMST	6,551	0,00%	0,00%		88 279	2 744
Мечел	MTLR	25,116	0,00%	0,00%		1 268 981	10 433
Мотовил	MOTZ	0,089	0,00%	0,00%		849	90
Новсибэнрг	NVNG	32,838	0,00%	0,00%		4 251	463
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1325,000	0,00%	0,00%	6 625		2 276
СилМашины	SILM	0,238	0,00%	0,00%		44 264	2 073
Сильвинит	SILV	660,036	0,00%	0,00%		243 890	5 172
СинТЗ-ао	SNTZ	61,698	0,00%	0,00%		247	388
Славн-ЯНОС	JNOS	0,460	0,00%	0,00%		6 974	422
СТЗ-ао	SVTZ	6,252	0,00%	0,00%		31	301
ТАГМЕТ	TAMZ	0,732	0,00%	0,00%		942	368
У-УАЗ	UUAZ	1,363	0,00%	0,00%		10 790	360
ЧМК	CHMK	270,618	0,00%	0,00%		94 710	856
ЧТПЗ	CHPZ	1,962	0,00%	0,00%		68 338	929
ЮжКузб.	UKUZ	42,460	0,00%	0,00%		45 988	1 531

Нефть и газ

Башнефть	BANE	43,850	0,00%	0,00%	76 299		7 462
Газпром	GAZP	5,180	0,00%	0,00%	777 000	322 101 912	122 629
Газпромнефть	SIBN	3,810	0,00%	0,00%	457 750	6 243 134	18 064
Лукойл	LKOH	56,300	0,00%	0,00%	84 350	104 450 966	47 887
НОВАТЭК	NVTK	7,740	0,00%	0,00%	7 740		23 501
Роснефть	ROSN	6,913	2,49%	0,00%	70 000	174 570 607	72 371
Сургутнефтегаз	SNGS	0,995	0,00%	0,00%	99 500	19 917 003	35 547
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,471	0,00%	0,00%	353 250	8 753 877	3 628
Татнефть, п.	TATNP	2,345	0,00%	0,00%	259 641		346
Транснефть, п.	TRNFP	1125,000	0,00%	0,00%	168 750	26 491 136	1 749

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	2,000	0,00%	0,00%	19 750		2 085
Иркутскэнерго	IRGZ	0,775	4,70%	0,00%	39 000	346 566	3 654
Ленэнерго	LSNG	0,770	0,00%	0,00%	38 500	6 667	713
МОЭСК	MSRS	0,046	0,00%	0,00%		204 012	2 258
ОГК-2	OGKB	0,052	0,00%	0,00%	667 756		1 702
ОГК-3	OGKC	0,054	0,00%	0,00%	91 545	1 080 075	2 557
ОГК-4	OGKD	0,090	0,00%	0,00%	45 000		5 674
ОГК-5	OGKE	0,088	0,00%	0,00%	34 192	121 701	3 109
ТГК-3	MSGN	0,115	0,00%	0,00%		2 612 530	4 561
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,00%	5 500	47 610	677
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	0,00%	8 859	27 273	950

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,145	0,00%	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	8,200	0,00%	0,00%	82 000		16 345
Ростелеком	RTKM	4,420	0,00%	0,00%	217 900	3 584 369	3 221
Ростелеком, п.	RTKMP	2,910	0,00%	0,00%	14 550	14 039 454	707
СЗТ	SPTL	0,780	0,00%	0,00%	39 000	223 613	687
СибирьТелеком	ENCO	0,066	0,00%	0,00%	7 304		798
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	0,00%		2 485	108
Уралсвязьинформ	URSI	0,039	1,30%	0,00%	780 000	5 267 237	1 255
ЦентрТелеком	ESMO	0,840	0,00%	0,00%	4 200		1 326

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,887	0,00%	0,00%		1 614 060	1 224
ГАЗ	GAZA	30,250	-1,79%	0,00%	15 125		560

ИРКУТ	IRKT	0,291	0,00%	0,00%		22 616	284
Казанский ВЗ	KHEL	1,880	0,00%	0,00%	57 274		290
КАМАЗ	KMAZ	2,407	0,00%	0,00%	120 325	47 808	1 702
Кировский завод	KIRZ	11,000	0,00%	0,00%	11 000		120
Красный Котельщик	KRKO	0,550	0,00%	0,00%	2 750		117
Нефтекамский автозавод	nfaz	8,000		0,00%	9 256		64
ОМЗ	OMZZ	2,600	0,00%	0,00%	13 000	10 859	92
РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	0,00%	30 000	2 052	337
Северсталь-авто	SVAV	15,800	0,00%	0,00%	101 373	283 227	541
Силовые машины	SILM	0,230	0,00%	0,00%	64 400		2 003

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,563	0,00%	0,00%	26 799		281
Бурятзолото	BRZL	28,000	0,00%	0,00%	28 000		197
ВСМПО	VSMO	91,250	0,00%	0,00%	92 125	723 000	1 052
Мечел	MTLR	24,450	0,00%	0,00%	171 150		10 178
ММК	MAGN	0,991	0,00%	0,00%		2 090 321	11 002
НЛМК	NLMK	3,602	0,00%	0,00%		1 802 409	21 810
НорНикель	GMKN	172,554	2,20%	0,00%	31 354	133 142 736	32 701
Полиметалл	PMTL	16,000	0,00%	0,00%	16 000	1 502 840	6 390
Полюс Золото	PLZL	45,750	0,00%	0,00%	312 061	7 846 012	8 721
Северсталь	CHMF	14,864	0,00%	0,00%	20 824	26 215 059	14 978
СТЗ	SVTZ	5,750		0,00%	5 750		277
ТМК	TRMK	4,384	0,00%	0,00%		1 272 201	3 835
ЧМЗ	CHMZ	10,000	0,00%	0,00%	10 500		23
ЧТПЗ	CHEP	1,950	12,72%	0,00%	64 301		921

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,951	0,00%	0,00%		78 686	4 971
Возрождение	VZRZ	36,400	0,00%	0,00%	36 400	33 326	864
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	0,00%	5 585 831	139 362 110	28 557
РОСБАНК	ROSB	3,600	0,00%	0,00%	6 120	8 230	2 687
Сбербанк	SBER	2,960	1,37%	0,00%	1 330 000		63 897
УРАЛСИБ	USBN	0,004	0,00%	0,00%	965		1 287

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,140	0,00%	0,00%	53 500	2 673 210	2 377
Дальневосточное МП	FESH	0,425	0,00%	0,00%	6 375		1 254
НМТП	NMTP	0,129	0,00%	0,00%		185 659	2 468
Приморское МП	PRIM	0,166	0,00%	0,00%		252 838	131

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,650	0,00%	0,00%	16 425		383
Балтика	PKBA	33,412	0,00%	0,00%		9 685	3 965
Верофарм	VRPH	37,450	0,00%	0,00%	524 300		375
Вимм-Билль-Данн	WBDF	50,798	8,32%	0,00%	136 950	235 597	2 260
Дикси	DIXY	10,650	0,00%	0,00%	10 650	408 463	916
Концерн Калина	KLNA	18,000	0,00%	0,00%	450 000	4 111	176
Красный Октябрь	KROT	10,541	0,00%	0,00%		39 640	96
Магнит	MGNT	116,000	0,00%	0,00%	58 000	1 554 618	10 321
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,250	0,00%	0,00%	313	23 836	20
Разгуляй	GRAZ	1,455	0,00%	0,00%	65 250	368 845	229
Фармстандарт	PHST	75,250	0,00%	0,00%	212 130	147 574	2 844
Черкизово	GCHE	27,748	17,08%	0,00%	140 500	92 635	1 198

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,183	0,00%	0,00%	160 705		326
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,529	1,11%	0,00%	278 055	2 122	855
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	3,849	-0,77%	0,00%	5 000	2 339 571	1 903
РБК ИС	RBCI	1,160	0,00%	0,00%	192 560	1 189 932	162

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	30,200	0,00%	0,00%	501 803	459 276	1 440
Дорогобуж	DGBZ	0,515	0,00%	0,00%	5 150	11 496	371
Сильвинит	SILV	656,614	0,00%	0,00%	65 661		5 139
Уралкалий	URKA	4,407	0,00%	0,00%		13 760 227	9 403

Уголь

Белон	BLNG	0,860	0,00%	0,00%	86 000		989
-------	------	-------	-------	-------	--------	--	-----

Распадская	rasp	5,608	-0,53%	0,00%	168 000	2 735 827	4 395
УК Южный Кузбасс	UKUZ	40,000	0,00%	0,00%	14 000		1 444

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	158,120	1,67%	1,57
Башнефть	AK6		EUR	154,000	-1,91%	3,20
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,640	5,81%	58,01
ТГК-3	AOMD		USD	11,490	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	32,600	3,07%	7 325,56
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,019	-2,61%	29,66
Бурятзолото	BYT		EUR	19,750	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,020	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,400	-0,62%	14 130,23
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	31,150	1,80%	28 547,76
Х5	FIVE		USD	40,900	-1,33%	9 311,51
Газпром	GAZ		EUR	15,550	1,44%	1 172,15
Иркутскэнерго	IRK		EUR	28,500	3,45%	
ЮТК	KUE		EUR	6,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,579	-5,82%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,000	21,95%	2,88
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,780	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	57,350	0,09%	146 302,40
Лукойл	LUK		EUR	41,755	0,37%	315,84
Лукойл	LUKOY	1	USD	57,150	-0,87%	2 077,08
МТС	MBT	5	USD	22,300	3,15%	85 387,35
МТС	MKY	5	EUR	15,975	3,57%	5,42
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	8,200	0,00%	42,16
Мечел	MTL	3	USD	24,720	-1,94%	31 299,14
НорНикель	NILSY	1	USD	17,400	0,06%	965,72
НорНикель	NNIA		EUR	12,630	1,00%	242,78
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	90,850	3,77%	32 727,72
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,350	0,00%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,618	-4,92%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	3,440	-10,65%	
Газпром	OGZD		USD	21,280	1,24%	260 173,40
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	5,000	17,65%	
Ростелеком	RKMD		USD	26,050	-0,42%	401,45
Ростелеком	RTL		EUR	18,500	-1,60%	1,86
Газпромнефть	SCF		EUR	14,310	2,21%	29,27
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,037	1,25%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,465	0,87%	0,14
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,730	-0,21%	16,96
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,720	0,31%	4,67
АФКСистема	SSA	1	USD	26,400	0,53%	2 795,04
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	28,500	29,55%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	149,500	3,03%	24,79
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,600	-0,36%	11,05
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,350	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,400	-2,17%	121 534,60
ВТБ	VTBR		USD	5,900	0,51%	19 475,39
Возрождение	VZY		EUR	26,250	0,96%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	23,600	2,56%	7 637,92
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	17,070	3,49%	

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.