

Комментарий по рынку акций

Во вторник американские фондовые индексы завершили торги со средними потерями более 1,5%. В индексе Dow Jones лишь акциям Home Depot и Wal-Mart удалось завершить день небольшим подъемом благодаря позитивной корпоративной отчетности. Несколько дней крауд фондовые и сырьевые рынки идут вниз продолжая муссировать уже заученные страшиллки на счет возможного повышения процентной ставки в Китае и сохраняющейся неопределённости в части финансовой поддержки Ирландии. На наш взгляд все гораздо банальнее: перегретый рынок просто остывает, а игроки фиксируют прибыль после двух месяцев непрерывного роста, предпринимая все

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс PTC	1 568,12	-2,57%	-5,51%	-0,87%	5,82%
Индекс ММВБ	1 526,64	-1,90%	-4,27%	2,36%	11,83%
FTSE	5 681,90	-2,38%	-3,29%	-0,38%	5,56%
S&P 500	1 178,34	-1,62%	-2,89%	0,18%	6,22%
Dow Jones Avg.	11 023,50	-1,59%	-2,85%	-0,36%	5,92%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Казанский ВЗ	2,6000	15,56%	38,30%	100,00%
Казаньоргсинтез	0,2250	7,14%	25,00%	26,76%
Нижнекамскнефтехим	0,5900	5,36%	6,88%	28,26%
ГАЗ	31,8500	2,74%	11,75%	38,48%
АМЗ	0,5100	2,00%	-15,00%	82,14%
Бурятзолото	28,5000	1,85%	0,00%	35,71%
Силовые машины	0,2750	1,48%	13,15%	38,89%
ОАО Компания М.видео	7,3000	0,69%	4,29%	83,88%

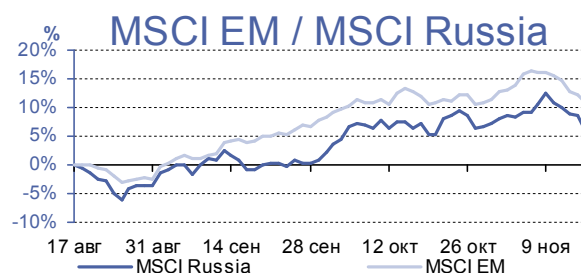
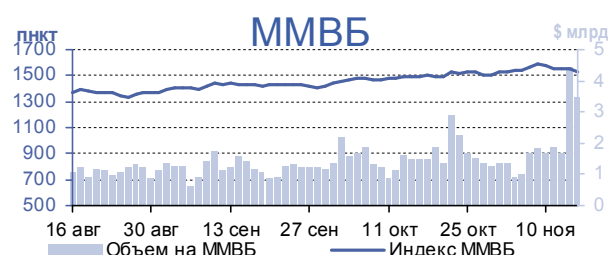
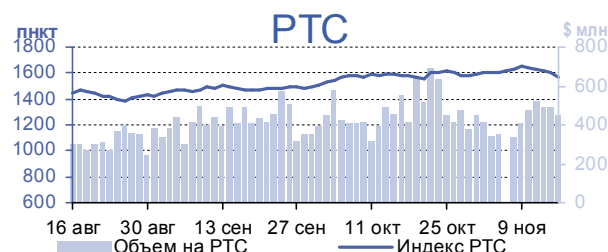
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Газпром	5,4400	-5,39%	0,00%	-10,86%
Сбербанк	3,0550	-3,96%	0,16%	8,76%
Башнефть, п.	32,0000	-3,32%	-4,33%	144,27%
Верофарм	40,8600	-2,95%	9,11%	42,37%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1100,57	-1,30%	-1,86%	12,03%
Индекс MSCI BRAZIL	3584,22	-2,06%	-6,61%	-1,31%
Индекс MSCI RUSSIA	828,89	-2,53%	-0,60%	-1,55%
Индекс MSCI INDIA	541,70	-2,45%	-4,25%	18,27%
Индекс MSCI CHINA	68,49	-1,65%	-2,75%	2,07%

Основные индикаторы



Обзор рынка

Во вторник американские фондовые индексы завершили торги со средними потерями более 1,5%. В индексе Dow Jones лишь акциям Home Depot и Wal-Mart удалось завершить день небольшим подъемом благодаря позитивной корпоративной отчетности. Несколько дней краду фондовые и сырьевые рынки идут вниз продолжая мушкетировать уже заученные страшилки на счет возможного повышения процентной ставки в Китае и сохраняющейся неопределённости в части финансовой поддержки Ирландии. На наш взгляд все гораздо банальнее: перегретый рынок просто остывает, а игроки фиксируют прибыль после двух месяцев непрерывного роста, предпочитая всем прочим активам наличный доллар (индекс DXY 79,3).

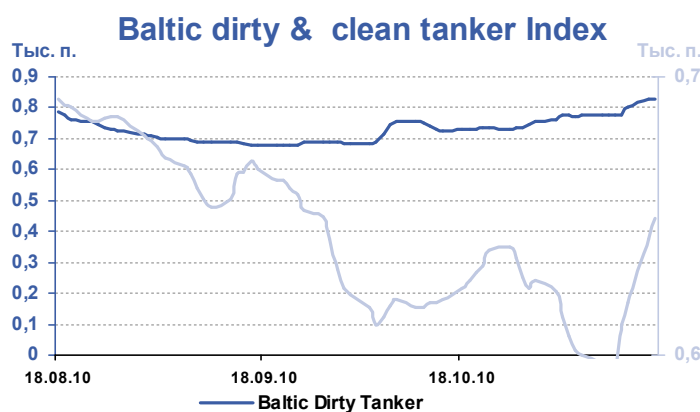
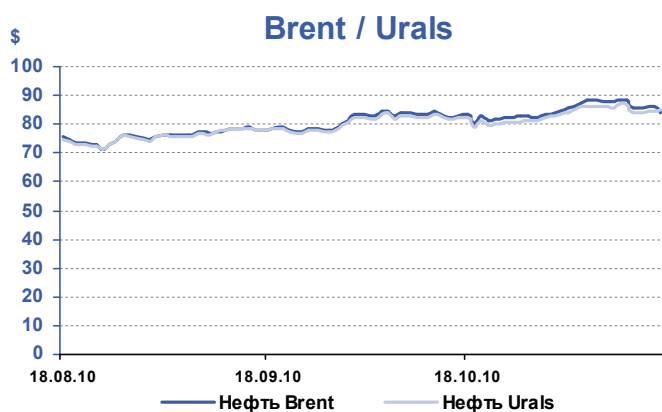
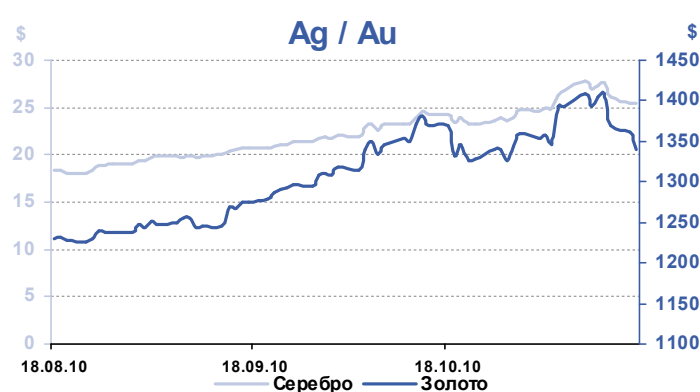
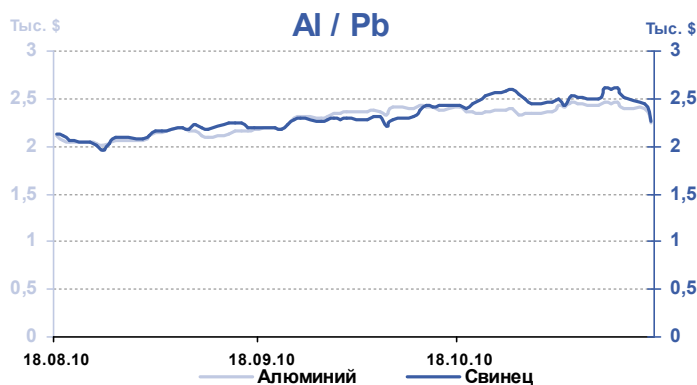
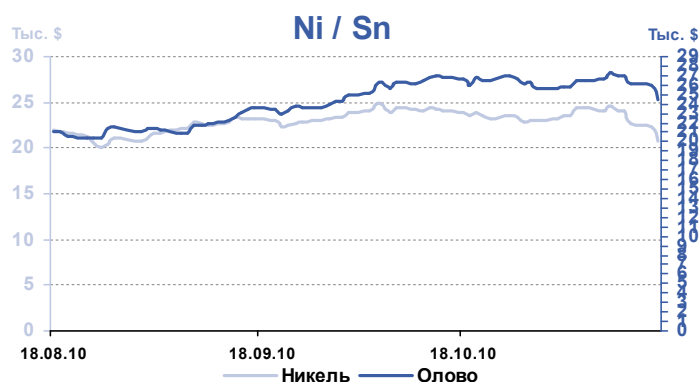
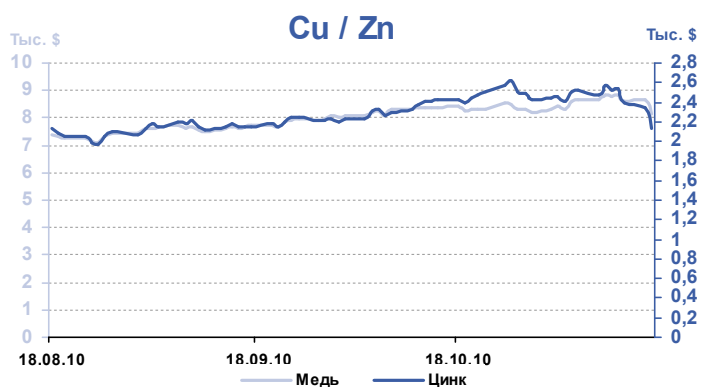
Вышедшая вчера статистика из США показала, что в октябре объём промышленного производства по сравнению с предыдущим месяцем не изменился, равно как и коэффициент загрузки производственных мощностей. В этом же месяце индекс цен производителей в Америке поднялся лишь на 0,4%, в то время как очищенный (от топлива и продуктов питания) индекс цен снизился на 0,6% - максимальные темпы падения почти за 4 года. Это явно указывает на сохранение в США дефляционного сценария развития экономики, даже, несмотря на запуск денежного печатного станка. Выброс необеспеченных долларов в рамках существующей финансовой системы вызывает инфляцию во всех других странах привязанных к доллару, а не в самой Америке.

Отток денег из рискованных активов (акции и сырье) вызвал переток средств в доллар, курс которого к евро продолжает укрепляться (EUR/USD 1,3480). Цены на нефть продолжают следовать настроениям на фондовых биржах: Brent \$84,6/барр. Вчерашняя статистика по запасам от Американского института нефти (API) показала, что запасы нефти в США сократились на 7,65 млн. барр., запасы бензина уменьшились на 1,5 млн. барр. Котировки золота вчера вечером обвалились до уровня \$1330/унц. Сегодняшние настроения на азиатских биржах в целом носят негативный характер: MSCI Asia -0,83%.

Вчера российский рынок акций показал наиболее сильное снижение за последние 3 месяца. Индекс ММВБ завершил день вблизи отметки 1525 пунктов. Сегодня с утра нас ждет новое снижение. Остановку снижения можно ждать на уровне 1512 пунктов. Вновь в лидерах снижения сегодня будут ликвидные бумаги: сырьевой сектор и банки. Сегодня мы рекомендуем зафиксировать прибыль по коротким позициям, поскольку рынок может начать формировать спекулятивный отскок вверх. Но надолго ли?

Сегодня в 12-30 ждем публикации протоколов заседания Банка Англии. В 16-30 Министерство труда США опубликует данные по индексу потребительских цен в США за октябрь (прогноз: +0,3%; core CPI +0,1%). В 16-30 ждем статистики по числу закладок новых домов и выданных разрешений на строительство жилья за октябрь. В 18-30 Минэнерго США (EIA) опубликует еженедельный отчет по запасам нефти и нефтепродуктов.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 150,00	-5,73%	-7,99%	-2,98%	18,98%
Цинк, \$/t	2 139,00	-8,51%	-17,09%	-11,72%	-6,14%
Никель, \$/t	20 820,00	-6,85%	-15,43%	-13,39%	23,93%
Олово, \$/t	24 525,00	-5,31%	-10,33%	-8,23%	63,61%
Алюминий, \$/t	2 242,00	-6,58%	-9,19%	-5,68%	10,44%
Свинец, \$/t	2 256,00	-8,11%	-13,53%	-6,97%	-5,61%
Серебро, \$/oz	25,48	0,00%	-5,37%	4,74%	38,57%
Золото, \$/oz	1 339,70	-1,54%	-3,82%	-2,10%	17,60%
Нефть Brent, \$/	84,18	-2,04%	-3,89%	2,22%	8,12%
Нефть Urals, \$/	84,89	0,28%	-0,86%	3,71%	9,90%

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%	-0,37%		43 431	252
БашИнСв	BISV	0,168	0,00%	-3,62%		3 250	159
БашЭнрг	BEGY	2,208	0,00%	-1,43%		103 174	2 312
ВМЗ	VSMZ	1394,914	0,00%	0,23%		5 580	2 396
ДВМП	FESH	0,435	0,00%	-2,58%		8 777	1 289
КазанскВЗ	KHEL	2,681	0,00%	4,82%		320 159	409
КОМСТАР	CMST	6,438	0,00%	-0,13%		18 712	2 672
Мечел	MTLR	23,803	0,00%	-2,85%		1 050 559	10 003
Мотовил	MOTZ	0,087	0,00%	-1,30%		3 776	86
Новсибэнрг	NVNG	38,392	0,00%	1,69%		2 802	519
СилМашины	SILM	0,274	0,00%	0,02%		53 271	2 393
Сильвинит	SILV	799,836	0,00%	-0,40%		3 484 551	6 301
СинТЗ-ао	SNTZ	54,927	0,00%	0,00%		938	347
Славн-ЯНОС	JNOS	0,448	0,00%	2,94%		2 879	407
СТЗ-ао	SVTZ	5,305	0,00%	-0,99%		143	256
ТАГМЕТ	TAMZ	0,675	0,00%	1,16%		2 129	328
У-УАЗ	UUAZ	1,888	0,00%	0,68%		200 944	498
ЧМК	CHMK	282,502	0,00%	-5,05%		126 748	907
ЧТПЗ	CHEP	1,826	0,00%	-2,99%		383 989	860
ЮжКузб.	UKUZ	40,568	0,00%	-0,73%		20 819	1 471

Нефть и газ

Башнефть	BANE	41,800	-1,65%	0,00%	10 826		7 105
Газпром	GAZP	5,440	-5,39%	-1,29%	27 200	202 574 260	128 784
Газпромнефть	SIBN	4,091	0,00%	-0,34%		9 522 311	19 465
Лукойл	LKOH	57,500	0,00%	-1,68%	1 156 000	62 540 360	48 907
НОВАТЭК	NVTK	8,990	0,00%	0,00%	8 990		27 296
Роснефть	ROSN	6,795	0,00%	-2,79%		73 552 902	72 595
Сургутнефтегаз	SNGS	1,000	0,00%	-0,53%	250 000	18 864 114	35 726
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,478	0,00%	-1,76%	1 428 500	8 529 220	3 678
Транснефть, п.	TRNFP	1272,000	0,28%	-0,88%	127 200	67 497 865	1 978

Электроэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	2,337	0,00%	0,00%	23 374		2 437
Иркутскэнерго	IRGZ	0,890	0,00%	0,55%	53 400	750 997	4 242
Ленэнерго	LSNG	0,820	0,00%	-2,33%	10 042	55 560	759
МОЭСК	MSRS	0,053	0,00%	-2,20%	53 000	795 207	2 581
ОГК-2	OGKB	0,057	0,00%	0,00%	5 650		1 850
ОГК-3	OGKC	0,054	0,00%	-0,18%	21 600	1 814 402	2 564
ОГК-4	OGKD	0,085	0,00%	0,00%	11 846		5 353
ОГК-5	OGKE	0,084	0,00%	-0,96%	42 000	463 845	2 971
Самараэнерго	SAGO	0,010	0,00%	0,00%	5 000		35
ТГК-3	MSGNG	0,108	0,00%	-1,28%	10 800	1 835 600	4 293
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-1,15%		48 220	673
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	-0,62%	119 680	417 399	1 006

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,189	0,00%	0,00%	18 900		179
ВолгаТелеком	NNSI	3,888	0,00%	0,00%	388 800		956
Комстар-ОТС	CMST	6,600	0,00%	0,00%	6 600		2 758
МТС	MTSS	8,200	-1,56%	0,00%	246 000		16 345
Ростелеком	RTKM	4,431	0,00%	-1,48%		1 644 610	3 241
Ростелеком, п.	RTKMP	2,500	0,00%	-2,55%	125 000	8 671 834	607
СЗТ	SPTL	0,837	0,00%	-1,75%		378 110	738
СибирьТелеком	ENCO	0,073	0,00%	0,00%	36 500		877
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	-1,80%		11 249	109
Уралсвязьинформ	URSI	0,039	0,00%	-1,55%	389 500	9 008 612	1 258
ЮТК	KUBN	0,173	0,00%	0,00%	4 249		512

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	1,200	0,00%	-9,54%	120 000	1 425 490	1 666
ГАЗ	GAZA	31,850	2,74%	0,00%	31 850		590
ИРКУТ	IRKT	0,340	0,00%	-4,60%	17 000	226 857	333

Казанский ВЗ	KHEL	2,600	15,56%	0,00%	65 000		401
КАМАЗ	KMAZ	2,291	0,00%	-1,77%		200 076	1 626
Кировский завод	KIRZ	10,000	0,00%	0,00%	10 000		109
Красный Котельщик	KRKO	0,580	0,00%	0,00%	39 250		124
Нефтекамский автозавод	nfaz	9,000	0,00%	0,00%	9 000		72
ОМЗ	OMZZ	2,250	0,00%	-2,64%	19 125	2 909	80
Подольский МСЗ	PDMS	1,900	0,00%	0,00%	5 130		40
РКК Энергия	RKKE	307,137	0,00%	1,05%		28 247	341
Северсталь-авто	SVAV	16,600	-0,72%	-0,70%	16 600	302 631	569
Силовые машины	SILM	0,275	1,48%	0,00%	27 500		2 395

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,510	2,00%	0,00%	5 100		254
Бурятзолото	BRZL	28,500	1,85%	0,00%	28 500		200
ВСМПО	VSMO	95,000	0,00%	-1,30%	9 500	180 367	1 095
Мечел	MTLR	24,750	0,00%	0,00%	14 850		10 303
ММК	MAGN	0,943	0,00%	-0,90%	94 300	1 909 773	10 537
НЛМК	NLMK	3,752	0,00%	-1,60%		4 006 641	22 424
НорНикель	GMKN	189,000	0,00%	-2,85%	379 000	113 409 342	36 029
Полиметалл	PMTL	16,566	0,00%	0,60%	36 643	942 756	6 616
Полюс Золото	PLZL	50,043	0,00%	1,27%	6 806	13 945 050	9 540
Северсталь	CHMF	14,500	0,00%	-3,36%	14 500	33 414 729	14 612
ТМК	TRMK	5,120	0,00%	-2,90%	21 094	559 320	4 800

Банки

Банк Москвы	MMBM	31,177	0,00%	-0,30%		11 184	4 975
Возрождение	VZRZ	41,500	-0,24%	-0,08%	83 000	240 922	986
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-2,85%	34 500	78 695 720	36 089
РОСБАНК	ROSB	3,708	0,00%	0,99%		53 480	2 763
Сбербанк	SBER	3,055	-3,96%	0,00%	5 568 850		65 840
УРАЛСИБ	USBN	0,005	0,00%	0,00%	12 500		1 463

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2,510	0,00%	-0,38%	62 750	641 966	2 788
Дальневосточное МП	FESH	0,445	0,00%	0,00%	22 250		1 313
НМТП	NMTP	0,120	0,00%	-0,63%	6 000	163 640	2 311
Приморское МП	PRIM	0,159	0,00%	0,00%		841	126
Ютэйр	TMAT	0,510	0,00%	0,00%	7 650		294

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,640	0,00%	0,00%	35 900		382
Балтика	PKBA	33,110	0,00%	0,57%		3 721	3 937
Верофарм	VRPH	40,860	-2,95%	0,00%	106 320		409
Вимм-Билль-Данн	WBDF	61,000	0,00%	0,85%	122 500	70 510	2 684
Дикси	DIXY	12,650	0,00%	-0,89%	12 650	14 356	1 088
Концерн Калина	KLNA	25,000	0,00%	-3,51%	12 500	111 500	244
Красный Октябрь	KROT	9,886	0,00%	1,48%		28 377	91
Магнит	MGNT	112,700	0,45%	-0,26%	191 600	1 208 351	10 027
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,558	0,00%	2,61%		473 350	26
Разгуляй	GRAZ	1,485	0,00%	3,29%	8 892	861 918	235
Седьмой континент	SCON	8,200	0,00%	0,00%	30 340		615
Фармстандарт	PHST	92,300	0,00%	0,52%	97 007	82 829	3 488
Черкизово	GCHE	30,050	0,00%	-0,65%	601 000	4 642	1 294

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,225	7,14%	0,00%	38 250		402
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,590	5,36%	2,49%	29 500	35 828	951
Уфанефтехим	UFNC	4,460	0,00%	0,00%	44 600		1 228
Уфаоргсинтез	UFOS	3,500	0,00%	0,00%	2 713		342

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	274,787	0,00%	0,00%	15 663		383
ПИК	pikk	3,680	-0,54%	-0,32%	10 003	4 520 582	1 815
РБК ИС	RBCI	1,141	0,00%	-1,98%	171 100	1 626 998	160

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	30,100	0,00%	-1,02%	345 500	372 624	1 435
Дорогобуж	DGBZ	0,495	0,00%	-1,48%	39 600	10 450	357
Сильвинит	SILV	800,000	0,00%	0,00%	160 000		6 261
Уралкалий	URKA	5,500	-5,98%	-2,01%	10 950	9 450 288	11 684

Уголь

Белон	BLNG	0,870	0,00%	0,00%	8 700		1 001
-------	------	-------	-------	-------	-------	--	-------

Распадская	rasp	5,710	0,00%	-0,71%	456 800	1 873 060	4 458
------------	------	-------	-------	--------	---------	-----------	-------

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	176,830	-0,44%	
Башнефть	AK6		EUR	155,000	1,31%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,610	0,00%	35,53
ТГК-3	AOMD		USD	11,000	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	32,300	-4,01%	8 843,99
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,395	-10,66%	28,70
Бурятзолото	BYT		EUR	12,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,011	22,22%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,700	5,43%	850,38
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	30,000	-3,66%	26 754,70
X5	FIVE		USD	39,300	-2,19%	5 659,02
Газпром	GAZ		EUR	15,860	-2,58%	1 097,71
Иркутскэнерго	IRK		EUR	31,560	0,19%	66,62
ЮТК	KUE		EUR	6,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	4,350	2,35%	20,85
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,000	-13,79%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,840	-3,45%	1,72
Лукойл	LKOD		USD	55,150	-2,48%	135 211,00
Лукойл	LUK		EUR	40,745	-1,56%	523,28
Лукойл	LUKOY	1	USD	54,750	-2,99%	4 464,54
МТС	MBT	5	USD	21,050	-1,68%	73 027,02
МТС	MKY	5	EUR	15,430	-1,03%	0,02
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,300	-3,31%	7,51
Мечел	MTL	3	USD	23,750	-3,49%	51 904,93
НорНикель	NILSY	1	USD	19,110	-4,35%	2 435,92
НорНикель	NNIA		EUR	14,200	-3,73%	237,57
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	101,300	-3,15%	45 765,51
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,750	3,60%	4,90
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,713	-4,93%	
Нижнекамскнефтехим	OAQ		EUR	3,950	0,51%	19,80
Газпром	OGZD		USD	21,700	-2,47%	252 702,60
ОМЗ	OMZD		USD	2,300	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,250	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	26,890	-1,10%	26,89
Ростелеком	RTL		EUR	19,500	-1,02%	0,39
Газпромнефть	SCF		EUR	14,900	-1,00%	86,31
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,910	-0,50%	21,33
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,380	-0,65%	16,81
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,640	-3,33%	944,73
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,450	-2,07%	157,60
АФКСистема	SSA	1	USD	25,820	-1,45%	9 058,72
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	43,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	44,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	24,750	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	35,750	-0,69%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	186,250	-1,97%	1,90
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,885	0,43%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,500	2,27%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	15,430	-1,22%	45 450,60
ВТБ	VTBR		USD	6,590	-3,80%	44 415,86
Возрождение	VZY		EUR	30,500	0,00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	24,480	-0,24%	5 070,95
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	17,870	-0,08%	

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.