

## Комментарий по рынку акций

В четверг фондовые индексы США завершили торги уже 4-м подряд снижением. Сильнейшее падение цен на сырье на фоне укрепления позиций доллара и увеличения спроса на гособлигации дало повод говорить о бегстве капитала из рискованных активов. Недавние данные, показавшие существенное замедление роста в сфере услуг США, вчерашняя крайне слабая статистика заявок на пособие по безработице (474 тыс. – максимум с середины августа прошлого года) и обвальное падение цен на сырье (WTI \$100/барр; -8,2%) показывают, что американская экономика находится в зоне нестабильности. Пикетажом падения на американских биржах

Полный текст на 2 стр.

## Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс PTC	1 916,33	-1,72%	-5,55%	-9,22%	29,25%
Индекс ММВБ	1 644,92	-0,76%	-5,99%	-11,56%	19,33%
FTSE	5 919,98	-1,07%	-2,47%	-2,01%	10,82%
S&P 500	1 335,10	-0,91%	-1,87%	-0,03%	14,52%
Dow Jones Avg.	12 584,17	-1,10%	-1,40%	1,27%	15,79%

## Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НорНикель	264,5000	2,12%	-4,86%	62,27%
Сургутнефтегаз, п.	0,5640	1,35%	-9,03%	52,43%

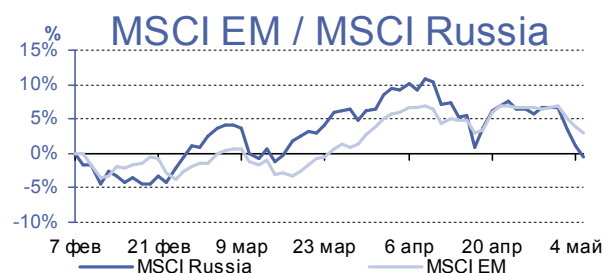
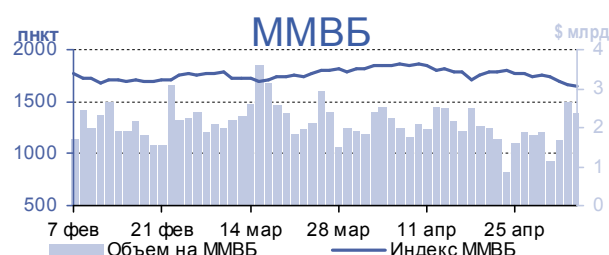
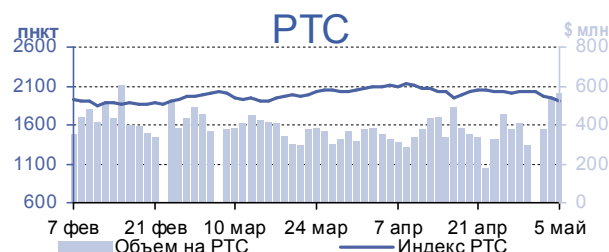
## Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-6	0,0410	-11,06%	-12,77%	6,49%
ОАО СИТРОНИКС	0,0145	-7,05%	-9,38%	-14,71%
АМЗ	0,4900	-5,77%	-18,33%	13,95%
ОАО Компания М.видео	9,4500	-5,50%	0,53%	92,86%

## Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1161,68	-0,79%	-3,47%	19,73%
Индекс MSCI BRAZIL	3562,53	-1,11%	-8,47%	8,29%
Индекс MSCI RUSSIA	1012,13	-1,65%	-9,81%	28,29%
Индекс MSCI INDIA	492,59	-1,98%	-9,32%	2,94%
Индекс MSCI CHINA	67,24	-0,36%	-4,56%	11,13%

## Основные индикаторы



## Обзор рынка

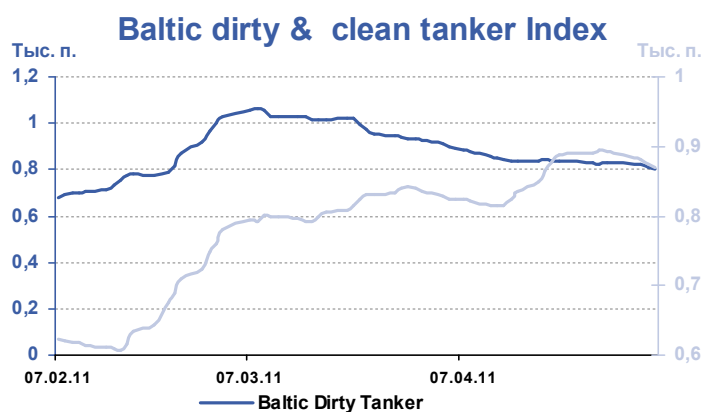
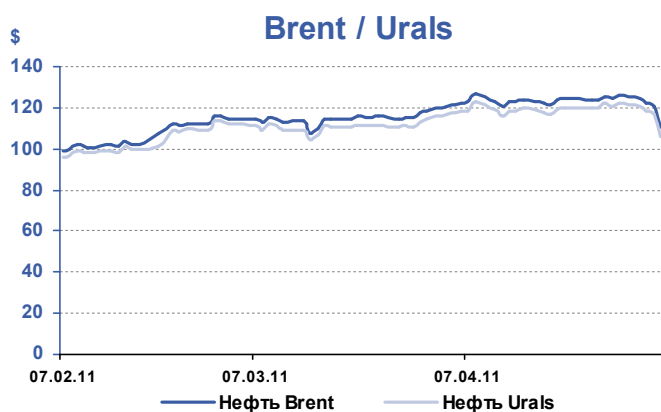
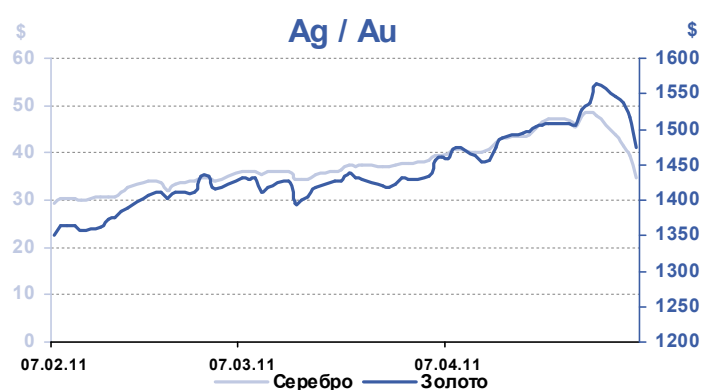
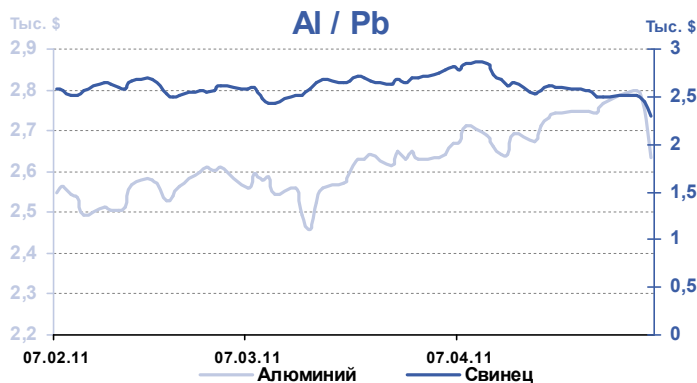
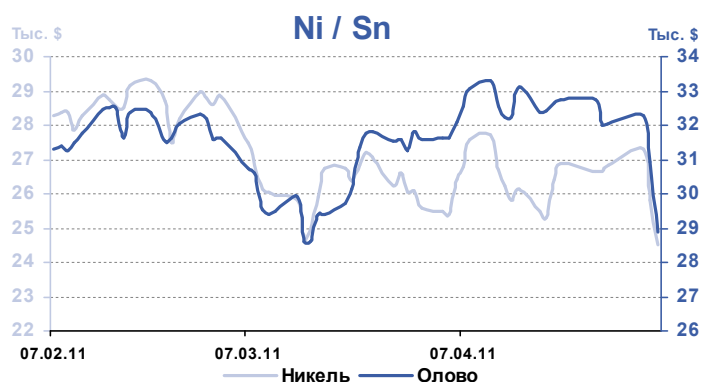
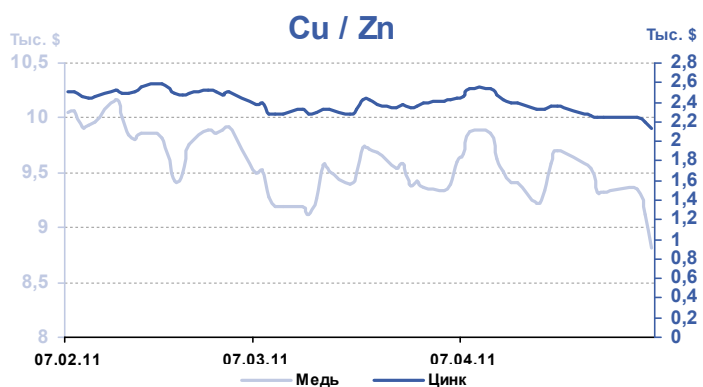
В четверг фондовые индексы США завершили торги уже 4-м подряд снижением. Сильнейшее падение цен на сырье на фоне укрепления позиций доллара и увеличения спроса на гособлигации дало повод говорить о бегстве капитала из рискованных активов. Недавние данные, показавшие существенное замедление роста в сфере услуг США, вчерашняя крайне слабая статистика заявок на пособие по безработице (474 тыс. – максимум с середины августа прошлого года) и обвальное падение цен на сырье (WTI \$100/барр; -8,2%) показывают, что американская экономика находится в зоне нестабильности. Лидерами падения на американских биржах вчера стали акции нефтегазовых и добывающих компаний, бумаги сектора страхования и банков. Таким образом, в этом году повторяется сценарий прошлого мая, когда и фондовые и сырьевые рынки обвалились в среднем на 20%.

Снижение фондовых рынков в США проходило параллельно с бегством капитала из евро в доллар. Вчерашние заявления главы ЕЦБ не дали инвесторам ответа вопрос: когда ждать следующего повышения ставки в еврозоне, при этом Ж.К. Трише не подчеркнул о высокой бдительности в части инфляции. Все это обвалило пару EUR/USD с уровня 1,4900 до отметки 1,4520 менее чем за полдня.

Столь резкое укрепление американской валюты не могло не оказать давления на сырьевые цены деноминированные в долларах. Сырьевой индекс Reuters/Jefferies CRB рухнул вчера 4,9%. Спекулянты покупавшие контракты на заемные деньги вынуждены были срочно скидывать их вызывая эффект каскадного падения. Обвал цен на нефть за последние сутки составил почти 9%. Чикагская сырьевая биржа CME Group заявила об увеличении лимита по внутридневным ценовым колебаниям фьючерсов на нефть до \$20.

Открытие торгов на российских биржах в пятницу мы ожидаем увидеть с гэпом вниз более, чем на процент. Надежда на то, что в четверг американские инвесторы смогут выйти из красной зоны не оправдалась. Цены на нефть Brent после закрытия торгов на ММВБ обвалились еще на \$5. Российская валюта будет

## Commodities



## Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	8 820,00	-3,33%	-5,36%	-8,17%	26,75%
Цинк, \$/t	2 125,00	-2,97%	-5,43%	-13,27%	0,00%
Никель, \$/t	24 525,00	-5,03%	-8,66%	-7,21%	11,86%
Олово, \$/t	28 900,00	-6,62%	-9,83%	-9,97%	64,44%
Алюминий, \$/t	2 635,00	-4,25%	-4,79%	-1,31%	24,23%
Свинец, \$/t	2 296,00	-6,48%	-7,83%	-18,58%	18,35%
Серебро, \$/oz	34,70	-11,80%	-28,37%	-12,28%	98,55%
Золото, \$/oz	1 474,30	-2,77%	-4,03%	1,00%	25,44%
Нефть Brent, \$/	110,58	-8,32%	-11,24%	-9,31%	35,20%
Нефть Urals, \$/	105,99	-9,46%	-12,33%	-10,24%	33,57%

# Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,502	0,00%	1,40%		173 253	237
БашИнСв	BISV	0,452	0,00%	-2,35%		91 560	431
БашЭнрг	BEGY	1,611	0,00%	-1,07%		30 467	1 681
ВМЗ	VSMZ	1736,683	0,00%	0,00%		17 367	2 983
ДВМП	FESH	0,561	0,00%	-2,49%		14 631	1 707
КазанскВЗ	KHEL	3,652	0,00%	0,93%		306 982	560
Мечел	MTLR	26,086	0,00%	1,34%		3 958 442	10 723
Мотовил	MOTZ	0,079	0,00%	-0,09%		11 563	75
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1750,000	0,00%	0,00%	33 250		3 006
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0,080	0,00%	0,00%	1 120		79
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	3,250	0,00%	0,00%	71 308		48 740
СилМашины	SILM	0,331	0,00%	1,33%		29 752	2 860
Сильвинит	SILV	982,673	0,00%	-2,66%		363 861	7 696
СинТЗ-ао	SNTZ	58,427	0,00%	0,00%		12 627	349
Славн-ЯНОС	JNOS	0,361	0,00%	0,05%		723	337
СТЗ-ао	SVTZ	6,354	0,00%	0,00%		64	306
ТАГМЕТ	TAMZ	0,707	0,00%	0,00%		643	363
ТНК-ВР	TNBP	3,003	0,00%	-4,06%		384 886	45 448
У-УАЗ	UUAZ	1,943	0,00%	-3,26%		244 473	530
ЧМК	CHMK	264,120	0,00%	0,00%		51 589	828
ЧТПЗ	CHEP	3,008	0,00%	-0,98%		415 215	1 424
ЮжКузб.	UKUZ	54,264	0,00%	0,79%		187 378	1 930

## Нефть и газ

Башнефть	BANE	59,000	-1,67%	0,00%	178 250		10 040
Газпром	GAZP	7,550	-5,03%	-1,71%	570 000	829 026 422	178 735
Газпромнефть	SIBN	5,250	0,00%	-2,16%	105 000	1 950 226	24 892
Лукойл	LKOH	72,500	0,00%	-1,20%	72 500	142 562 050	61 666
НОВАТЭК	NVTK	13,530	0,00%	0,00%	620 640		41 081
Роснефть	ROSN	8,800	0,00%	-1,98%	452 975	112 320 476	93 264
Сургутнефтегаз	SNGS	1,040	0,00%	-0,85%	10 400	27 170 350	37 155
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,564	1,35%	0,32%	564 000	11 794 894	4 344
Татнефть	TATN	6,600	0,00%	0,00%	66 000		14 270
Транснефть, п.	TRNFP	1425,000	0,00%	-1,18%	71 250	26 819 066	2 216

## Электроэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,650	0,00%	0,00%	41 250		1 720
Иркутскэнерго	IRGZ	0,760	0,00%	0,33%		67 397	3 626
Ленэнерго	LSNG	0,800	0,00%	-1,13%	5 600	65 996	741
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	-1,45%		227 036	2 365
ОГК-2	OGKB	0,057	0,00%	0,00%	28 669		1 850
ОГК-3	OGKC	0,047	0,00%	0,06%	8 891	934 598	2 251
ОГК-4	OGKD	0,092	0,00%	0,00%	45 750		5 769
ОГК-5	OGKE	0,087	0,00%	0,87%	43 500	276 550	3 077
Самараэнерго	SAGO	0,018	0,00%	0,00%	36 000		64
ТГК-3	MSNG	0,101	0,00%	0,75%	109 043	767 792	3 995
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%		23 180	570
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	-0,38%	91 791	14 687	857

## Телекоммуникации

МГТС, п.	MGTSP	12,750	0,00%	0,00%	12 750		204
МТС	MTSS	9,100	0,00%	0,00%	129 565		18 804
Ростелеком	RTKM	5,300	0,00%	3,60%	1 002 891	4 520 413	15 599
Ростелеком, п.	RTKMP	3,150	0,00%	2,04%	63 000	3 798 302	765
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	-2,49%		17 501	150

## Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	1,077	0,00%	-2,91%	53 161	198 774	1 495
ГАЗ	GAZA	45,000	0,00%	0,00%	22 500		833
ИРКУТ	IRKT	0,310	0,00%	-0,59%		28 814	304
КАМАЗ	KMAZ	2,196	0,00%	-2,27%		563 224	1 578
Нефтекамский автозавод	nfaz	10,700	0,00%	0,00%	26 750		86
ОМЗ	OMZZ	2,800	0,00%	4,39%	1 090 542	612 989	106

РКК Энергия	RKKE	300,000	0,00%	0,90%	30 000	2 316	337
Северсталь-авто	SVAV	20,093	0,00%	-1,88%	27 085	901 054	689
Силовые машины	SILM	0,340	0,00%	0,00%	10 200		2 961
УМПО	UFMO	0,636	-2,15%	0,00%	95 400		181

**Металлургия**

АМЗ	AMEZ	0,490	-5,77%	0,00%	24 500		244
Бурятзолото	BRZL	27,000	0,00%	0,00%	5 400		190
ВСМПО	VSMO	125,000	0,00%	-2,76%	62 500	1 044 333	1 441
Мечел	MTLR	26,100	0,00%	0,00%	79 850		10 865
ММК	MAGN	0,975	0,00%	2,00%	108 225	2 690 249	10 895
НЛМК	NLMK	3,664	0,00%	2,71%		7 325 894	21 164
НорНикель	GMKN	264,500	2,12%	-1,24%	526 500	199 960 841	50 421
Полиметалл	PMTL	18,210	0,00%	-0,49%		3 873 600	7 232
Полюс Золото	PLZL	69,370	0,00%	-1,60%	346 860	16 244 447	13 224
Северсталь	CHMF	18,220	0,00%	2,01%	37 492	41 360 197	18 360
СТЗ	SVTZ	8,000	0,00%	0,00%	313 600		373
ТМК	TRMK	4,537	0,00%	-2,03%		2 483 577	4 312
ЧТПЗ	CHEP	3,100	0,00%	0,00%	15 500		1 464

**Банки**

Банк Москвы	MMBM	34,365	0,00%	-0,02%		36 033	6 183
Возрождение	VZRZ	38,500	0,00%	0,34%	10 010	42 440	897
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	2,23%		109 699 843	31 440
РОСБАНК	ROSB	3,836	0,00%	0,50%		35 565	4 782
Сбербанк	SBER	3,520	-0,56%	0,00%	1 396 101		75 986
УРАЛСИБ	USBN	0,008	-2,44%	0,00%	8 000		2 341

**Транспорт**

Аэрофлот	AFLT	2,410	0,00%	-0,47%	139 415	3 259 152	2 677
Дальневосточное МП	FESH	0,580	0,00%	0,00%	29 000		1 712
НМТП	NMTP	0,121	0,00%	-1,05%		160 125	2 319
Приморское МП	PRIM	0,179	0,00%	-1,18%		8 234	143
Ютэйр	TMAT	0,540	0,00%	0,00%	5 400		312

**Потребительский рынок**

Аптечная сеть 36,6	APTK	3,750	0,00%	0,00%	10 125		373
Балтика	PKBA	49,200	0,10%	-0,55%	49 200	16 379	7 464
Верофарм	VRPH	42,000	-4,55%	0,00%	42 000		420
Вимм-Билль-Данн	WBDF	136,000	0,00%	0,08%	28 424	403 827	5 984
Дикси	DIXY	13,750	0,00%	1,16%	68 750	95 493	1 183
Концерн Калина	KLNA	39,600	0,00%	-1,33%	9 900	36 572	386
Красный Октябрь	KROT	12,190	0,00%	-0,61%		23 997	111
Магнит	MGNT	129,000	-0,77%	-0,37%	258 000	1 662 311	11 478
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,352	0,00%	-2,45%		17 008	21
Разгуляй	GRAZ	2,470	0,00%	-0,13%	123 500	294 947	390
Седьмой континент	SCON	8,650	0,00%	0,00%	8 650		649
Фармстандарт	PHST	79,500	-4,22%	-1,80%	16 050	110 189	3 005
Черкизово	GCHE	29,000	0,00%	-1,04%	67 425	63 005	1 249

**Нефтехимия и нефтепереработка**

Казаньоргсинтез	KZOS	0,231	0,00%	0,00%	10 373		411
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,790	0,00%	-0,92%	79 000	200 176	1 273
Уфанефтехим	UFNC	6,100	0,00%	0,00%	121 000		1 680

**Другие сектора**

МСЗ, Электросталь	MASZ	220,000	0,00%	0,00%	5 500		306
ПИК	pikk	4,050	-1,79%	-3,66%	5 002	6 468 855	1 998
РБК ИС	RBCI	1,530	0,00%	-2,88%	30 600	197 234	214

**Химическая промышленность**

Акрон	AKRN	46,000	-1,08%	-0,58%	2 307 268	6 586 064	2 194
Дорогобуж	DGBZ	0,511	0,00%	-1,96%		10 407	370
Уралкалий	URKA	8,750	0,00%	-1,59%	87 500	22 524 606	18 588

**Уголь**

Белон	BLNG	0,675	0,00%	0,00%	33 750		776
Распадская	rasp	6,400	-1,39%	-2,13%	64 000	3 263 503	4 997
УК Южный Кузбасс	UKUZ	62,000	0,00%	0,00%	31 000		2 239

# Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	157,310	-0,30%	1,60
Башнефть	AK6		EUR	200,000	-1,48%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,380	-3,50%	6,90
ТГК-3	AOMD		USD	9,600	-2,04%	0,01
Татнефть	ATAD		USD	40,810	-2,13%	14 989,10
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,010	-1,95%	
Бурятзолото	BYT		EUR	20,250	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	32,910	2,43%	73 669,12
Х5	FIVE		USD	34,100	2,22%	28 851,13
Газпром	GAZ		EUR	10,400	0,39%	6 994,28
Иркутскэнерго	IRK		EUR	25,000	0,00%	5,00
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,300	-7,04%	19,75
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,200	9,73%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,931	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	63,550	-1,63%	358 142,00
Лукойл	LUK		EUR	43,275	-0,05%	1 498,43
Лукойл	LUKOY	1	USD	62,030	-3,65%	9 090,84
МТС	MBT	5	USD	20,660	-1,20%	79 547,93
МТС	MKY	5	EUR	14,100	0,64%	
МГТС	MOW		EUR	8,500	2,41%	
ТГК-3	MRO		EUR	6,550	1,55%	11,05
Мечел	MTL	3	USD	25,420	-1,36%	106 590,00
НорНикель	NILSY	1	USD	25,310	-2,05%	3 095,00
НорНикель	NNIA		EUR	17,600	1,73%	61,33
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	134,600	0,07%	48 852,93
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	4,000	0,00%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	1,016	-3,42%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,425	1,88%	2,70
Газпром	OGZD		USD	15,140	-2,64%	918 175,90
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	36,420	3,03%	385,30
Ростелеком	RTL		EUR	24,200	3,64%	2,18
Газпромнефть	SCF		EUR	16,140	-0,98%	118,51
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,783	0,64%	3,14
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,759	1,79%	26,32
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,520	-1,60%	1 196,56
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,750	-4,22%	558,26
АФКСистема	SSA	1	USD	26,250	-1,83%	9 184,16
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	23,000	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	37,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	19,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	36,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	406,000	0,00%	10,15
Уралсвязьинформ	URL		EUR	6,075	0,00%	12,20
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,000	-0,99%	42 073,96
ВТБ	VTBR		USD	6,085	0,91%	59 770,40
Возрождение	VZY		EUR	25,250	6,32%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	34,770	-1,17%	1 878,73
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	23,630	0,83%	

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](mailto:lobjr@prospect.com.ru)

Гусев Николай  
[ngusev@prospect.com.ru](mailto:ngusev@prospect.com.ru)

Хмельник Михаил  
[hnp@prospect.com.ru](mailto:hnp@prospect.com.ru)

Билялов Энвер  
[bilyalov@prospect.com.ru](mailto:bilyalov@prospect.com.ru)

Зуев Дмитрий  
[zouev@prospect.com.ru](mailto:zouev@prospect.com.ru)

Кузнецова Ирина  
[kuznetsova@prospect.com.ru](mailto:kuznetsova@prospect.com.ru)

Синельщикова Екатерина  
[skat@prsp.ru](mailto: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](http://www.prsp.ru)

[www.itinvest.ru](http://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.