

Комментарий по рынку акций

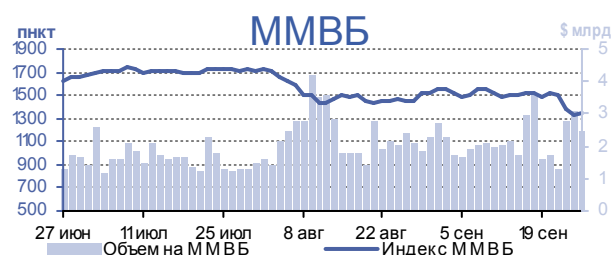
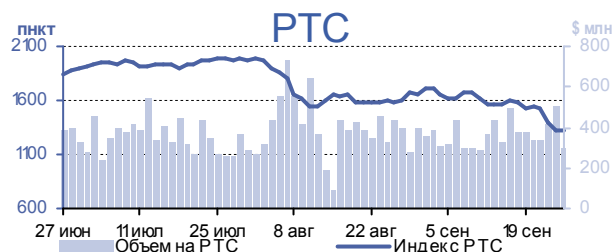
В понедельник фондовые индексы США показали уверенный рост на оптимизме, связанном с планами европейских властей по улучшению положения европейских банков на фоне долгового кризиса. Согласно новому плану, средства стабилизационного фонда EFSF будут использоваться для запуска программы аналогичной американской программе TARP. То есть за счет средств EFSF будет создан банк плохих активов (SPV), куда коммерческие банки смогут продать долговые обязательства проблемных стран зоны, получив взамен облигации, выпущенные SPV, чтобы затем использовать их для получения доступа к кредитам ЕИБ. На эти новости индекс финансового сектора в

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 315,25	-0,05%	-13,81%	-17,60%	-11,60%
Индекс ММВБ	1 346,86	1,48%	-9,80%	-7,68%	-5,06%
FTSE	5 089,37	0,45%	-3,24%	-0,79%	-8,68%
S&P 500	1 162,95	2,33%	-3,42%	-1,18%	1,82%
Dow Jones Avg.	11 043,86	2,53%	-3,13%	-2,13%	2,14%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры роста

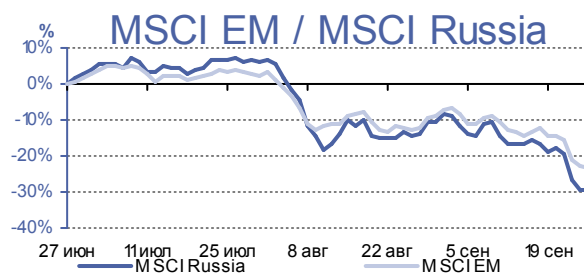
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ЧЦЗ	3,5000	16,67%	-19,54%	-14,83%
НорНикель	200,0000	2,04%	-13,23%	7,53%
Сбербанк	2,1200	0,95%	-22,14%	-35,76%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Башнефть	41,0000	-4,09%	-12,77%	-1,20%
Башкирэнерго	1,2500	-3,85%	-7,41%	-41,86%
Башнефть, п.	33,0000	-2,94%	-13,16%	3,81%
ОАО Группа ЛСР	17,1100	-2,23%	-25,61%	-38,89%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	851,51	-1,16%	-12,75%	-19,79%
Индекс MSCI BRAZIL	2660,92	2,23%	-11,38%	-25,45%
Индекс MSCI RUSSIA	684,43	0,30%	-18,06%	-13,00%
Индекс MSCI INDIA	391,52	-0,92%	-4,36%	-28,68%
Индекс MSCI CHINA	47,46	-3,01%	-14,95%	-27,72%



Обзор рынка

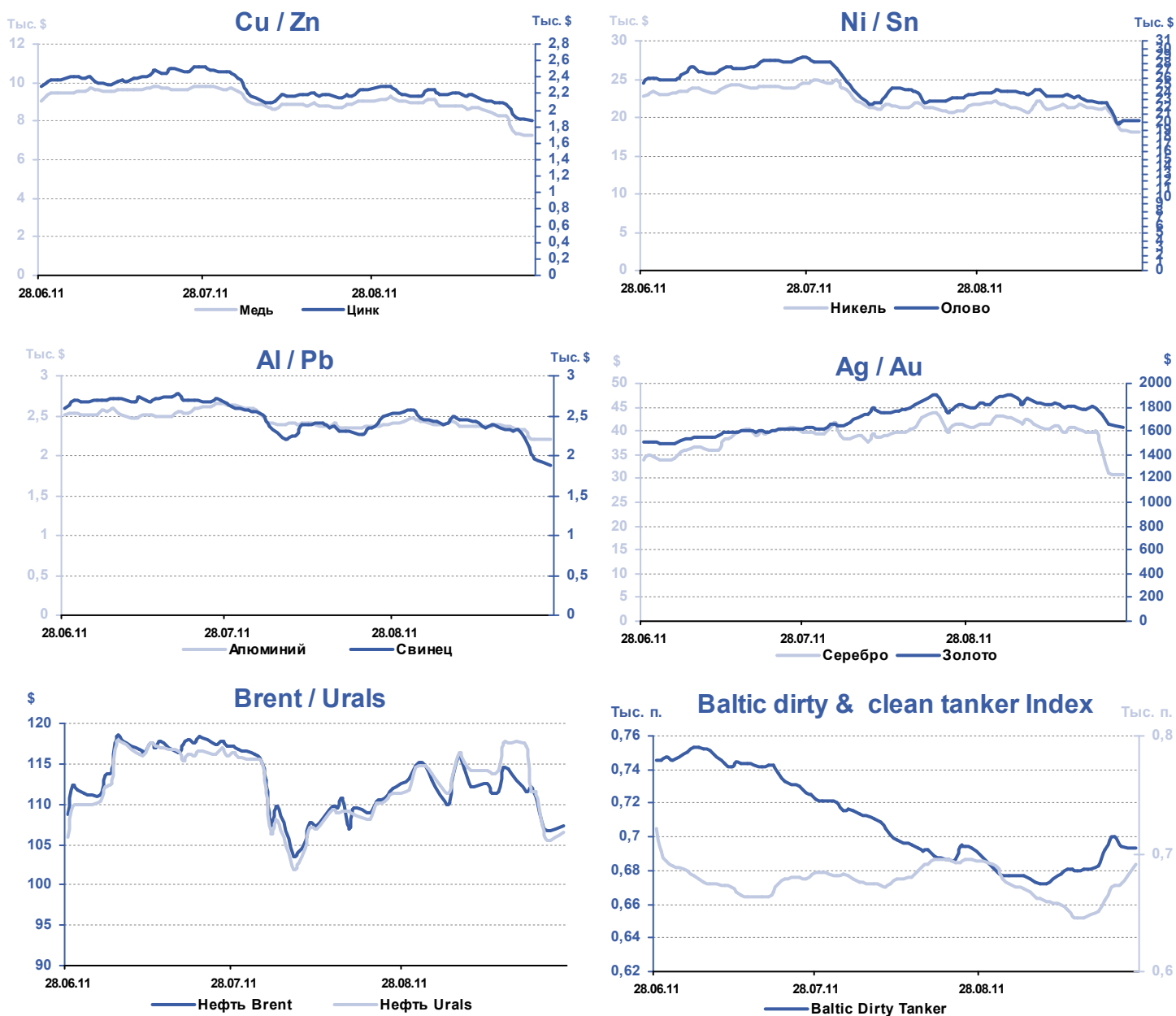
В понедельник фондовые индексы США показали уверенный рост на оптимизме, связанном с планами европейских властей по улучшению положения европейских банков на фоне долгового кризиса. Согласно новому плану, средства стабилизационного фонда EFSF будут использоваться для запуска программы аналогичной американской программе TARP. То есть за счет средств EFSF будет создан банк плохих активов (SPV), куда коммерческие банки смогут продать долговые обязательства проблемных стран зоны, получив взамен облигации, выпущенные SPV, чтобы затем использовать их для получения доступа к кредитам ЕЦБ. На этих новостях индекс финансового сектора в S&P-500 вырос вчера на 4,4%. Правда пока нет ясности, откуда поступят дополнительные средства в фонд EFSF, ведь вчера Германия, Нидерланды и Финляндия заявили, что не планируют увеличивать свою долю в EFSF.

Текущие настроения на фондовых, сырьевых и валютных рынках отражают повышение аппетита к покупке рискованных активов. Цены на нефть марки Brent вчера протестировали на прочность отметку \$101,5, где получили поддержку со стороны покупателей и сегодня уже пытаются закрепиться выше уровня \$105/барр. В ходе утренних торгов в Азии оптимизм отмечается в секторе промышленных металлов: медь +1,2%; никель +3%, алюминий +1,1%. Почти все азиатские фондовые индексы торгуются с оптимистичными настроениями: MSCI Asia +3,3%.

Российские биржевые индексы во вторник начнут день с гэпом вверх около 1,5%. Таким образом, в текущие котировки будет включен весь позитив пришедший с американских бирж и с рынка нефти. Будет ли у рынка возможность пойти еще выше? Ответ на этот вопрос кроется в результатах намеченных на сегодня аукционов по размещению правительственных облигаций Испании и Италии. Думаю, этим странам удастся найти хороший спрос со стороны международных инвесторов, что укрепит позиции европейской валюты и двинет вверх котировки банковского сектора. Сегодня утром стоит ждать возврата индекса ММВБ к обозначенному вчера уровню сопротивления на 1375 п. Если мы увидим проыв этой отметки, индекс ММВБ выйдет в торговый диапазон 1340-1390 п. На волне текущего позитива идущего с мировых бирж, а также с учетом фактора приближения конца 3-го квартала, думаю, будет логичным сохранять позиции в бумагах, купленных на обвале.

Сегодня Аэрофлот опубликует финансовую отчетность по МСФО за первое полугодие 2011 года. В 13-30 канцлер Германии Ангела Меркель выступит с речью на конференции BDI в Берлине. В 14-00 в Великобритании выйдут данные по объемам розничных продаж за сентябрь. В 17-00 S&P/Case-Shiller опубликует индекс цен на дома в крупнейших городах США за июль (прогноз: снижение Composite-20 на 4,4%). В 18-00 компания Conference Board представит индекс потребительского доверия в США за сентябрь (прогноз: 46,2 п.). В 18-00 ФРБ Ричмонда выдаст данные по деловой активности в производственном секторе региона за сентябрь.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 266,00	-1,28%	-13,13%	-19,93%	-8,14%
Цинк, \$/t	1 881,50	-1,52%	-10,40%	-16,27%	-14,77%
Никель, \$/t	18 000,00	-1,48%	-14,18%	-16,08%	-22,04%
Олово, \$/t	20 325,00	0,62%	-10,50%	-14,62%	-14,06%
Алюминий, \$/t	2 204,00	-0,09%	-5,83%	-7,32%	-3,88%
Свинец, \$/t	1 877,00	-3,99%	-18,43%	-24,47%	-17,28%
Серебро, \$/oz	30,74	-1,29%	-22,51%	-25,67%	43,52%
Золото, \$/oz	1 626,35	-1,84%	-8,56%	-11,03%	25,65%
Нефть Brent, \$/	107,26	0,58%	-3,90%	-4,15%	37,92%
Нефть Urals, \$/	106,46	0,85%	-9,21%	-4,44%	37,83%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,363	0,00%	0,00%		268 388	182
БашИнСв	BISV	0,338	0,00%	0,00%		35 814	325
БашЭнрг	BEGY	1,458	0,00%	0,00%		14 342	1 558
ВМЗ	VSMZ	1762,425	0,00%	0,00%		11 878	2 914
ДВМП	FESH	0,336	0,00%	0,00%		330 121	991
КазанскВЗ	KHEL	2,762	0,00%	0,00%		19 462	422
Мечел	MTLR	16,263	0,00%	0,00%		6 243 525	6 890
Мотовил	MOTZ	0,070	0,00%	0,00%		922	70
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1400,000	0,00%	0,00%	70 000		2 404
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,067	0,00%	0,00%	6 700		66
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,640	0,00%	0,00%	158 400		39 592
СилМашины	SILM	0,243	0,00%	0,00%		16 756	2 121
СинТЗ-ао	SNTZ	50,250	0,00%	0,00%		50	316
Славн-ЯНОС	JNOS	0,300	0,00%	0,00%		392	281
СТЗ-ао	SVTZ	4,826	0,00%	0,00%		48	232
ТАГМЕТ	TAMZ	0,667	0,00%	0,00%		666	339
ТНК-ВР	TNBP	2,681	0,00%	0,00%		1 754 842	40 335
У-УАЗ	UUAZ	1,631	0,00%	0,00%		203 595	436
ЧМК	CHMK	186,259	0,00%	0,00%		5 610	591
ЧТПЗ	CHEP	2,664	0,00%	0,00%		1 676 419	1 273
ЮжКузб.	UKUZ	47,588	0,00%	0,00%		26 935	1 746

Нефть и газ

Башнефть	BANE	41,000	-4,09%	0,00%	62 250		6 977
Газпром	GAZP	4,650	0,00%	0,00%	210 500	374 057 996	110 082
Газпромнефть	SIBN	3,650	0,00%	0,00%	73 000	2 218 524	17 306
Лукойл	LKOH	48,500	0,00%	0,00%	145 500	123 181 039	41 252
НОВАТЭК	NVTK	10,910	0,00%	0,00%	109 100		33 126
Роснефть	ROSN	5,650	0,00%	0,00%	169 500	90 093 675	59 880
Сургутнефтегаз	SNGS	0,782	0,00%	0,00%		32 776 075	28 172
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,450	0,00%	0,00%	157 750	23 479 708	3 466
Татнефть	TATN	4,310	0,00%	0,00%	8 620		9 390
Татнефть, п.	TATNP	2,345		0,00%	90 283		346
Транснефть, п.	TRNFP	1060,000	0,00%	0,00%	212 000	22 125 462	1 633

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,250	-3,85%	0,00%	6 250		1 303
Иркутскэнерго	IRGZ	0,679	0,00%	0,00%		50 911	3 231
Ленэнерго	LSNG	0,524	0,00%	0,00%		6 019	468
МОЭСК	MSRS	0,049	0,00%	0,00%	43 715	42 659	2 372
ОГК-2	OGKB	0,040	0,00%	0,00%	167 875		1 293
ОГК-3	OGKC	0,029	0,00%	0,00%	14 500	180 580	1 377
ОГК-4	OGKD	0,077	0,00%	0,00%	353 481		4 855
ОГК-5	OGKE	0,060	0,00%	0,00%	30 000	293 531	2 122
Самараэнерго	SAGO	0,018	0,00%	0,00%	18 000		64
ТГК-3	MSNG	0,068	0,00%	0,00%	33 750	603 158	2 683
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%		21 673	404
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	52 674	44 917	484

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0,325	0,00%	0,00%	32 500		308
МГТС, п.	MGTSP	14,625	0,00%	0,00%	22 668		233
МТС	MTSS	6,000	0,00%	0,00%	6 000		12 398
Ростелеком	RTKM	5,000	0,00%	0,00%	50 000	33 060 628	14 716
Ростелеком, п.	RTKMP	3,650	0,00%	0,00%	36 500	2 534 602	886
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	0,00%		13 499	153

Машиностроение

АвтоВАЗ	AVAZ	0,743	0,00%	0,00%		213 191	1 036
ГАЗ	GAZA	30,000	0,00%	0,00%	3 000		556
ИРКУТ	IRKT	0,247	0,00%	0,00%		2 818	244
Казанский ВЗ	KHEL	2,693	0,00%	0,00%	11 960		415
КАМАЗ	KMAZ	1,480	0,00%	0,00%	7 769	52 073	1 047

Кировский завод	KIRZ	4,000	0,00%	0,00%	5 000		43
ОМЗ	OMZZ	2,028	0,00%	0,00%		55 321	73
РКК Энергия	RKKE	236,245	0,00%	0,00%		472	265
Северсталь-авто	SVAV	12,857	0,00%	0,00%	11 134	200 737	441
Силовые машины	SILM	0,245	0,00%	0,00%	12 250		2 134
УМПО	UFMO	0,600	0,00%	0,00%	90 000		171

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,300	0,00%	0,00%	15 000		150
ВСМПО	VSMO	133,000	0,00%	0,00%	15 960	459 696	1 533
Мечел	MTLR	16,200	0,00%	0,00%	16 220		6 744
ММК	MAGN	0,572	0,00%	0,00%		2 850 925	6 472
НЛМК	NLMK	2,794	0,00%	0,00%		13 605 213	16 887
НорНикель	GMKN	200,000	2,04%	0,00%	200 000	183 021 597	38 126
Полиметалл	PMTL	17,400	0,00%	0,00%	21 750	9 633 993	6 949
Полюс Золото	PLZL	58,100	0,00%	0,00%	58 100	3 277 119	11 075
Северсталь	CHMF	11,000	0,00%	0,00%	11 000	38 729 590	11 085
ТМК	TRMK	3,350	0,00%	0,00%	602 000	2 879 423	3 141
ЧТПЗ	CHEP	2,500	0,00%	0,00%	37 500		1 181

Банки

Банк Москвы	MMBM	29,119	0,00%	0,00%		349 145	5 231
Возрождение	VZRZ	25,000	0,00%	0,00%	38 000	71 337	594
ВТБ	VTBR	0,002	0,00%	0,00%		101 419 690	26 150
РОСБАНК	ROSB	3,261	0,00%	0,00%		877	4 040
Сбербанк	SBER	2,120	0,95%	0,00%	1 764 100		45 764

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	1,600	0,00%	0,00%	32 000	3 377 255	1 777
Дальневосточное МП	FESH	0,313	0,00%	0,00%	79 346		922
НМТП	NMTP	0,099	0,00%	0,00%	3 325	789 016	1 890
Приморское МП	PRIM	0,120	0,00%	0,00%	12 000	251	96

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	1,850	0,00%	0,00%	9 250		194
Балтика	PKBA	39,598	0,00%	0,00%		60 014	5 970
Верофарм	VRPH	27,000	0,00%	0,00%	53 000		270
Дикси	DIXY	8,100	0,00%	0,00%	10 733	153 951	1 010
Концерн Калина	KLNA	50,000	0,00%	0,00%	37 500	11 747	322
Красный Октябрь	KROT	7,945	0,00%	0,00%		3 104	73
Магнит	MGNT	89,500	0,00%	0,00%	447 850	3 824 518	7 963
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,911	0,00%	0,00%		9 420	15
Разгуляй	GRAZ	0,950	0,00%	0,00%	5 700	139 791	150
Фармстандарт	PHST	67,500	0,00%	0,00%	115 550	183 629	2 551
Черкизово	GCHE	20,950	0,00%	0,00%	104 750	85 709	902

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,090	0,00%	0,00%	50 400		161
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,600	0,00%	0,00%	16 080	3 222	967
Уфанефтехим	UFNC	4,850	0,00%	0,00%	48 500		1 335
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,240	0,00%	0,00%	38 500		224

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	124,897	0,00%	0,00%	6 245		178
ПИК	pikk	2,940	-1,71%	0,00%	5 001	1 082 335	1 450

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	35,000	0,00%	0,00%	63 780	1 017 710	1 669
Дорогобуж	DGBZ	0,500	0,00%	0,00%	50 000	13 363	361
Уралкалий	URKA	9,205	0,00%	0,00%	12 887	22 519 863	28 625

Уголь

Белон	BLNG	0,400	0,00%	0,00%	8 000		460
Распадская	rasp	2,950	0,00%	0,00%	169 100	8 522 865	2 303

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	110,910	-0,73%	
Башнефть	AK6		EUR	160,000	4,99%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,560	-1,75%	19,41
ТГК-3	AOMD		USD	6,450	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	23,670	0,42%	41 704,24
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,211	-4,49%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	15,700	-3,68%	51 601,65
X5	FIVE		USD	26,310	1,74%	25 738,20
Газпром	GAZ		EUR	7,097	0,16%	2 551,36
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,030	42,86%	0,87
Иркутскэнерго	IRK		EUR	18,500	-5,13%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,800	-11,11%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,960	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,650	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	48,500	1,04%	334 876,60
Лукойл	LUK		EUR	36,280	1,91%	774,74
Лукойл	LUKOY	1	USD	49,650	3,20%	10 592,16
МТС	MBT	5	USD	12,980	2,77%	36 138,84
МТС	MKY	5	EUR	9,481	1,38%	1,73
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,600	1,88%	13,09
Мечел	MTL	3	USD	11,300	1,71%	31 568,23
НорНикель	NILSY	1	USD	20,350	2,01%	1 292,34
НорНикель	NNIA		EUR	14,700	-1,01%	368,92
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	111,700	-0,45%	121 299,20
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,000	-19,35%	
Газпром	OGZD		USD	9,425	0,16%	386 733,10
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,250	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,800	-1,77%	426,15
Ростелеком	RTL		EUR	20,650	-1,67%	90,68
Газпромнефть	SCF		EUR	12,900	-3,01%	71,36
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,806	5,31%	22,46
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,283	0,18%	3,21
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,400	-1,79%	90,89
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,918	5,86%	124,03
АФКСистема	SSA	1	USD	14,400	-3,94%	19 675,42
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	9,900	-1,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	24,800	-0,80%	
СТЗ	SVY		EUR	30,530	0,99%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	32,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	252,570	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	9,930	2,06%	32 292,78
ВТБ	VTBR		USD	4,084	-1,11%	55 716,66
Возрождение	VZY		EUR	23,700	0,00%	

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

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@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 ОАО "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.