

Комментарий по рынку акций

В пятницу основные фондовые индексы США упали более, чем на 2%. Спред кредитных дефолтных свопов для банков Morgan Stanley и Bank of America подскочил до уровня банков Италии. Повышение стоимости страховки для банка, означает, что у него растут риски потери кредитоспособности, что не может не волновать инвесторов. На этом фоне заокеанский банковский сектор в пятницу потерял в капитализации почти 4%. При этом надо признать, что макростатистика в тот день была неплохой: индекс потребительских настроений Мичиганского университета поднялся до 59,4 п. против прогноза 57,8 п. и 55,7 п. в прошлом периоде. Чикагский индекс деловой активности в сентябре вырос

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 341,09	-3,46%	1,91%	-19,08%	-11,05%
Индекс ММВБ	1 366,54	-2,92%	2,96%	-9,85%	-5,12%
FTSE	5 128,48	-1,32%	1,22%	-3,09%	-7,57%
S&P 500	1 131,42	-2,50%	-0,44%	-3,62%	-0,86%
Dow Jones Avg.	10 913,38	-2,16%	1,32%	-2,91%	1,16%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Синергия	30,0000	48,74%	-14,29%	-24,05%
Аптечная сеть 36,6	2,6500	43,24%	-20,90%	-27,20%
Фармстандарт	95,0000	40,74%	27,43%	0,00%
ОАО АРМАДА	14,0000	27,27%	12,00%	66,67%
Верофарм	35,0000	25,90%	11,64%	-20,27%
Сбербанк, п.	2,1500	22,86%	-25,76%	-4,66%
Возрождение	30,0000	17,65%	0,14%	-26,47%
ОАО АФК Система	0,9250	15,63%	-22,92%	10,12%

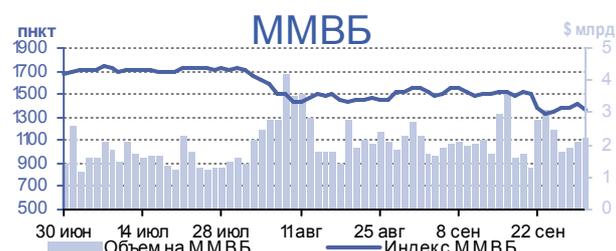
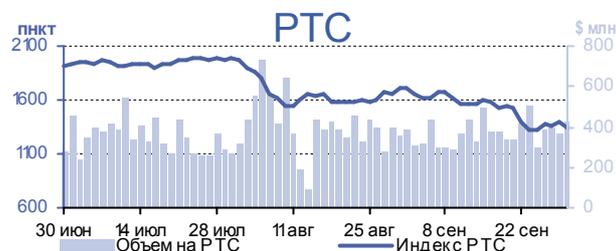
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Полиметалл	15,0500	-13,51%	-23,80%	-9,15%
Разгуляй	0,9000	-5,26%	-28,57%	-39,39%
Сургутнефтегаз, п.	0,4320	-4,00%	8,00%	-6,29%
Уфаоргсинтез, п.	1,5000	-3,23%	0,00%	-26,83%

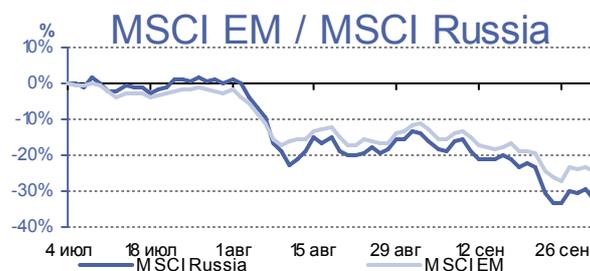
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	880,43	-1,57%	-13,84%	-18,14%
Индекс MSCI BRAZIL	2626,10	-2,58%	-16,29%	-28,35%
Индекс MSCI RUSSIA	694,55	-3,94%	-19,10%	-13,19%
Индекс MSCI INDIA	405,11	-1,46%	-7,93%	-26,14%
Индекс MSCI CHINA	48,90	-2,98%	-16,22%	-25,77%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

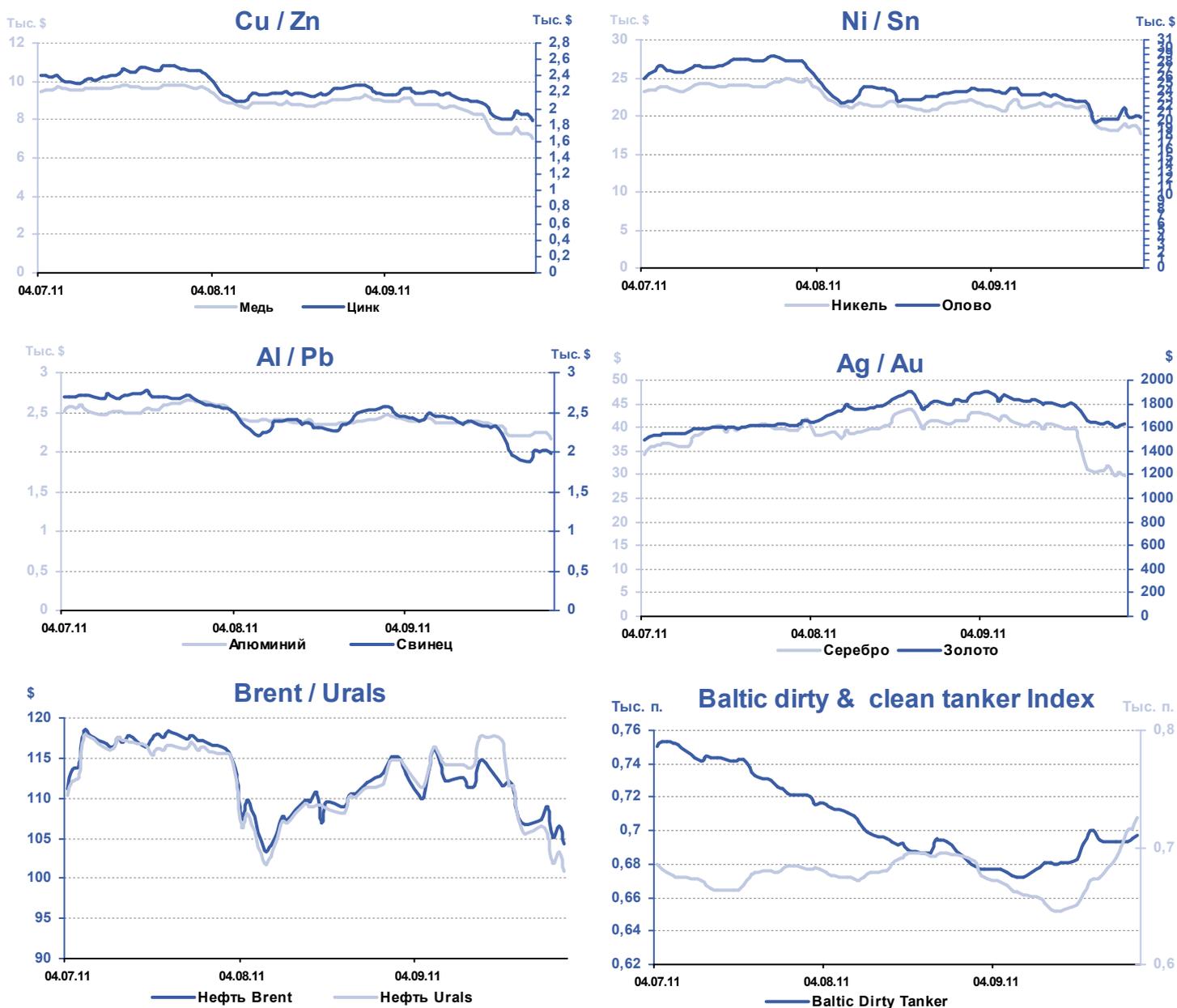
В пятницу основные фондовые индексы США упали более, чем на 2%. Спред кредитных дефолтных свопов для банков Morgan Stanley и Bank of America подскочил до уровня банков Италии. Повышение стоимости страховки для банка, означает, что у него растут риски потери кредитоспособности, что не может не волновать инвесторов. На этом фоне заокеанский банковский сектор в пятницу потерял в капитализации почти 4%. При этом надо признать, что макростатистика в тот день была неплохой: индекс потребительских настроений Мичиганского университета поднялся до 59,4 п. против прогноза 57,8 п. и 55,7 п. в прошлом периоде; Чикагский индекс деловой активности в сентябре вырос до 60,4 п. против прогноза 55,5 п. и 56,5 п. за август. Таким образом, в последний торговый день сентября американский рынок акций хоть и сохранил общее направление своего движения за этот квартал – вниз, но индексу S&P-500 удалось удержаться в рамках бокового движения длящегося с середины августа.

Министр финансов Греции заявил, что его страна получит шестой транш помощи от ЕС и МВФ. Взамен этих денег Правительство намерено продолжить сокращение числа госслужащих, а также снижать зарплаты и надбавки. Эти известия никак не повлияло на позиции единой европейской валюты, которая в понедельник утром опустилась до минимальных уровней с января этого года (1,3325) по отношению к доллару. Усиление позиций USD в купе со стагнацией деловой активности в Китае, негативно сказывается на стоимости сырьевых ресурсов. Котировки нефти Brent на утро понедельника опустились к отметке \$101,7/барр., что делает поход на \$95 все более реальным.

Торги в пятницу показали, что локальные волны подъема индексов, инвесторы рассматривают, как возможность продать активы по более выгодным ценам. С учетом того, что тренд на дневных графиках наших фондовых индикаторов пока направлен вниз, инвесторы не торопятся выходить с покупками на такой рынок. Тем не менее, если индексу ММВБ в ближайшие две недели удастся удержаться выше отметки 1300 п., это можно трактовать, как остановку среднесрочного снижения.

В понедельник мы ждем открытия торгов на ММВБ в негативном ключе. Потери в котировках ликвидных бумаг в первые часы торгов могут составить около 1,5-2,5%. Акции нефтяного сектора, равно как и банковский сектор будут какое-то время оставаться под давлением продаж. Однако мы надеемся, что в начале 4-го квартала ситуация на биржевых площадках поменяется в лучшую сторону.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 018,50	-2,93%	-4,64%	-22,67%	-12,42%
Цинк, \$/t	1 860,00	-3,38%	-2,64%	-15,26%	-15,26%
Никель, \$/t	17 600,00	-5,73%	-3,67%	-18,14%	-24,79%
Олово, \$/t	20 350,00	-1,57%	0,74%	-16,08%	-16,08%
Алюминий, \$/t	2 157,00	-4,01%	-2,22%	-11,45%	-8,25%
Свинец, \$/t	1 985,00	-1,73%	1,53%	-19,31%	-12,86%
Серебро, \$/oz	29,93	-2,30%	-3,89%	-30,81%	37,59%
Золото, \$/oz	1 623,97	0,59%	-1,98%	-13,75%	24,12%
Нефть Brent, \$/	104,26	-2,05%	-2,23%	-7,70%	28,05%
Нефть Urals, \$/	100,91	-2,28%	-4,41%	-11,22%	24,73%

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	43,000	-0,46%	0,00%	86 375		7 317
Газпром	GAZP	5,617	0,00%	0,00%	210 500	374 057 996	134 969
Газпромнефть	SIBN	4,146	0,00%	0,00%	73 000	2 218 524	19 914
Лукойл	LKOH	57,472	0,00%	0,00%	145 500	123 181 039	48 968
НОВАТЭК	NVTK	10,910	0,00%	0,00%	109 100		33 126
Роснефть	ROSN	7,375	0,00%	0,00%	169 500	90 093 675	78 650
Сургутнефтегаз	SNGS	0,782	0,00%	0,00%		32 776 075	28 172
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,488	-4,00%	0,00%	216 000	23 479 708	3 782
Татнефть	TATN	4,310	0,00%	0,00%	8 620		9 390
Татнефть, п.	TATNP	2,450	0,00%	0,00%	24 500		361
Транснефть, п.	TRNFP	1246,344	0,00%	0,00%	212 000	22 125 462	1 961

Электрэнергетика

Башкирэнерго	BEGY	1,250	0,00%	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%	311 015	6 019	468
МОЭСК	MSRS	0,050	0,00%	0,00%	43 715	42 659	2 459
ОГК-2	OGKB	0,040	0,00%	0,00%	167 875		1 293
ОГК-3	OGKC	0,035	0,00%	0,00%	14 500	180 580	1 684
ОГК-4	OGKD	0,077	0,00%	0,00%	353 481		4 855
ОГК-5	OGKE	0,069	0,00%	0,00%	30 000	293 531	2 452
Самараэнерго	SAGO	0,018	0,00%	0,00%	18 000		64
ТГК-3	MSNG	0,074	0,00%	0,00%	33 750	603 158	2 957
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%		21 673	404
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%		44 917	507

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	5,760	0,00%	0,00%	5 760		11 903
Ростелеком	RTKM	5,793	0,00%	0,00%	50 000	33 060 628	17 306
Ростелеком, п.	RTKMP	2,895	0,00%	0,00%	5 001	2 534 602	709
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	1,567	0,00%	0,00%	7 769	52 073	1 109

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	12,250	0,00%	0,00%		200 737	423
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	151,490	0,00%	0,00%	15 960	459 696	1 782
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	246,327	-0,34%	0,00%	666 500	183 021 597	47 458
Полиметалл	PMTL	19,917	-13,51%	0,00%	31 100	9 633 993	8 097
Полюс Золото	PLZL	61,655	0,00%	0,00%	17 036	3 277 119	11 769
Северсталь	CHMF	14,150	0,00%	0,00%	11 000	38 729 590	14 551
ТМК	TRMK	3,350	0,00%	0,00%	602 000	2 879 423	3 141
ЧТПЗ	CHEP	2,650	0,00%	0,00%	26 500		1 252

Банки

Банк Москвы	MMBM	29,119	0,00%	0,00%		349 145	5 231
Возрождение	VZRZ	29,185	17,65%	0,00%	5 010	71 337	694
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	2,190	-0,90%	0,00%	1 564 500		47 275

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	1,963	0,00%	0,00%	32 000	3 377 255	2 190
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	0,125	0,00%	0,00%	12 000	251	100

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	2,650	43,24%	0,00%	5 001		252
Балтика	PKBA	39,598	0,00%	0,00%		60 014	5 970
Верофарм	VRPH	35,000	25,90%	0,00%	5 005		285
Дикси	DIXY	9,910	0,00%	0,00%	43 100	153 951	864
Концерн Калина	KLNA	48,164	0,00%	0,00%	129 625	11 747	315
Красный Октябрь	KROT	7,945	0,00%	0,00%		3 104	73
Магнит	MGNT	100,800	0,00%	0,00%	46 000	3 824 518	9 055
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,911	0,00%	0,00%		9 420	15
Разгуляй	GRAZ	1,252	-5,26%	0,00%	18 491	139 791	200
Седьмой континент	SCON	4,000		0,00%	6 000		300
Фармстандарт	PHST	72,214	40,74%	0,00%	5 035	183 629	2 827
Черкизово	GCHE	22,829	0,00%	0,00%	104 750	85 709	996

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,110	0,00%	0,00%	5 500		187
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,801	0,00%	0,00%	16 080	3 222	1 298
Уфанефтехим	UFNC	4,850	0,00%	0,00%	48 500		1 335
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,330	0,00%	0,00%	29 700		308

Другие сектора

МСЗ, Электросталь	MASZ	150,000	20,10%	0,00%	30 000		213
ПИК	pikk	3,544	-0,98%	0,00%	10 004	1 082 335	1 759

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	45,425	0,00%	0,00%	36 600	1 017 710	2 177
Дорогобуж	DGBZ	0,566	0,00%	0,00%	50 000	13 363	414
Уралкалий	URKA	9,186	0,00%	0,00%	12 887	22 519 863	19 638

Уголь

Белон	BLNG	0,400	0,00%	0,00%	8 000		460
Распадская	rasp	4,375	0,00%	0,00%	12 400	8 522 865	3 492

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	119,150	0,93%	
Башнефть	AK6		EUR	152,390	0,00%	0,80
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,450	-10,00%	16,39
ТГК-3	AOMD		USD	5,785	-10,31%	8,76
Татнефть	ATAD		USD	24,840	-2,97%	23 200,31
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,287	0,70%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	15,740	-4,61%	33 965,45
X5	FIVE		USD	27,700	-1,35%	13 080,56
Газпром	GAZ		EUR	7,167	-1,78%	2 008,18
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,027	-22,49%	0,34
Иркутскэнерго	IRK		EUR	18,100	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,000	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,960	0,00%	1,74
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,600	0,00%	0,90
Лукойл	LKOD		USD	50,850	-1,83%	371 395,60
Лукойл	LUK		EUR	37,890	-0,95%	355,46
Лукойл	LUKOY	1	USD	50,190	-2,64%	14 606,60
МТС	MBT	5	USD	12,300	-5,17%	39 563,50
МТС	MKY	5	EUR	9,343	-1,85%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,460	-1,76%	9,00
Мечел	MTL	3	USD	10,190	-6,00%	31 946,35
НорНикель	NILSY	1	USD	21,500	-2,18%	2 374,09
НорНикель	NNIA		EUR	16,100	0,00%	267,23
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	116,200	-4,68%	132 974,20
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,000	-2,44%	
Газпром	OGZD		USD	9,690	-2,56%	580 704,00
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	-1,18%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,790	-4,67%	1 627,77
Ростелеком	RTL		EUR	20,500	-2,15%	
Газпромнефть	SCF		EUR	12,500	-4,58%	122,17
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,979	-1,58%	8,54
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,208	-4,12%	2,28
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,380	-3,10%	376,76
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,950	-2,21%	1 603,63
АФКСистема	SSA	1	USD	14,000	-4,24%	25 379,15
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	9,629	-1,03%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	24,320	-0,82%	
СТЗ	SVY		EUR	33,300	0,91%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	32,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	266,660	2,56%	10,95
Вымпелком	VIP	1	EUR	9,530	-3,83%	42 583,12
ВТБ	VTBR		USD	4,138	-3,88%	40 475,38
Возрождение	VZY		EUR	23,000	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.