

Комментарий по рынку акций

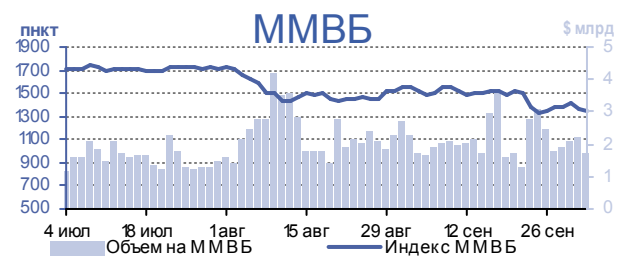
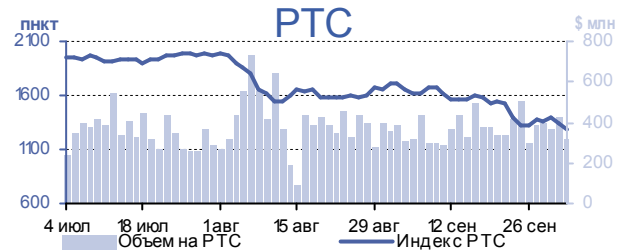
В понедельник американские фондовые индексы опять сильно упали. Если индексам Dow Jones и Nasdaq удалось остаться на минимумах недельной давности, то индекс S&P 500 опустился почти до 13-месячного минимума. По итогам вчерашней сессии индекс S&P-500 вышел из торгового диапазона 1220-1120 п., что может усилить движение вниз. Прежде всего, инвесторы вчера избавлялись от акций банковского сектора (-5,4%) из-за увеличения риска дефолта Греции. Дело в том, что в этой европейской стране по итогам 2011 года дефицит госбюджета составит 8,5% от ВВП против прогноза в 7,6%, а дефицит на следующий год повышен до 6,8% в сравнении с прогнозом в

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 291,70	-3,68%	-1,79%	-22,06%	-16,26%
Индекс ММВБ	1 344,66	-1,60%	-0,16%	-11,30%	-8,22%
FTSE	5 075,50	-1,03%	-0,27%	-4,09%	-8,65%
S&P 500	1 099,23	-2,85%	-5,48%	-6,37%	-3,32%
Dow Jones Avg.	10 655,30	-2,36%	-3,52%	-5,20%	-0,89%

Основные индикаторы



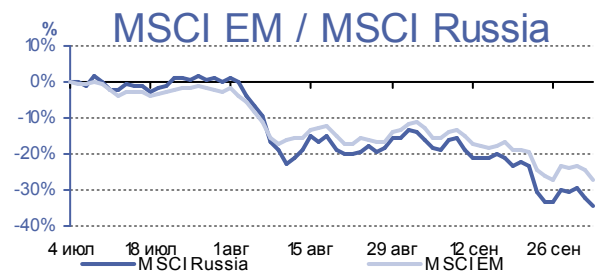
Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Синергия	17,0000	-43,33%	-51,43%	-56,96%
Мечел	10,0000	-38,27%	-42,86%	-58,07%
Фармстандарт	61,0000	-35,79%	-18,18%	-38,38%
ОАО АРМАДА	9,2570	-33,88%	-25,94%	-16,98%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	852,24	-3,20%	-16,60%	-21,87%
Индекс MSCI BRAZIL	2515,73	-4,20%	-19,81%	-32,55%
Индекс MSCI RUSSIA	672,15	-3,23%	-21,70%	-17,86%
Индекс MSCI INDIA	395,56	-2,36%	-10,10%	-30,27%
Индекс MSCI CHINA	46,07	-5,78%	-21,06%	-31,16%



Обзор рынка

В понедельник американские фондовые индексы опять сильно упали. Если индексам Dow Jones и Nasdaq удалось остаться на минимумах недельной давности, то индекс S&P 500 опустился почти до 13-месячного минимума. По итогам вчерашней сессии индекс S&P-500 вышел из торгового диапазона 1220-1120 п., что может усилить движение вниз. Прежде всего, инвесторы вчера избавлялись от акций банковского сектора (-5,4%) из-за увеличения риска дефолта Греции. Дело в том, что в этой европейской стране по итогам 2011 года дефицит госбюджета составит 8,5% от ВВП против прогноза в 7,6%, а дефицит на следующий год повышен до 6,8% в сравнении с прогнозом в 6,5%. А поскольку Греции не удастся взять контроль над своими финансовыми обязательствами, ей, возможно, потребуются крупные списания госдолга. Именно неопределенность в части размеров возможных потерь банковского сектора и стала основной причиной продаж акций на торгах в понедельник.

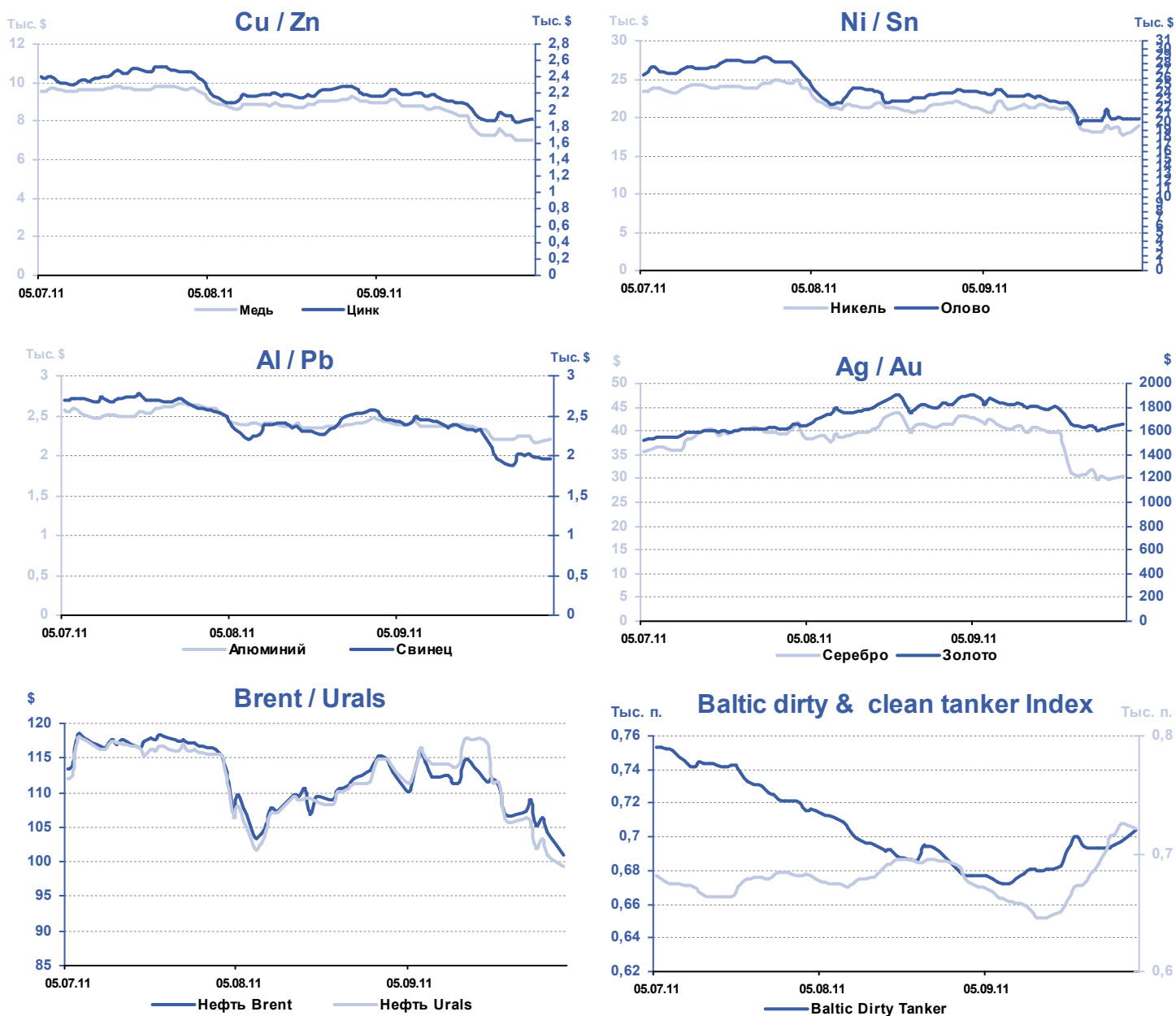
Инспекция «Тройки» в Греции продлится до следующей недели, а доклад будет готов не ранее 13 октября. На этом фоне вышедшая вчера статистика из США была проигнорирована: индекс деловой активности в производственном секторе ISM в сентябре поднялся до 51,6 п. против 50,6 п. в августе. Кстати, в последнем обзоре банка Goldman Sachs акцентируется внимание на растущих рисках неглубокой, но продолжительной рецессии в США, в ходе которой уровень безработицы может вырасти до 12%.

Валютной-убежищем на фоне распродажи на фондовых биржах и разговорах о дефолте Греции является американский доллар (EUR/USD 1,32) и гособлигации США (доходность 30-летних US Treasuries упала до 2,8%). Несмотря на это, цены на нефть марки Brent к утру вторника удерживаются немного выше отметки \$100/барр.

Сегодня нас ждет очередное снижение в начале торговой сессии. Слабое закрытие американских индексов накануне пока не дает надежды на рост. Индекс ММВБ стоит ловить возле уровня вечерней поддержки на 1330 п., пробой которой может отправить индекс на минимум понедельника – 1315 п. Фьючерс РТС продолжает консолидацию в хорошо проторгованном диапазоне 130000 – 125500 п. Пока мы не увидим его выход за верхнюю или нижнюю границу, нам стоит ждать сохранения волатильной в интрадневной торговли. Акции Сбербанка сегодня попытаются удержать отметку 66 руб.

Сегодня в 13-00 в еврозоне выходит индекс цен производителей за август. В 18-00 Министерство торговли США представит отчет по объему производственных заказов за август. В это же время начнется выступление главы ФРС Бена Бернанке о перспективах американской экономики.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	6 990,00	-0,41%	-3,80%	-22,98%	-13,32%
Цинк, \$/t	1 893,00	1,77%	0,61%	-13,76%	-15,11%
Никель, \$/t	19 025,00	8,10%	5,69%	-11,51%	-21,19%
Олово, \$/t	20 500,00	0,74%	0,86%	-15,46%	-18,65%
Алюминий, \$/t	2 203,00	2,13%	-0,05%	-9,56%	-6,77%
Свинец, \$/t	1 961,00	-1,21%	4,48%	-20,28%	-13,88%
Серебро, \$/oz	30,41	1,60%	-1,07%	-29,70%	38,53%
Золото, \$/oz	1 658,32	2,12%	1,97%	-11,93%	26,08%
Нефть Brent, \$/	101,07	-3,06%	-5,77%	-10,53%	22,21%
Нефть Urals, \$/	99,29	-1,61%	-6,73%	-12,64%	21,06%

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	2,395	-9,28%	0,00%	129 126		35 918
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	-4,65%	0,00%	41 000		6 977
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	0,00%	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	-8,28%	0,00%	6 549	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	29,000	-3,33%	0,00%	20 300		537
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	-17,57%	0,00%	12 200	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	10,000	-38,27%	0,00%	25 000		4 163
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	-5,51%	0,00%	1 050 000	183 021 597	47 458
Полиметалл	PMTL	19,917	0,00%	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
ЧМЗ	CHMZ	6,250		0,00%	5 000		98
ЧТПЗ	CHEP	3,070	15,85%	0,00%	111 522		1 450

Банки

Банк Москвы	MMBM	29,119	0,00%	0,00%		349 145	5 231
Возрождение	VZRZ	29,185	0,00%	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	2,095	-4,34%	0,00%	837 500		45 225

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	0,00%	0,00%	5 001		252
Балтика	PKBA	39,598	0,00%	0,00%		60 014	5 970
Верофарм	VRPH	35,000	0,00%	0,00%	5 005		285
Дикси	DIXY	9,910	-11,25%	0,00%	44 370	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	0,00%	0,00%	18 491	139 791	200
Седьмой континент	SCON	4,000	0,00%	0,00%	6 000		300
Фармстандарт	PHST	72,214	-35,79%	0,00%	18 930	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%	30 000	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	0,00%	0,00%	30 000		213
ПИК	pikk	3,544	0,00%	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	gasp	4,375	-9,68%	0,00%	616 000	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	113,960	-4,36%	3,45
Башнефть	AK6		EUR	152,390	0,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,470	4,44%	11,40
ТГК-3	AOMD		USD	5,825	0,69%	5,83
Татнефть	ATAD		USD	24,400	-1,77%	12 891,65
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,220	-2,93%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,250	-1,35%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	15,000	-4,70%	20 242,07
X5	FIVE		USD	26,650	-3,79%	19 782,53
Газпром	GAZ		EUR	6,971	-2,73%	816,70
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,015	-44,71%	0,80
Иркутскэнерго	IRK		EUR	18,000	-0,55%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,000	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,500	-6,61%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,450	-25,00%	
Лукойл	LKOD		USD	49,150	-3,34%	177 858,80
Лукойл	LUK		EUR	37,045	-2,23%	462,38
Лукойл	LUKOY	1	USD	48,590	-3,19%	17 574,46
МТС	MBT	5	USD	11,980	-2,60%	43 077,34
МТС	MKY	5	EUR	9,056	-3,07%	
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,350	-2,47%	8,65
Мечел	MTL	3	USD	9,220	-9,52%	36 826,70
НорНикель	NILSY	1	USD	20,300	-5,58%	4 992,42
НорНикель	NNIA		EUR	15,500	-3,73%	271,82
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	111,000	-4,48%	69 270,38
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,900	-1,67%	
Газпром	OGZD		USD	9,400	-2,99%	227 700,90
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,590	-0,72%	435,40
Ростелеком	RTL		EUR	20,400	-0,49%	2,00
Газпромнефть	SCF		EUR	12,650	1,20%	7,63
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,058	1,32%	72,24
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,220	0,37%	3,10
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,200	-4,11%	144,39
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,050	1,26%	964,07
АФКСистема	SSA	1	USD	14,000	0,00%	14 082,38
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	9,529	-1,04%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	24,120	-0,82%	
СТЗ	SVY		EUR	34,100	2,40%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	32,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	235,000	-11,87%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	9,320	-2,20%	24 083,35
ВТБ	VTBR		USD	4,030	-2,61%	42 153,67
Возрождение	VZY		EUR	22,600	-1,74%	

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.