

Комментарий по рынку акций

Вчера фондовые индексы США опять завершили день хорошим ростом. Рост на европейских биржах и сильная статистика, вышедшая вчера оказали поддержку заокеанским покупателям. Индекс ISM в секторе услуг в сентябре поднялся до 53,0 п. против прогноза 52,8. А вот данные с рынка труда были неоднозначными. Так, согласно данным ADP уровень занятости в сентябре поднялся на 91 тыс. рабочих мест, против прогноза роста 70 тыс. Но в тот же день консалтинговая компания Challenger известила о стремительном росте числа планируемых увольнений в сентябре: 115,7 тыс. (максимум с апреля 2009 г.) против 51,1 тыс. в августе. Другой показатель рынка труда -

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 217,21	-0,63%	-10,98%	-24,80%	-22,41%
Индекс ММВБ	1 265,67	-0,17%	-8,14%	-15,61%	-14,14%
FTSE	5 102,17	3,19%	-2,21%	-1,06%	-9,47%
S&P 500	1 144,03	1,79%	-0,61%	-1,82%	-1,44%
Dow Jones Avg.	10 939,95	1,21%	-0,64%	-1,79%	-0,04%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Фармстандарт	61,0000	7,02%	-18,18%	-38,38%
Концерн Калина	60,5000	6,27%	20,88%	142,00%
Сбербанк	1,9200	3,23%	-29,54%	-41,73%

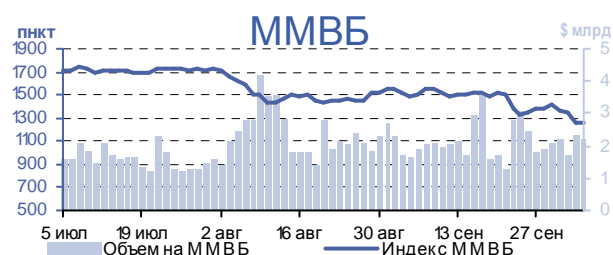
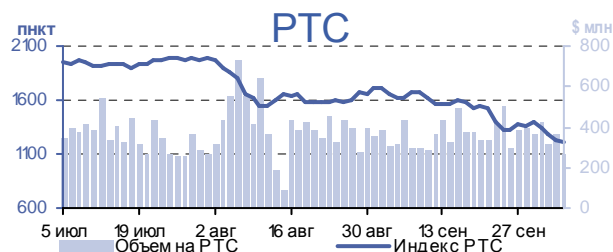
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ТМК	2,0000	-40,30%	-30,56%	-60,94%
АМЗ	0,2500	-16,67%	-43,50%	-50,74%
ОАО Коршуновский ГОК	1300,0000	-12,16%	-38,10%	-34,18%
ОАО Группа ЛСР	13,4000	-5,90%	-44,83%	-56,09%

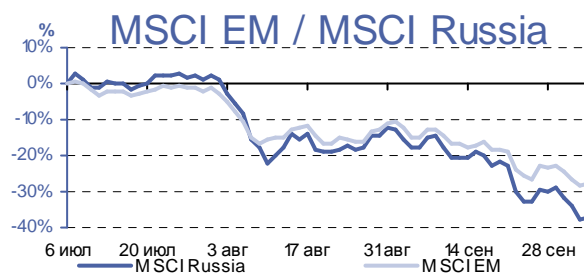
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	836,54	0,64%	-15,33%	-23,73%
Индекс MSCI BRAZIL	2579,61	2,57%	-16,33%	-31,75%
Индекс MSCI RUSSIA	634,77	0,20%	-23,69%	-23,95%
Индекс MSCI INDIA	385,66	-0,32%	-12,29%	-31,74%
Индекс MSCI CHINA	44,50	0,03%	-21,17%	-33,56%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

Вчера фондовые индексы США опять завершили день хорошим ростом. Рост на европейских биржах и сильная статистика, вышедшая вчера оказали поддержку заокеанским покупателям. Индекс ISM в секторе услуг в сентябре поднялся до 53,0 п. против прогноза 52,8. А вот данные с рынка труда были неоднозначными. Так, согласно данным ADP уровень занятости в сентябре поднялся на 91 тыс. рабочих мест, против прогноза роста 70 тыс. Но в тот же день консалтинговая компания Challenger известила о стремительном росте числа планируемых увольнений в сентябре: 115,7 тыс. (максимум с апреля 2009 г.) против 51,1 тыс. в августе. Другой показатель рынка труда - компонента занятости в индексе ISM Non-manufacturing за тот же месяц снизилась на 2,9 п. до 48,7 п. В такой ситуации нельзя делать категоричных прогнозов в части правительственного отчета Non-farm payrolls (NFP), который выйдет в эту пятницу.

Несмотря на то, что вчера мы видели активные покупки в акциях американских компаний производителей материалов и нефтянки, пут-опционы на этот сектор рынка сейчас торгуются существенно выше общего уровня компаний из структуры S&P-500. Это говорит о том, что среди инвесторов сохраняется пессимизм относительно будущих цен на сырье, а значит и на динамику котировок акций сырьевых компаний.

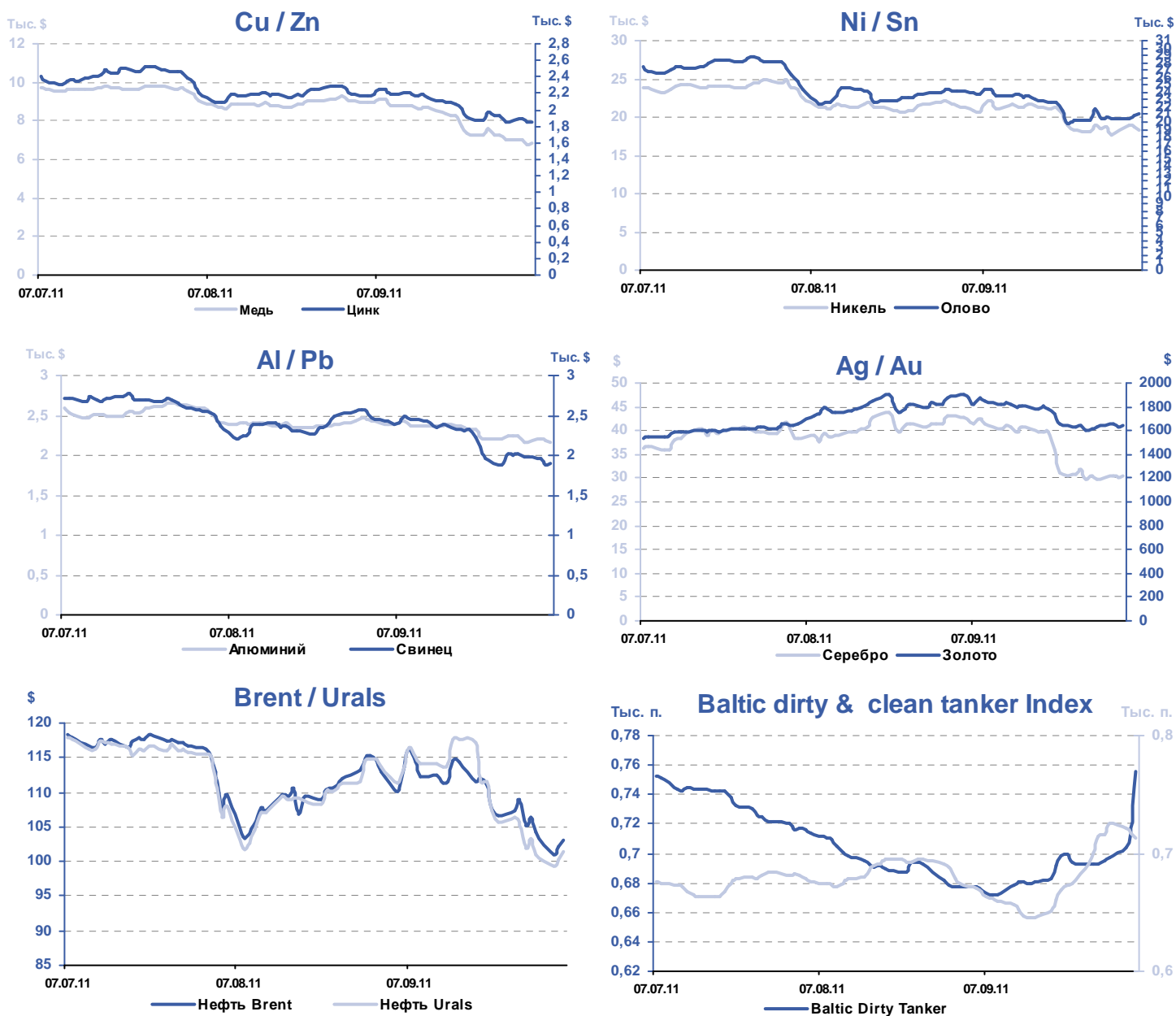
Европейские власти вроде бы достигли определенного прогресса в вопросе программы рекапитализации банков. Например, правительство Германии готово помочь немецким банкам абсорбировать потери, которые могут возникнуть после списаний греческого долга. Поэтому европейская служба банковского надзора (EBA) планирует провести стресс-тесты для банков своего региона по сценарию получения ими крупных убытков по долгам периферийных стран зоны евро. То есть в качестве главного сейчас рассматривается сценарий контролируемого банкротства Греции, что подтверждается затягиванием процесса выделения новых кредитных траншей этой стране.

Цены на нефть марки Brent на утро четверга закрепились чуть выше отметки \$102/барр., что стало возможным благодаря вчерашним данным от Минэнерго США, показавшим снижение запасов нефти на -4,7 млн. барр. Цены на промышленные металлы сегодня демонстрируют небольшой подъем в ходе торгов в Азии: медь +0,8%; никель +1,6%; алюминий +1,1%.

Сегодня мы ожидаем увидеть открытие торгов на наших биржах опять с гэпом вверх. Вчерашние торги показали, что крупные покупатели, по сути, сейчас остаются вне игры, а за счет частных инвесторов на ощутимый рост рынка пока не стоит рассчитывать. Поэтому двигаться вниз нам сейчас гораздо легче и быстрее, чем вверх. Но стоит ли сегодня ждать повторения сценария предыдущей сессии? Индекс ММВБ в среду сумел показать зыбкую, но все же поддержку на уровне 1250 п. Ее мы будем иметь в качестве опорной точки до конца недели, а сегодня мы будем просто неактивно торговаться в плюсовой зоне, так как пока явных поводов для игры на понижение нет.

Сегодня в 15-00 Банк Англии объявит решение по учетной ставке. Среди инвесторов растет уверенность в том, что БА запустит новый раунд QE в период с октября по февраль следующего года. В 15-45 ждем решения ЕЦБ по процентной ставке. В 16-30 следим за пресс-конференцией главы ЕЦБ Жана-Клода Трише. Ожидается, что Трише будет вещать о понижательных рисках для ценовой стабильности и возможности возобновления программы покупки облигаций. В это же время в США будет опубликован отчет по числу обращений за пособием по безработице.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	6 820,00	0,29%	-5,94%	-23,65%	-16,59%
Цинк, \$/t	1 845,00	-0,81%	-4,95%	-15,68%	-20,20%
Никель, \$/t	18 400,00	-1,87%	-0,57%	-11,00%	-25,57%
Олово, \$/t	21 100,00	0,50%	2,68%	-11,53%	-18,61%
Алюминий, \$/t	2 170,00	-0,18%	-2,91%	-8,82%	-8,82%
Свинец, \$/t	1 892,00	0,32%	-5,82%	-20,67%	-18,13%
Серебро, \$/oz	30,44	1,17%	1,93%	-27,54%	33,26%
Золото, \$/oz	1 641,05	1,05%	2,00%	-12,50%	22,41%
Нефть Brent, \$/	103,15	0,95%	-1,95%	-9,22%	22,29%
Нефть Urals, \$/	101,51	1,17%	-0,44%	-10,77%	21,41%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, м\$
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	0,00%	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	39,700	0,00%	0,00%	39 850		6 756
Газпром	GAZP	5,617	0,00%	0,00%	357 500	374 057 996	134 969
Газпромнефть	SIBN	4,146	0,00%	0,00%	65 000	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%	105 000	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%	5 000	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
МТС	MTSS	5,760	0,00%	0,00%	5 760		11 903
Ростелеком	RTKM	5,793	0,00%	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	0,00%	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	0,00%	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
УМПО	UFMO	0,600	0,00%	0,00%	90 000		171

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0,250	-16,67%	0,00%	12 500		125
ВСМПО	VSMO	151,490	0,00%	0,00%	15 960	459 696	1 782
Мечел	MTLR	10,000	0,00%	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	0,00%	0,00%	217 454	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	3,397	-40,30%	0,00%	52 000	2 879 423	3 212
ЧМЗ	CHMZ	6,250	0,00%	0,00%	5 000		98
ЧТПЗ	CHEP	3,100	0,00%	0,00%	31 000		1 464

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	1,920	3,23%	0,00%	382 000		41 447

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	26,000	0,00%	0,00%	26 000		260
Дикси	DIXY	9,910	0,00%	0,00%	44 370	153 951	864
Концерн Калина	KLNA	48,164	6,27%	0,00%	45 980	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	7,02%	0,00%	12 084	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	4,700	0,00%	0,00%	47 000		1 294
Уфаоргсинтез	UFOS	2,500	0,00%	0,00%	37 500		244
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	-1,57%	0,00%	15 004	1 082 335	1 759

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	45,425	0,00%	0,00%	46 000	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%	260 000	8 522 865	3 492

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	111,660	1,61%	
Башнефть	AK6		EUR	154,000	-1,64%	20,99
ТГК-3	AOMD		USD	5,825	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	23,320	-0,72%	18 904,95
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,104	-4,36%	1,52
Бурятзолото	BYT		EUR	18,250	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	13,350	0,38%	35 655,23
X5	FIVE		USD	25,030	4,34%	14 333,89
Газпром	GAZ		EUR	6,638	-1,34%	1 508,37
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,030	0,00%	0,54
Иркутскэнерго	IRK		EUR	17,150	-6,03%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,900	-3,33%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,900	-0,86%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,450	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	47,500	1,30%	203 500,60
Лукойл	LUK		EUR	35,930	-0,42%	341,08
Лукойл	LUKOY	1	USD	48,450	0,00%	14 228,44
МТС	MBT	5	USD	13,000	9,15%	72 637,62
МТС	MKY	5	EUR	9,556	9,39%	10,52
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,051	-6,01%	14,25
Мечел	MTL	3	USD	9,630	3,77%	36 489,42
НорНикель	NILSY	1	USD	19,350	0,26%	1 748,77
НорНикель	NNIA		EUR	14,300	0,00%	433,94
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	103,900	1,86%	108 182,00
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,900	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	8,760	0,29%	378 448,30
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	24,990	-1,19%	2 196,29
Ростелеком	RTL		EUR	18,150	-4,97%	113,40
Газпромнефть	SCF		EUR	12,100	0,79%	44,28
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,867	1,42%	48,95
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,092	0,55%	5,70
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,250	1,67%	730,08
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,920	-1,37%	11,90
АФКСистема	SSA	1	USD	13,050	0,23%	35 141,98
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	9,329	-1,06%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	23,720	-0,84%	
СТЗ	SVY		EUR	33,900	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	31,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	211,110	-4,83%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	9,440	3,06%	37 198,56
ВТБ	VTBR		USD	3,650	-0,82%	51 094,24
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.