

Комментарий по рынку акций

Несмотря на то, что в пятницу американские фондовые индексы завершили торги снижением, по итогам прошедшей недели подросли в среднем около 2%. Благоприятная статистика, показавшая рост числа новых рабочих мест в экономике США в сентябре на 103 тыс. (прогноз: 60 тыс.) поддержала оптимизм инвесторов в начале торговой сессии. Однако нерешенные проблемы долгового рынка в Европе оказали давление на позиции американских банков в пятницу. Агентство Fitch понизило рейтинг Испании с «AA+» до «AA-» с негативным прогнозом, а также снизило рейтинг Италии с «AA-» до «A+» также с негативным прогнозом. Прогноз при этом сохранил рейтинг

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 311,91	3,16%	-2,18%	-19,28%	-17,19%
Индекс ММВБ	1 351,42	2,51%	-1,11%	-10,99%	-7,96%
FTSE	5 303,40	0,23%	3,41%	1,70%	-6,34%
S&P 500	1 155,46	-0,82%	2,12%	0,11%	-0,22%
Dow Jones Avg.	11 103,12	-0,18%	1,74%	1,01%	1,41%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Концерн Калина	67,9822	17,21%	35,96%	171,93%
Башнефть	44,5000	12,09%	-13,59%	2,89%
ОАО Синергия	18,5000	7,82%	-47,14%	-57,23%
ОАО Группа ЛСР	15,0100	5,93%	-36,40%	-50,82%
Башнефть, п.	32,5000	4,84%	-17,72%	-2,26%
Сбербанк	2,1100	4,71%	-24,37%	-38,66%
ПИК	2,8660	4,22%	-20,83%	-27,30%
Верофарм	27,0000	3,85%	-13,88%	-37,63%

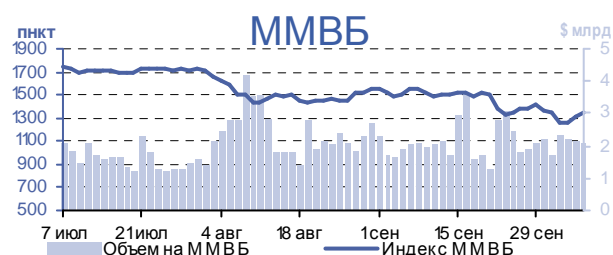
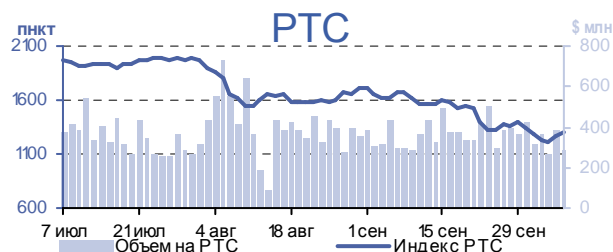
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Магнит	90,5000	-1,63%	-11,01%	-29,84%
Фармстандарт	63,0000	-1,25%	-13,70%	-35,71%

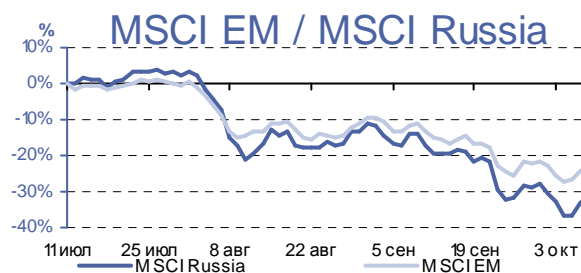
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	883,90	2,29%	-10,93%	-19,85%
Индекс MSCI BRAZIL	2695,45	0,64%	-10,74%	-27,46%
Индекс MSCI RUSSIA	690,42	3,32%	-17,00%	-17,58%
Индекс MSCI INDIA	398,82	3,41%	-8,30%	-29,92%
Индекс MSCI CHINA	48,96	3,42%	-13,89%	-27,42%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

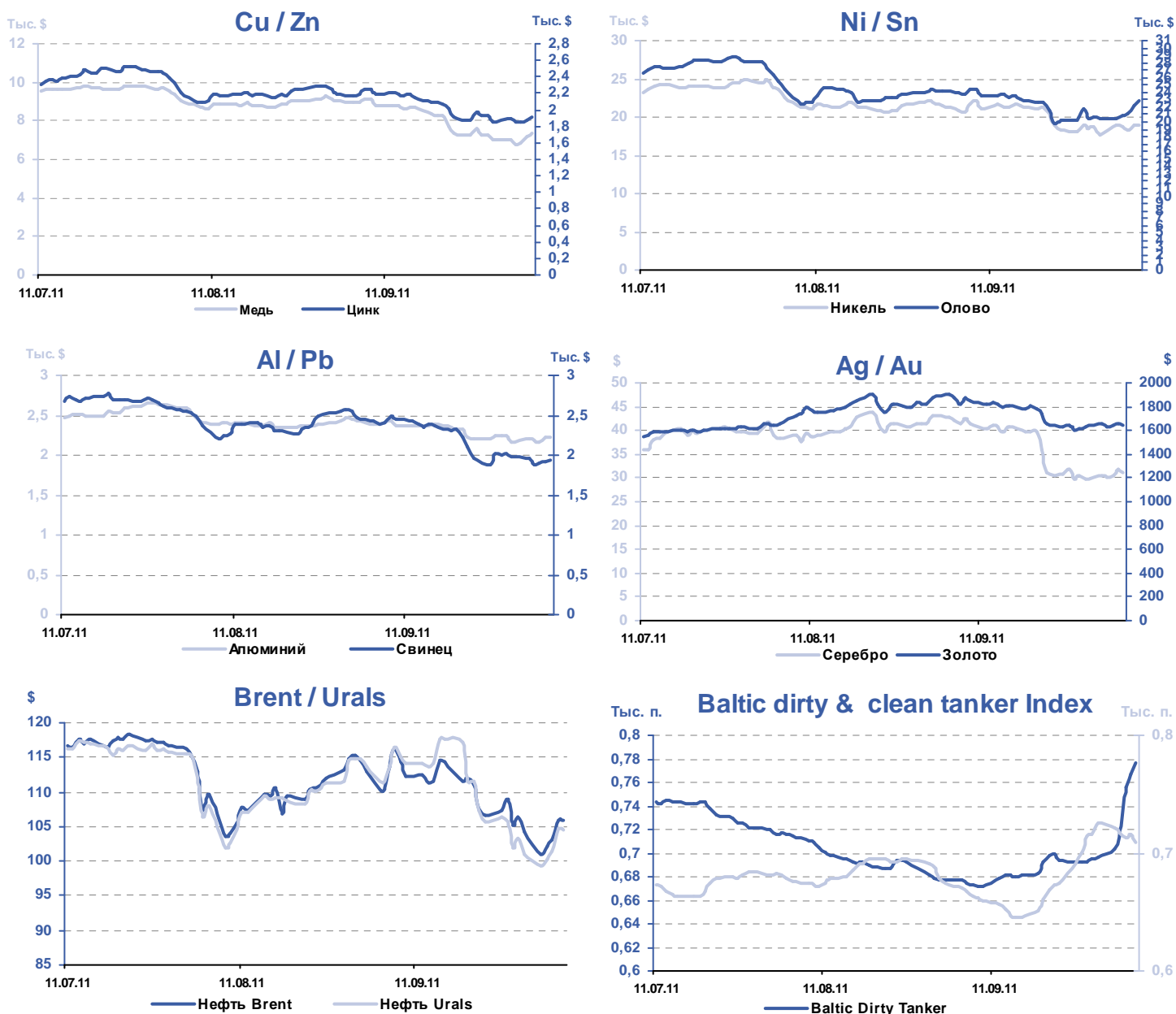
Несмотря на то, что в пятницу американские фондовые индексы завершили торги снижением, по итогам прошедшей недели подросли в среднем около 2%. Благоприятная статистика, показавшая рост числа новых рабочих мест в экономике США в сентябре на 103 тыс. (прогноз: 60 тыс.) поддержала оптимизм инвесторов в начале торговой сессии. Однако нерешенные проблемы долгового рынка в Европе оказали давление на позиции американских банков в пятницу. Агентство Fitch понизило рейтинг Испании с «AA+» до «AA-» с негативным прогнозом, а также снизило рейтинг Италии с «AA-» до «A+» также с негативным прогнозом, пригрозив при этом срезать рейтинг Португалии до «мусорного» уровня. Таким образом, запланированная коррекция после нескольких дней хорошего роста на биржах в Штатах прошла под знаком очередных опасений за финансовую стабильность в Европе.

Для окончательного урегулирования всех этих вопросов, лидеры Германии и Франции собираются к концу октября представить согласованный план по выводу из кризиса экономики стран еврозоны, который будет включать в себя рекапитализацию европейских банков, углубление экономической интеграции и решение проблемы госдолга Греции. На этом фоне валютная пара EUR/USD в понедельник утром отскочила от уровня поддержки на 1,3350 и сейчас растет с целью тестирования пятничного максимума на 1,3510. Цены на нефть марки Brent сейчас остаются вблизи пятничного максимума \$106,2/барр.

В понедельник торги на российских биржах начнутся вблизи уровней закрытия пятницы. Есть риск того, что в первой половине дня мы, вслед за европейскими рынками будем негативно реагировать на изменение рейтингов Италии и Испании, а также постановки на пересмотр рейтинга Бельгии агентством Moody's, а также снижение рейтингов 9 португальских банков. Однако активно торговать нисходящую тему пока не стоит. Лучше использовать снижения котировок для покупки наших бумаг сырьевого сектора (нефтяники, химические компании). Акции ГМК могут быть в центре внимания спекулянтов на фоне активной подготовке компании к buy back. На этой неделе мы ждем укрепления позиций рубля к доллару и по бивалютной корзине, что окажет дополнительную поддержку фьючерсу РТС. Последний имеет в качестве ближайшей поддержки уровень 128700 п., пробой которого будет означать движение к отметке 126 тыс. Напротив, пробой уровня 133 тыс. п., открывает дорогу вверх на 136 -138 тыс. п.

Сегодня торговый день будет неактивным и волатильность невысокой, поскольку биржи в США будут закрыты (празднуется День Колумба). В 12-30 в еврозоне выходит индекс уверенности инвесторов Sentix за октябрь

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 369,00	1,99%	4,99%	-16,46%	-9,02%
Цинк, \$/t	1 920,00	2,84%	3,23%	-12,13%	-15,08%
Никель, \$/t	18 905,00	-0,24%	7,41%	-10,61%	-20,90%
Олово, \$/t	22 950,00	3,64%	12,78%	-2,36%	-10,35%
Алюминий, \$/t	2 228,00	0,00%	3,29%	-5,87%	-4,17%
Свинец, \$/t	1 940,00	0,94%	-2,27%	-20,80%	-12,18%
Серебро, \$/oz	31,16	-2,64%	4,10%	-24,88%	38,41%
Золото, \$/oz	1 637,85	-0,82%	0,85%	-11,74%	22,82%
Нефть Brent, \$/	105,87	-0,03%	1,54%	-5,68%	27,92%
Нефть Urals, \$/	104,49	-0,19%	3,55%	-8,49%	27,54%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1300,000	-7,14%	0,00%	13 000		2 233
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
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	44,500	12,09%	0,00%	41 600		7 573
Газпром	GAZP	4,620	0,00%	0,00%	410 264		109 372
Газпромнефть	SIBN	3,250	0,00%	0,00%	65 000		15 409
Лукойл	LKOH	48,500	0,00%	0,00%	145 500		41 252
НОВАТЭК	NVTK	11,000	0,00%	0,00%	200 900		33 399
Роснефть	ROSN	5,750	0,00%	0,00%	115 000		60 940
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,432	0,00%	0,00%	216 000		3 327
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	1060,000	0,00%	0,00%	212 000		1 633
Электрэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,250	0,00%	0,00%	6 250		1 303
Иркутскэнерго	IRGZ	0,500	0,00%	0,00%	5 000		2 383
Ленэнерго	LSNG	0,338	0,00%	0,00%	253 536		313
МОЭСК	MSRS	0,049	0,00%	0,00%	43 715		2 372
ОГК-3	OGKC	0,029	0,00%	0,00%	14 500		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		2 122
Самараэнерго	SAGO	0,018	0,00%	0,00%	18 000		64
ТГК-3	MSGNG	0,068	0,00%	0,00%	33 750		2 683
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	4,586	0,00%	0,00%	6 549		13 497
Ростелеком, п.	RTKMP	3,650	0,00%	0,00%	5 001		656
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	0,00%	5 880		109
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	29,000	0,00%	0,00%	20 300		537
Казанский ВЗ	KHEL	2,693	0,00%	0,00%	11 960		415
КАМАЗ	KMAZ	1,220	0,00%	0,00%	12 200		863
Кировский завод	KIRZ	4,000	0,00%	0,00%	5 000		43
УМПО	UFMO	0,600	0,00%	0,00%	90 000		171
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,250	0,00%	0,00%	12 500		125
ВСМПО	VSMO	133,000	0,00%	0,00%	15 960		1 533
Мечел	MTLR	10,000	0,00%	0,00%	25 000		4 163
ММК	MAGN	0,392		0,00%	19 600		4 380
НорНикель	GMKN	194,544	0,00%	0,00%	217 454		37 086
Полиметалл	PMTL	15,050	0,00%	0,00%	31 100		6 011
Полюс Золото	PLZL	58,143	0,00%	0,00%	17 036		11 084
Северсталь	CHMF	11,000	0,00%	0,00%	11 000		11 085
ТМК	TRMK	2,100	0,00%	0,00%	16 800		1 969
ЧМЗ	CHMZ	6,250	0,00%	0,00%	5 000		98
ЧТПЗ	CHFP	3,500	0,00%	0,00%	52 500		1 653
Банки							
Возрождение	VZRZ	30,000	0,00%	0,00%	5 010		617
Сбербанк	SBER	2,110	4,71%	0,00%	684 750		45 548
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,530	0,00%	0,00%	201 050		1 699
Дальневосточное МП	FESH	0,313	0,00%	0,00%	79 346		922
НМТП	NMTP	0,095	0,00%	0,00%	3 325		1 830
Приморское МП	PRIM	0,120	0,00%	0,00%	12 000		96
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	2,650	0,00%	0,00%	5 001		252

Верофарм	VRPH	27,000	3,85%	0,00%	27 000		270
Дикси	DIXY	7,650	0,00%	0,00%	44 370		954
Концерн Калина	KLNA	67,982	17,21%	0,00%	475 876		438
Магнит	MGNT	90,500	-1,63%	0,00%	143 295		8 052
Разгуляй	GRAZ	0,900	0,00%	0,00%	18 491		142
Седьмой континент	SCON	4,000	0,00%	0,00%	6 000		300
Фармстандарт	PHST	63,000	-1,25%	0,00%	152 200		2 381
Черкизово	GCHE	20,950	0,00%	0,00%	104 750		902

Нефтехимия и нефтепереработка

Казаньоргсинтез	KZOS	0,110	0,00%	0,00%	5 500		187
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,600	0,00%	0,00%	30 000		967
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	2,866	4,22%	0,00%	10 002		1 414

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	28,000	0,00%	0,00%	46 000		1 335
Дорогобуж	DGBZ	0,500	0,00%	0,00%	50 000		361
Уралкалий	URKA	9,205	0,00%	0,00%	12 887		28 625

Уголь

Белон	BLNG	0,400	0,00%	0,00%	8 000		460
Распадская	rasp	2,400	0,00%	0,00%	49 618		1 874

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в ADR	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	116,110	2,80%	
Башнефть	AK6		EUR	160,000	1,27%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,430	-14,00%	0,43
ТГК-3	AOMD		USD	5,850	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	25,100	4,76%	14 556,67
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,222	3,59%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,250	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	14,880	5,16%	31 542,57
X5	FIVE		USD	26,960	2,70%	15 560,68
Газпром	GAZ		EUR	6,873	-1,29%	1 061,59
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,030	0,00%	8,21
Иркутскэнерго	IRK		EUR	17,500	-0,14%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,000	3,45%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,900	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,550	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	50,500	2,98%	435 599,20
Лукойл	LUK		EUR	37,175	1,35%	398,37
Лукойл	LUKOY	1	USD	49,500	-0,76%	14 377,67
МТС	MBT	5	USD	13,580	3,03%	88 065,26
МТС	MKY	5	EUR	10,155	5,57%	4,47
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,245	-2,41%	
Мечел	MTL	3	USD	9,990	-5,84%	66 745,75
НорНикель	NILSY	1	USD	19,740	-0,55%	6 359,90
НорНикель	NNIA		EUR	14,650	-0,48%	1 479,47
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	118,000	5,17%	64 386,84
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,000	1,69%	
Газпром	OGZD		USD	9,390	1,29%	506 605,90
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,690	10,76%	1 168,98
Ростелеком	RTL		EUR	20,200	6,88%	6,64
Газпромнефть	SCF		EUR	12,500	1,21%	20,58
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,893	-0,27%	2,03
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,135	-0,38%	4,25
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,112	-3,93%	367,29
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,830	-2,97%	58,01
АФКСистема	SSA	1	USD	14,500	4,69%	19 907,91
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	9,129	-1,08%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	23,320	-0,85%	
СТЗ	SVY		EUR	34,600	1,47%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	31,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	224,290	4,32%	7,07
Вымпелком	VIP	1	EUR	9,680	-1,02%	28 624,95
ВТБ	VTBR		USD	4,140	5,34%	47 029,48
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.