

Комментарий по рынку акций

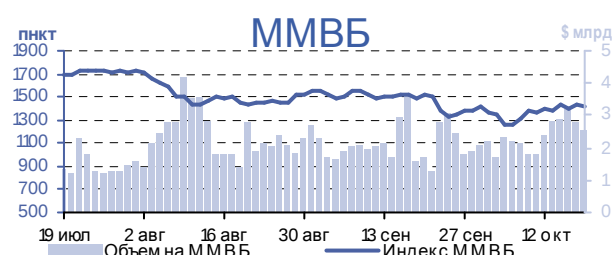
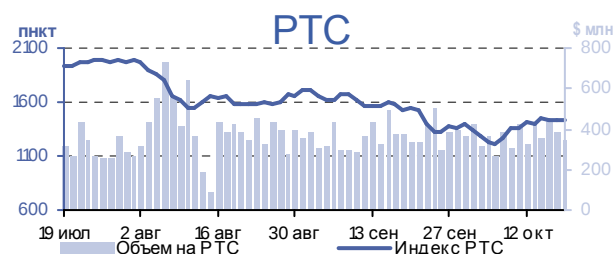
В среду американские фондовые индексы завершили торги в красной зоне. Инвесторы с тревогой отнеслись к отсутствию прогресса по разрешению европейского долгового кризиса. Да и ФРС в своем обзоре Beige Book заявила, что экономика Штатов растет скромными, незначительными темпами. Вышедшая статистика показала, что количество новостроек в сентябре выросло на 15% м/м, что стало максимальным приростом с апреля 2010 года. Правда основная доля начала строительства приходится на многоквартирные дома, что подтверждает сохранение проблем у частных заемщиков с получением ипотечных кредитов в банках. Таким образом, индекс S&P-500

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 438,63	0,80%	2,19%	-6,32%	-8,40%
Индекс ММВБ	1 420,50	-0,33%	1,72%	-6,54%	-4,70%
FTSE	5 450,49	0,74%	0,16%	1,62%	-4,44%
S&P 500	1 209,88	-1,26%	0,22%	0,65%	3,77%
Dow Jones Avg.	11 504,62	-0,63%	-0,12%	0,84%	4,79%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры роста

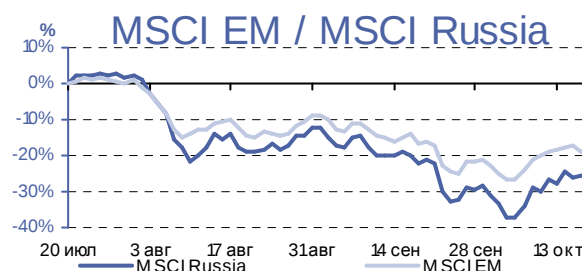
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ММК	0,4824	23,06%	-39,70%	-56,34%
ТМК	2,9000	7,41%	-13,43%	-43,36%
Сбербанк	2,5900	5,28%	0,39%	-25,79%
НОВАТЭК	12,2000	0,25%	-8,61%	35,71%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Татнефть	4,5000	-1,32%	-13,46%	-5,86%
НорНикель	211,0000	-0,47%	-7,05%	-4,13%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	932,95	0,85%	-1,91%	-15,01%
Индекс MSCI BRAZIL	2851,16	-0,23%	-1,44%	-22,68%
Индекс MSCI RUSSIA	753,64	0,35%	-5,35%	-8,63%
Индекс MSCI INDIA	419,22	2,17%	-2,41%	-25,11%
Индекс MSCI CHINA	51,14	1,01%	-4,34%	-27,23%



Обзор рынка

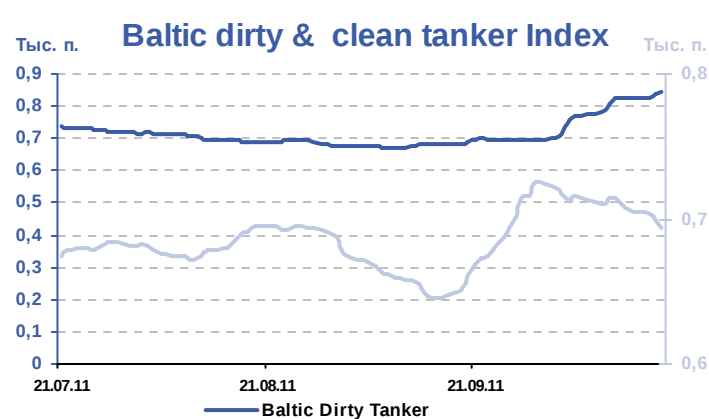
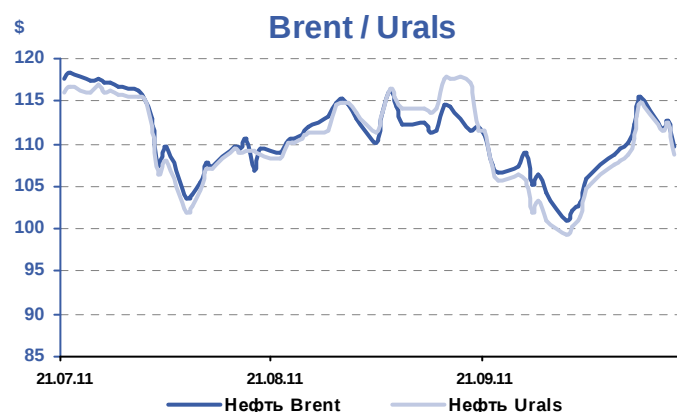
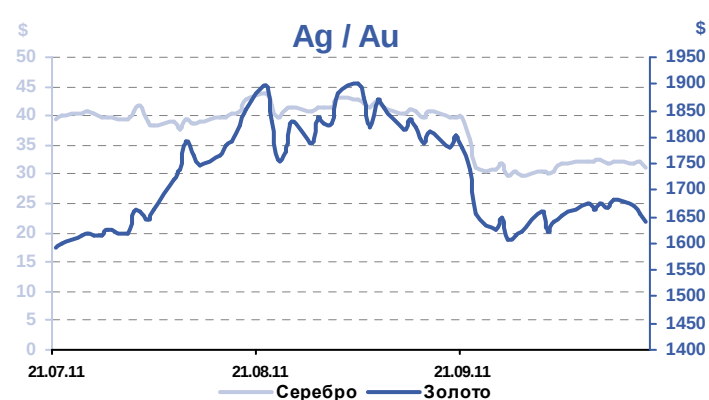
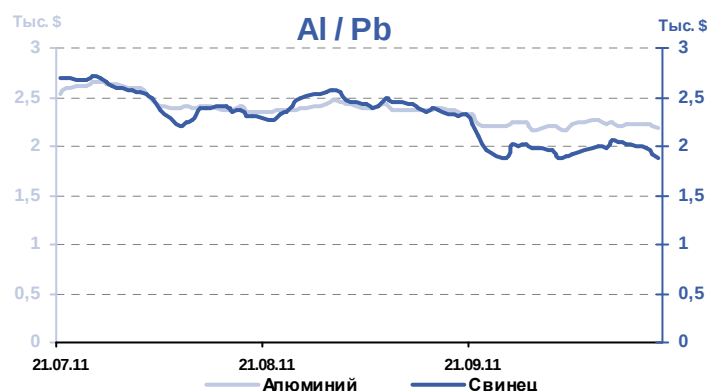
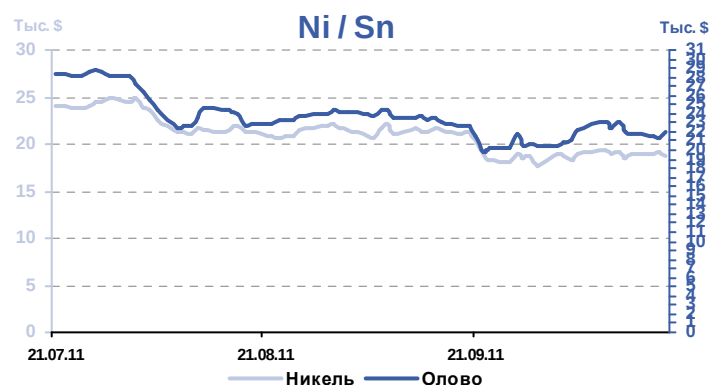
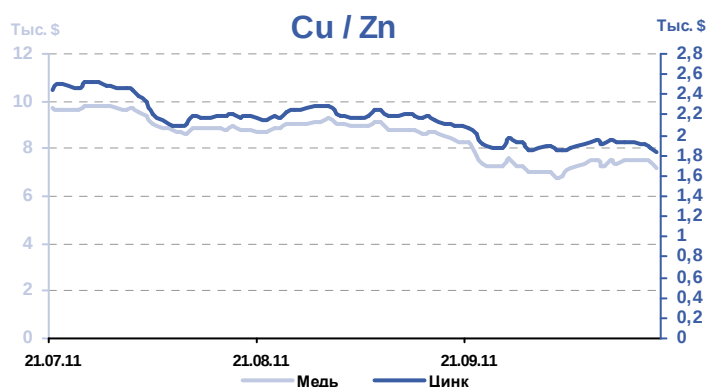
В среду американские фондовые индексы завершили торги в красной зоне. Инвесторы с тревогой отнеслись к отсутствию прогресса по разрешению европейского долгового кризиса. Да и ФРС в своем обзоре Beige Book заявила, что экономика Штатов растет скромными, незначительными темпами. Вышедшая статистика показала, что количество новостроек в сентябре выросло на 15% м/м, что стало максимальным приростом с апреля 2010 года. Правда основная доля начала строительства приходится на многоквартирные дома, что подтверждает сохранение проблем у частных заемщиков с получением ипотечных кредитов в банках. Таким образом, индекс S&P-500 пока не сумел преодолеть сопротивление на отметке 1230 п., и сохраняет позиции вблизи верхней границы двухмесячного бокового тренда.

Вчерашняя встреча лидеров Германии и Франции не привела к новым решениям. Во-первых, Германия и ЕЦБ выступают против позиции Франции придать EFSF статус банка, имеющего доступ к фондированию ЕЦБ. Во-вторых, пока неясно какую часть греческого госдолга придется списать банкам. Судя по позиции Германии, на предстоящем саммите ЕС (23 октября) вопросы, связанные с долговым кризисом не будут решены. На этом фоне курс евро к доллару сегодня снижается, приближаясь к уровню поддержки на 1,3670.

Котировки нефти марки Brent за последние сутки потеряли в стоимости около \$3, опустившись ниже уровня \$107/барр. Это на фоне того, что запасы нефти (-4,73 млн. барр.), бензина (-3,32 млн. барр.) и дистиллятов (-4,43 млн. барр.) в Америке показали существенное сокращение. Показательно, что снижение цен на промышленные металлы наблюдается сегодня в Азии: медь -3,6%; никель -2,3%; цинк -2,4%.

Торги на российском рынке акций сегодня откроются с гэпом вниз около 1%. По итогам вчерашней сессии индекс ММВБ не показал значимой динамики. Думаю, сегодня стоит ждать его возврата к отметке 1400 п. Период выхода квартальной отчетности в Штатах традиционно приносит высокую волатильность в биржевые индексы. С учетом очень сильного закрытия предыдущей недели, мы бы не стали делать ставки на серьезную просадку котировок под занавес этой недели. Сегодня Правление Газпрома рассмотрит бюджет и инвестиционную программу компании на 2012 год. Интер РАО ЕЭС опубликует финансовый отчет по МСФО за 1-е полугодие 2011 года. Кроме того, сегодня до начала торгов NYSE квартальную отчетность представит AT&T, а после закрытия отчитается Microsoft. Большого блока важной макростатистики из Штатов ждем ближе к вечеру

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 210,00	-3,20%	-4,19%	-13,18%	-12,71%
Цинк, \$/t	1 838,00	-2,34%	-5,50%	-11,76%	-23,16%
Никель, \$/t	18 800,00	-1,83%	-1,47%	-11,40%	-19,91%
Олово, \$/t	21 925,00	2,72%	-4,67%	-3,20%	-15,35%
Алюминий, \$/t	2 182,00	-1,18%	-2,94%	-6,19%	-7,37%
Свинец, \$/t	1 870,00	-2,86%	-9,66%	-19,40%	-22,08%
Серебро, \$/oz	31,16	-2,76%	-4,45%	-21,68%	33,37%
Золото, \$/oz	1 640,75	-1,03%	-2,10%	-9,03%	23,17%
Нефть Brent, \$/	109,65	-2,69%	-0,48%	-2,14%	36,89%
Нефть Urals, \$/	108,63	-3,40%	-0,18%	-2,66%	37,61%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, т\$
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1340,000	0,00%	0,00%	13 400		2 301
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,500	0,00%	0,00%	25 000		37 492
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	47,500	0,00%	0,00%	500 250		8 083
Газпром	GAZP	5,430	0,00%	0,00%	135 750		128 547
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	12,200	0,25%	0,00%	122 000		37 043
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	4,500	-1,32%	0,00%	90 000		9 804
Татнефть, п.	TATNP	2,450	0,00%	0,00%	24 500		361
Транснефть, п.	TRNFP	976,000	0,00%	0,00%	9 760		1 518
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,250	0,00%	0,00%	6 250		1 303
Иркутскэнерго	IRGZ	0,600	0,00%	0,00%	59 000		2 860
Ленэнерго	LSNG	0,338	0,00%	0,00%	253 536		313
МОЭСК	MSRS	0,047	0,00%	0,00%	10 357		2 303
ОГК-2	OGKB	0,029	0,00%	0,00%	14 500		949
ОГК-3	OGKC	0,029	0,00%	0,00%	14 500		1 377
ОГК-4	OGKD	0,074	0,00%	0,00%	31 843		4 691
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	MSGK	0,068	0,00%	0,00%	33 750		2 683
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	86 312		484
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
КАМАЗ	KMAZ	1,220	0,00%	0,00%	12 200		863
Нефтекамский автозавод	nfaz	10,500	0,00%	0,00%	10 500		84
Силовые машины	SILM	0,195	0,00%	0,00%	9 750		1 698
УМПО	UFMO	0,562	0,00%	0,00%	27 823		160
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	0,482	23,06%	0,00%	101 304		5 390
НорНикель	GMKN	211,000	-0,47%	0,00%	211 000		40 222
Полиметалл	PMTL	15,750	0,00%	0,00%	1 040 300		6 290
Полюс Золото	PLZL	59,000	0,00%	0,00%	17 700		11 247
Северсталь	CHMF	12,596	0,00%	0,00%	30 544		12 693
ТМК	TRMK	2,900	7,41%	0,00%	57 500		2 719
ЧМЗ	CHMZ	6,300	0,00%	0,00%	5 103		99
ЧТПЗ	CHEP	2,800	0,00%	0,00%	14 000		1 323
Банки							
Возрождение	VZRZ	24,000	0,00%	0,00%	12 000		570
Сбербанк	SBER	2,590	5,28%	0,00%	259 000		55 910
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,530	0,00%	0,00%	201 050		1 699
Дальневосточное МП	FESH	0,235	0,00%	0,00%	70 500		694
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	2,650	0,00%	0,00%	5 001		252
Верофарм	VRPH	29,500	0,00%	0,00%	29 500		295

Дикси	DIXY	7,030	0,00%	0,00%	70 300		877
Концерн Калина	KLNA	114,440	0,00%	0,00%	721 532		737
Магнит	MGNT	93,000	0,00%	0,00%	137 000		8 186
Разгуляй	GRAZ	1,000	0,00%	0,00%	47 430		157
Седьмой континент	SCON	4,200	0,00%	0,00%	6 300		315
Фармстандарт	PHST	66,150	0,00%	0,00%	6 615		2 500
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	110,000	0,00%	0,00%	5 500		156
ПИК	pikk	2,830	0,00%	0,00%	5 001		1 396

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	37,820	0,00%	0,00%	9 833		1 804
Дорогобуж	DGBZ	0,500	0,00%	0,00%	50 000		361
Уралкалий	URKA	7,730		0,00%	97 398		23 922
Химпром, НЧ	HIMC	0,020	0,00%	0,00%	582		14

Уголь

Белон	BLNG	0,400	0,00%	0,00%	8 000		460
Распадская	rasp	2,830	0,00%	0,00%	113 400		2 210

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	120,570	0,48%	
Башнефть	AK6		EUR	177,730	0,55%	31,61
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,460	-2,13%	0,23
ТГК-3	AOMD		USD	6,375	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	26,750	-2,27%	9 629,39
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,474	-0,24%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,250	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	18,500	3,99%	43 215,20
X5	FIVE		USD	24,250	1,76%	78 379,32
Газпром	GAZ		EUR	7,607	0,77%	1 336,35
Иркутскэнерго	IRK		EUR	19,525	-4,76%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,200	6,67%	3,20
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,700	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,510	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	54,950	0,92%	165 694,60
Лукойл	LUK		EUR	39,795	-1,03%	335,48
Лукойл	LUKOY	1	USD	54,150	-2,61%	8 908,44
МТС	MBT	5	USD	13,580	-3,21%	82 228,96
МТС	MKY	5	EUR	9,907	-0,64%	
МГТС	MOW		EUR	9,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,451	0,70%	0,22
Мечел	MTL	3	USD	11,050	-5,07%	30 094,57
НорНикель	NILSY	1	USD	21,000	-2,82%	24 211,10
НорНикель	NNIA		EUR	15,280	-2,33%	678,40
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	125,500	0,72%	26 754,01
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAQ		EUR	5,900	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	10,520	2,73%	318 979,70
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	28,010	0,04%	1 215,33
Ростелеком	RTL		EUR	20,300	1,00%	
Газпромнефть	SCF		EUR	14,050	4,46%	95,07
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,717	-0,45%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,225	0,00%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,530	-2,58%	172,42
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,900	-3,89%	52,26
АФКСистема	SSA	1	USD	16,960	-0,29%	5 011,38
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	6,815	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	17,860	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	25,985	-3,15%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	35,000	12,90%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	255,000	11,56%	11,49
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,350	0,10%	27 074,24
ВТБ	VTBR		USD	4,240	2,66%	36 763,40
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
hnp@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.