

Комментарий по рынку акций

Три из пяти ведущих Центробанков мира вчера огласили монетарные меры по поддержке своих национальных экономик от сползания в рецессию. Но то ли увеличение QE и снижение ставок уже было учтено в ценах, то ли скоординированные действия банковских регуляторов усилили озабоченность по поводу текущего состояния экономик, но вчера вечером европейские индексы начали стремительно уходить в красную зону. Монетарное ослабление со стороны ЕЦБ – это скорее реверанс в сторону прошедшего недавно саммита ЕС, а не мера способная простимулировать экономический рост. В условиях слабости экономики европейским экспортерам сейчас очень

Полный текст на 2 стр.

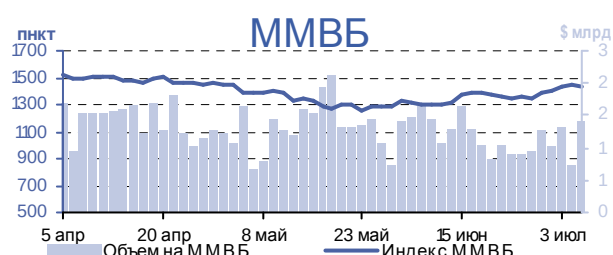
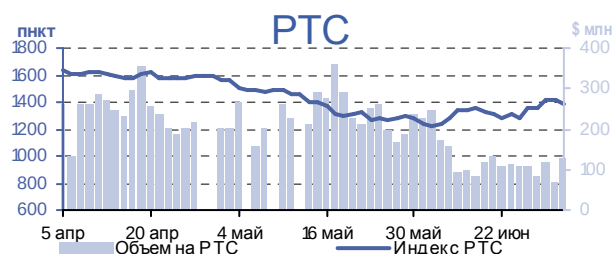
Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 388,07	-1,43%	8,37%	8,65%	-28,41%
Индекс ММВБ	1 435,76	-0,59%	6,91%	9,33%	-15,81%
FTSE	5 692,63	0,14%	3,63%	5,73%	-5,17%

Главные новости

- Что скрывается за очередной приостановкой торгов

Основные индикаторы

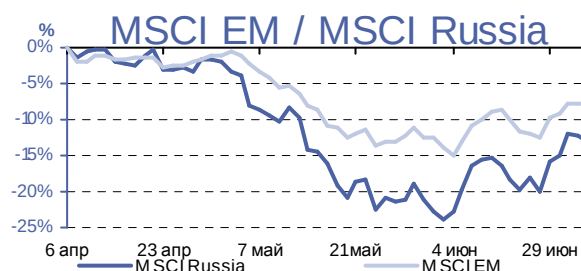


Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь	11,9779	-1,80%	2,87%	-21,46%
Сбербанк	2,8050	-0,21%	20,39%	-0,71%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	955,18	-0,11%	5,83%	-17,74%
Индекс MSCI BRAZIL	2623,79	0,02%	3,30%	-27,90%
Индекс MSCI RUSSIA	747,99	-1,20%	8,34%	-26,26%
Индекс MSCI INDIA	382,45	-0,83%	6,97%	-25,12%
Индекс MSCI CHINA	54,54	0,17%	4,41%	-18,01%



Обзор рынка

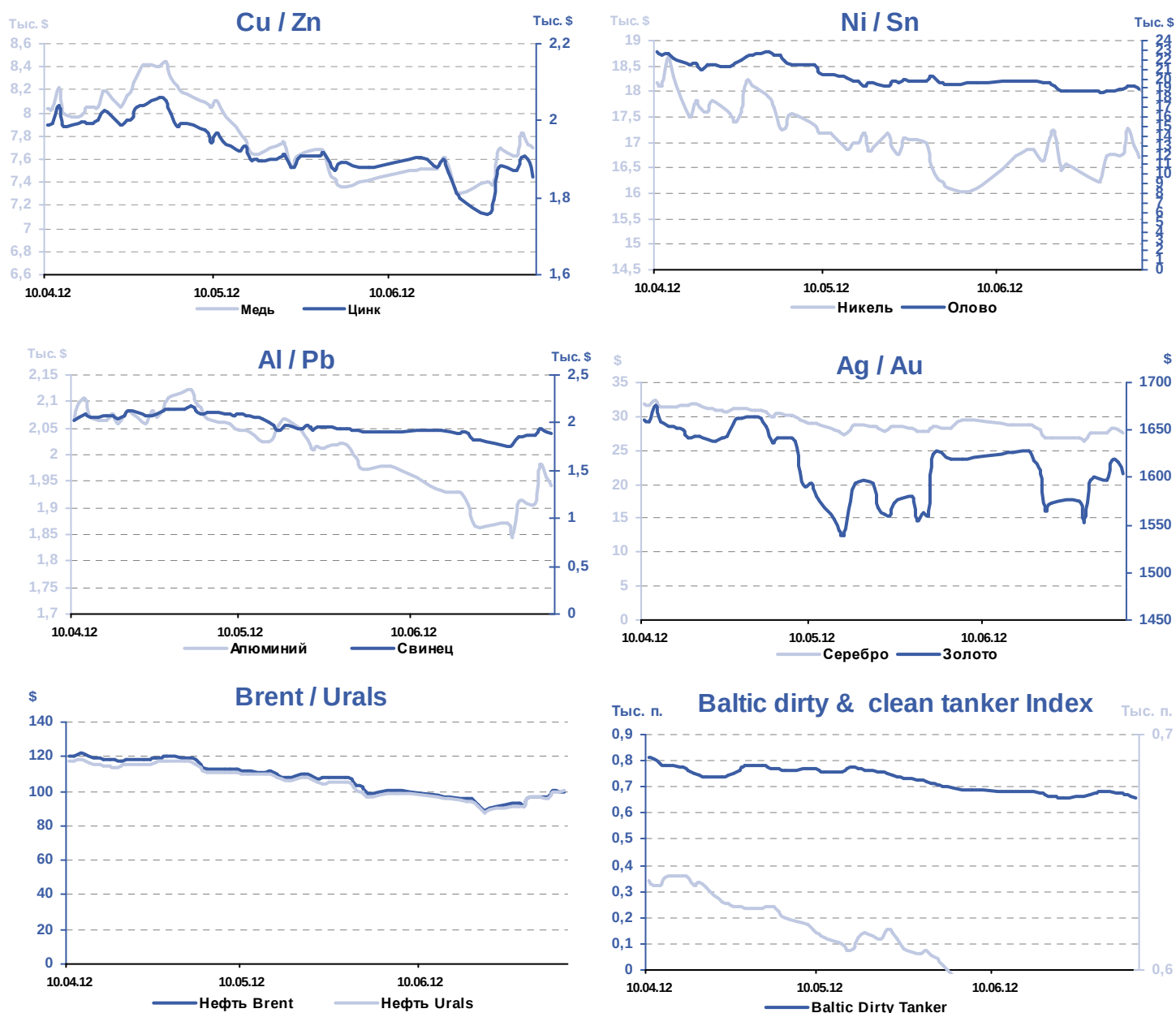
Три из пяти ведущих Центробанков мира вчера огласили монетарные меры по поддержке своих национальных экономик от сползания в рецессию. Но то ли увеличение QE и снижение ставок уже было учтено в ценах, то ли скоординированные действия банковских регуляторов усилили озабоченность по поводу текущего состояния экономик, но вчера вечером европейские индексы начали стремительно уходить в красную зону. Монетарное ослабление со стороны ЕЦБ – это скорее реверанс в сторону прошедшего недавно саммита ЕС, а не мера способная простимулировать экономический рост. В условиях слабости экономики европейским экспортерам сейчас очень нужна дешевая валюта (EUR/USD рухнул к утру пятницы до 1,2380), поэтому после вчерашнего снижения ставки рефинансирования, с большой долей вероятности ЕЦБ пойдет на аналогичный шаг в ближайшие месяцы. Это надо учитывать, делая ставки на сырьевом и долговом рынках (доходность по 10-летним бондам Италии и Испании вчера поднялась до 5,98% и 6,8% соответственно).

В пятницу мы ждем открытие торгов на нашем рынке акций в зоне незначительного снижения. Вчера вечером мы были свидетелями продаж (впервые за 4 дня сильного роста) в наших биржевых активах. Основной вопрос: это была коррекция к росту или же начало разворота рынков вниз? Как подсказывает классика рынка, мы никуда не уйдем с текущих уровней, пока аналогичный шаг не сделают рынки на Уолл-стрит или цены на сырье. Поэтому, пока инвесторы не увидят сегодня статистику из США по безработице будем считать, что пока мы имеем дело со сбросом спекулятивных длинных позиций по факту выхода ожидаемых событий. В 16-30 Министерство труда США опубликует данные по числу вновь созданных рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора США (NFP) и уровню безработицы за июнь. По факту вчерашнего позитива от ADP участники рынка пересмотрели прогноз по сегодняшнему NFP в большую сторону (100 тыс., вместо 90 тыс.). В случае очевидно слабых данных курс доллара может ослабнуть, поскольку рынок начнет повышать вероятность запуска монетарного стимулирования со стороны ФРС.

А пока не первые полдня торгов фьючерс РТС останется запертым в узком торговом диапазоне 137500-140500 п. Вечерний выход за эти границы усилит движение в сторону пробоя на следующей неделе.

Электроэнергетика

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 695,00	-0,39%	4,20%	3,85%	-19,18%
Цинк, \$/t	1 854,00	-2,32%	3,34%	-1,28%	-22,10%
Никель, \$/t	16 700,00	-1,36%	2,99%	3,73%	-28,57%
Олово, \$/t	18 900,00	-1,31%	2,16%	-3,57%	-29,33%
Алюминий, \$/t	1 943,00	-0,66%	5,31%	-1,82%	-23,98%
Свинец, \$/t	1 887,00	-1,00%	6,19%	-1,10%	-30,11%
Серебро, \$/oz	27,67	-1,65%	4,92%	-6,02%	-22,91%
Золото, \$/oz	1 604,68	-0,68%	3,35%	-0,90%	4,96%
Нефть Brent, \$/	99,69	0,36%	9,07%	-1,03%	-12,49%
Нефть Urals, \$/	100,08	0,68%	10,33%	1,33%	-11,10%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
Нефть и газ							
Газпром	GAZP	4,930		0,00%	246 500		116 710
Лукойл	LKOH	57,000		0,00%	226 200		48 482
Транснефть, п.	TRNFP	1470,770	0,00%	0,00%	16 178		2 287
Машиностроение							
Северсталь-авто	SVAV	12,969		0,00%	4 928		444
Металлургия							
Северсталь	CHMF	11,978	-1,80%	0,00%	20 710		12 070
Банки							
Сбербанк	SBER	2,805	-0,21%	0,00%	2 753 250		60 551
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,900	0,00%	0,00%	45 000		1 450
Уголь							
Распадская	rasp	2,510	0,00%	0,00%	71 215		1 960

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	110,000	-4,10%	1,10
Башнефть	AK6		EUR	188,000	1,62%	68,13
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,330	0,00%	0,98
ТГК-3	AOMD		USD	4,100	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	36,600	-0,19%	15 939,40
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,839	-3,11%	59,08
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	23,000	-2,34%	11 313,57
Газпром	GAZ		EUR	7,779	-0,52%	1 189,11
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,017	10,00%	1,48
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,320	5,60%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	3,500	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,501	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	56,400	-1,05%	137 555,20
Лукойл	LUK		EUR	45,370	0,47%	322,74
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,201	-1,32%	14 597,16
МТС	MBT	5	USD	17,410	-1,75%	27 684,02
МТС	MKY	5	EUR	13,995	0,47%	
ТГК-3	MRO		EUR	3,350	0,00%	8,67
Мечел	MTL	3	USD	6,590	-1,05%	10 050,96
НорНикель	NILSY	1	USD	16,370	-1,62%	273,55
НорНикель	NNIA		EUR	13,295	0,90%	28,33
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	112,500	-0,88%	43 217,23
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,520	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,700	0,00%	6,70
Газпром	OGZD		USD	9,600	-2,69%	417 705,30
ОМЗ	OMZD		USD	1,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,500	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	21,940	-1,39%	255,66
Ростелеком	RTL		EUR	17,210	-1,94%	
Газпромнефть	SCF		EUR	18,750	1,63%	32,97
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,972	-3,17%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,596	-6,91%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,950	0,00%	1 507,18
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,800	0,17%	109,35
АФКСистема	SSA	1	USD	19,250	-1,23%	5 869,56
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,834	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,534	-1,02%	
СТЗ	SVY		EUR	28,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	105,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	7,920	-3,30%	26 846,31
ВТБ	VTBR		USD	3,577	-4,36%	77 879,09
Возрождение	VZY		EUR	11,250	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

Наумов Александр
электроэнергетика

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

Бохин Александр
abokhin@prsp.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Сильвестров Кирилл
ksilvestrov@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.