

Комментарий по рынку акций

Благодаря позитивным настроениям на азиатско-тихоокеанских биржах (MSCI Asia +1,52%) и росту американских фьючерсов (S&P +0,54%), а также подъему котировок нефти (Brent \$103,5/барр) во вторник торги на нашем рынке акций начнутся в зеленой зоне. Гэп вверх по индексу ММВБ может составить около половины процента. Американская сессия накануне прошла довольно вяло и покупатели так и не сумели развить свой пятничный успех. Что же так взбудрило рынки сегодня утром? Вышел протокол заседания Резервного Банка Австралии, из которого следует, что национальная экономика показывает более высокие темпы роста, чем отмечалось ранее, поэтому и РБА чет

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 374,02	0,39%	1,59%	2,73%	-27,85%
Индекс ММВБ	1 422,03	0,39%	0,52%	3,40%	-15,74%
FTSE	5 662,43	-0,07%	0,62%	3,35%	-1,57%
S&P 500	1 353,64	-0,23%	0,09%	0,80%	3,69%
Dow Jones Avg.	12 727,21	-0,39%	-0,07%	-0,31%	2,76%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Акрон	39,5000	0,77%	17,21%	-12,22%

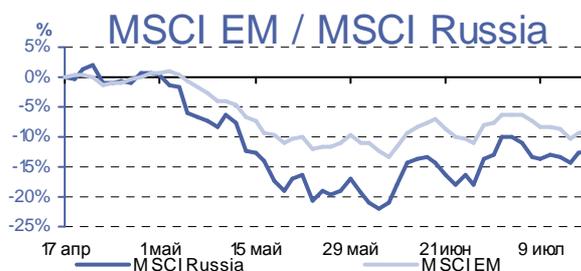
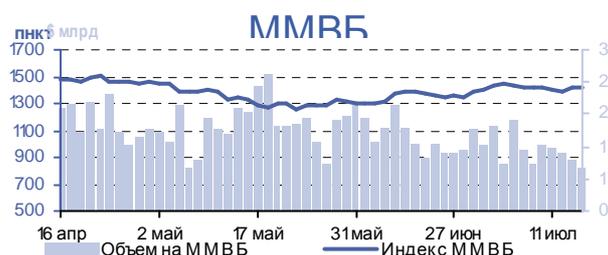
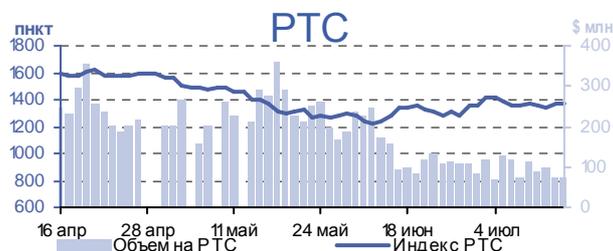
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Северсталь-авто	13,4500	-3,93%	20,09%	4,62%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	926,73	0,06%	0,16%	-17,43%
Индекс MSCI BRAZIL	2520,30	-1,13%	-1,37%	-25,91%
Индекс MSCI RUSSIA	738,11	0,36%	2,51%	-25,81%
Индекс MSCI INDIA	370,46	-0,87%	1,43%	-26,31%
Индекс MSCI CHINA	52,35	-0,08%	-3,15%	-18,67%

Основные индикаторы



Обзор рынка

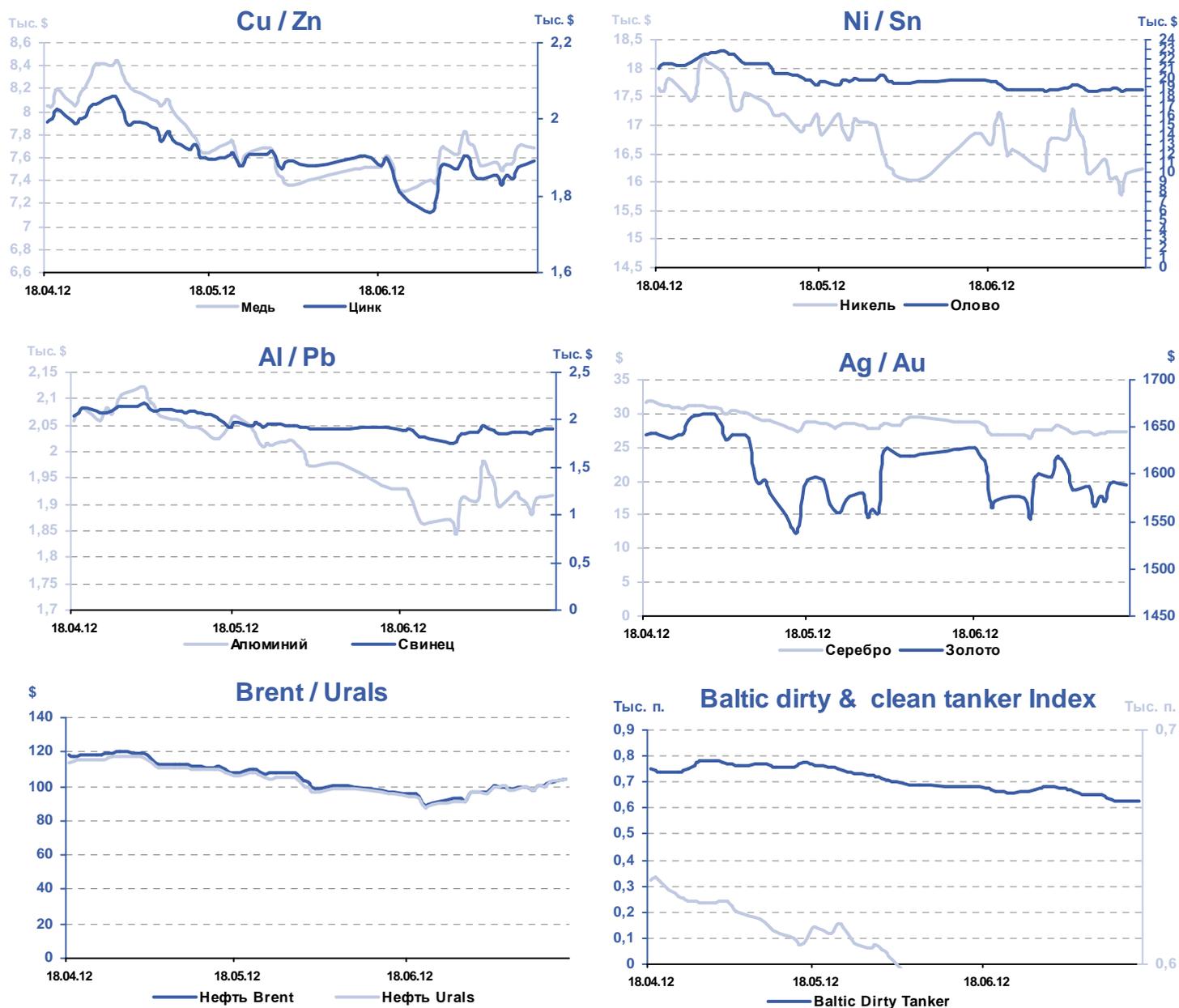
Благодаря позитивным настроениям на азиатско-тихоокеанских биржах (MSCI Asia +1,52%) и росту американских фьючерсов (S&P +0,54%), а также подъему котировок нефти (Brent \$103,5/барр) во вторник торги на нашем рынке акций начнутся в зеленой зоне. Гэп вверх по индексу ММВБ может составить около половины процента. Американская сессия накануне прошла довольно вяло и покупатели так и не сумели развить свой пятничный успех. Что же так взбодрило рынки сегодня утром? Вышел протокол заседания Резервного Банка Австралии, из которого следует, что национальная экономика показывает более сильные темпы роста, чем отмечалось ранее, поэтому у РБА нет необходимости в дальнейшем снижении ставки. Отмечен также ряд благоприятных моментов на рынке труда, внутреннего потребления и ожидания улучшения показателей производительности в течение последних кварталов. На этом фоне курс AUD/USD подскочил до отметки 1,030, пара EUR/USD поднялась до уровня 1,2310 – недельный максимум.

Будут ли эти факторы сегодня днем способствовать росту спроса на рискованные активы на европейских и наших биржах – покажет время. Ведь на стороне биржевых «медведей» сегодня выступает свежая новость от агентства Moody's, которое понизило рейтинги 13 итальянским банкам (в том числе UniCredit и Intesa Sanpaolo). Поэтому мы не исключаем, что после открытия торгов в Европе утренний оптимизм плавно сойдет на нет.

Индекс ММВБ пока продолжает вялое волнообразное движение от нижней границы своего бокового тренда (1380 п.) до верхней (1450 п.). Формально индекс ММВБ сегодня может достичь рубежа локального сопротивления на 1430 п. Однако с учетом общего летнего затишья на рынках (вчера торговый оборот на ММВБ оказался минимальным с начала лета), не думаю, что у местных игроков хватит сил и желания двигать индекс на покорение сильного рубежа обороны «медведей» на 1450 п. Фьючерс РТС на сегодня имеет в качестве защитного уровня снизу – поддержку на 135500 п., сопротивление на 137700 п. На этой неделе мы видели неплохие отчеты у американских банков, но, по сути, после их публикаций заокеанские инвесторы предпочли продажи акций покупкам. Судя по обилию статистики, новостей и событий торги во вторник обещают быть напряженными и волатильными.

Сегодня до начала торгов (около 15-00 мск) выходит квартальный отчет банка Goldman Sachs. По «доброй традиции» ожидание по прибыли на акцию очень сильно снижено (с \$2,36 до \$1,14), поэтому сегодня мы, вероятно, увидим отчет чуть выше ожиданий или на уровне. Также до начала торгов на Уолл-стрит отчитываются Johnson & Johnson и Coca-Cola. В 13-00 в Германии выходит экономические индексы от ZEW за июль. В 16-30 в США будет опубликован индекс потребительских цен за июнь. В 17-15 выходит статистика по объемам промышленного производства и загрузке производственных мощностей за июнь. В 18-00 - с отчетом о монетарной политике в Сенате США выступит глава ФРС Бен Бернанке. Естественно все будут следить за его оценкой состояния американской экономики и на направлениях будущей монетарной политики. После завершения торгов отчитываются Yahoo и Intel

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 681,00	-0,25%	1,60%	2,27%	-20,77%
Цинк, \$/t	1 890,00	0,85%	1,94%	-0,74%	-22,25%
Никель, \$/t	16 225,00	0,43%	-1,07%	-3,71%	-31,83%
Олово, \$/t	18 750,00	-0,16%	-0,27%	-4,82%	-31,51%
Алюминий, \$/t	1 917,50	0,39%	-0,39%	-0,80%	-23,21%
Свинец, \$/t	1 900,00	1,06%	1,23%	-1,20%	-30,40%
Серебро, \$/oz	27,34	0,04%	-0,02%	-4,73%	-32,58%
Золото, \$/oz	1 589,38	-0,02%	0,11%	-2,32%	-0,96%
Нефть Brent, \$/	104,40	1,73%	4,37%	7,39%	-10,33%
Нефть Urals, \$/	104,35	2,17%	5,05%	8,82%	-10,46%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,360	0,00%	0,00%	236 023		35 396
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	46,700	0,00%	0,00%	560 400		7 947
Газпром	GAZP	4,750	0,00%	0,00%	474 000		112 449
Лукойл	LKOH	55,600	0,00%	0,00%	222 400		47 291
Татнефть, п.	TATNP	2,695	0,00%	0,00%	212 873		397
Транснефть, п.	TRNFP	1470,770	0,00%	0,00%	16 178		2 287
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	25,100	0,00%	0,00%	5 020		465
Северсталь-авто	SVAV	13,450	-3,93%	0,00%	114 275		461
Металлургия							
Мечел	MTLR	5,966	0,00%	0,00%	20 881		2 483
Северсталь	CHMF	11,978	0,00%	0,00%	20 710		12 070
Банки							
Сбербанк	SBER	2,742	0,00%	0,00%	1 160 384		59 191
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,320	0,00%	0,00%	13 200		1 466
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	45,250	0,00%	0,00%	94 799		7 063
Дикси	DIXY	10,000	0,00%	0,00%	100 000		1 248
Магнит	MGNT	110,000	0,00%	0,00%	55 000		10 402
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,900	0,00%	0,00%	45 000		1 450
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	39,500	0,77%	0,00%	39 500		1 591
Уголь							
Распадская	rasp	2,520	0,00%	0,00%	70 560		1 968

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	107,871	0,81%	
Башнефть	AK6		EUR	184,000	10,13%	1,84
ТГК-3	AOMD		USD	4,100	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	34,550	-1,54%	5 142,92
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,997	0,91%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
Х5	FIVE		USD	20,750	-2,03%	44 956,56
Газпром	GAZ		EUR	7,647	0,21%	528,93
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,019	27,33%	0,76
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,500	13,64%	
Лукойл	LKOD		USD	56,200	0,99%	68 391,54
Лукойл	LUK		EUR	45,770	0,85%	52,55
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,340	0,97%	3 262,40
МТС	MBT	5	USD	17,780	1,31%	20 132,83
МТС	MKY	5	EUR	14,460	0,52%	0,42
ТГК-3	MRO		EUR	3,320	0,00%	
Мечел	MTL	3	USD	5,970	1,02%	9 770,67
НорНикель	NILSY	1	USD	16,050	-1,17%	476,84
НорНикель	NNIA		EUR	13,060	-1,58%	14,21
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	114,400	2,14%	53 364,29
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,520	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,800	-0,80%	1,56
Газпром	OGZD		USD	9,365	0,00%	116 465,30
ОМЗ	OMZD		USD	1,000	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	21,910	-0,59%	515,95
Ростелеком	RTL		EUR	17,930	-1,08%	1,77
Газпромнефть	SCF		EUR	18,905	-0,16%	27,51
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,707	-0,77%	1,72
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,723	-0,53%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,922	-0,13%	3 026,14
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,440	0,24%	23,76
АФКСистема	SSA	1	USD	19,650	-0,51%	19 452,83
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,881	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,381	-0,79%	
СТЗ	SVY		EUR	26,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	107,000	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	8,200	1,11%	7 758,53
ВТБ	VTBR		USD	3,386	-0,12%	16 332,66
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
hop@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.