

Комментарий по рынку акций

В понедельник мы ждем открытия торгов на нашем рынке акций в нейтральной зоне. После того, как закрылись торги на ММВБ в пятницу, американские фондовые индексы завершили свою торговлю без внятных движений. Цены на нефть (Brent \$114,4/барр) и золото (\$1690/унц) к концу недели выросли. Такая расстановка внешних сигналов говорит, что индекс ММВБ попытается удержаться выше важного уровня поддержки на 1420 п. Если «быкам» удастся обозначить здесь хорошую оборону позиций, их шансы на контрнаступление возрастают.

В пятницу вечером глава ФРС Бен Бернанке указал, что

[Полный текст на 2 стр.](#)

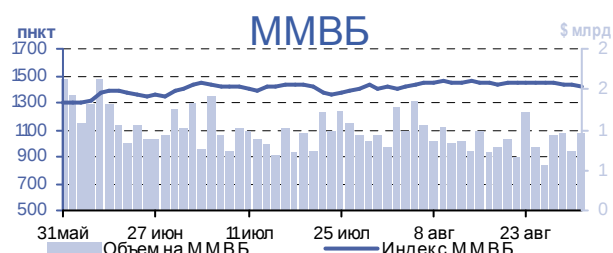
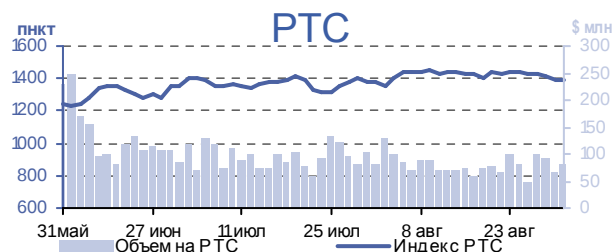
Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 389,72	0,39%	-3,28%	-0,62%	-18,44%
Индекс ММВБ	1 422,91	-0,48%	-2,14%	0,11%	-8,29%
FTSE	5 711,48	-0,14%	-1,13%	-1,31%	5,40%

Главные новости

- Мосэнерго опубликовала отчетность за 1 полугодие 2012 года по МСФО

Основные индикаторы

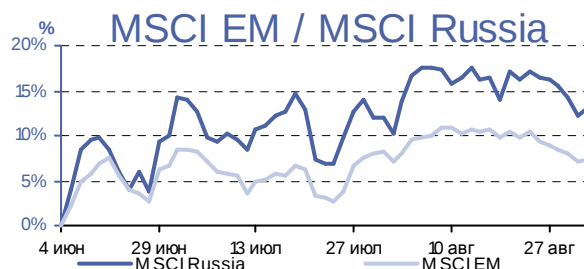


Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Сбербанк	2,9060	0,35%	2,14%	16,24%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	947,33	0,31%	-0,57%	-8,74%
Индекс MSCI BRAZIL	2597,95	0,48%	-1,90%	-20,44%
Индекс MSCI RUSSIA	751,23	0,74%	-0,56%	-15,17%
Индекс MSCI INDIA	374,35	-1,09%	1,41%	-13,68%
Индекс MSCI CHINA	52,54	-0,46%	-2,56%	-11,67%



Обзор рынка

В понедельник мы ждем открытия торгов на нашем рынке акций в нейтральной зоне. После того, как закрылись торги на ММВБ в пятницу, американские фондовые индексы завершили свою торговлю безвнятных движений. Цены на нефть (Brent \$114,4/барр) и золото (\$1690/унц) к концу недели выросли. Такая расстановка внешних сигналов говорит, что индекс ММВБ попытается удержаться выше важного уровня поддержки на 1420 п. Если «быкам» удастся обозначить здесь хорошую оборону позиций, их шансы на контрнаступление возрастают.

В пятницу вечером глава ФРС Бен Бернанке указал, что экономическая ситуация в США пока еще далека от удовлетворительной из-за высокого уровня безработицы. Тем не менее, в речи председателя ФедРезерва не было никаких сигналов о новых программах монетарного стимулирования и сроках их запуска. Тем не менее, это не дало поводов к продажам акций на Уолл-стрит, даже накануне длительных выходных. 3 сентября в понедельник в США отмечается День Труда (финансовые рынки и банки закрыты), из-за этого сегодня торговая активность на нашем рынке будет минимальной, а рынок останется зажатым рамками «пилы» последнего месяца.

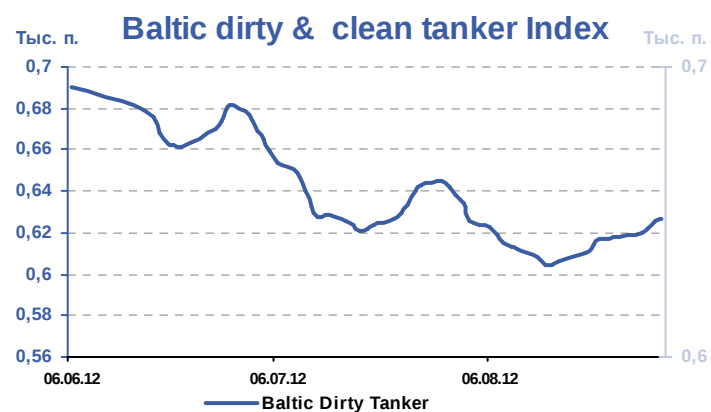
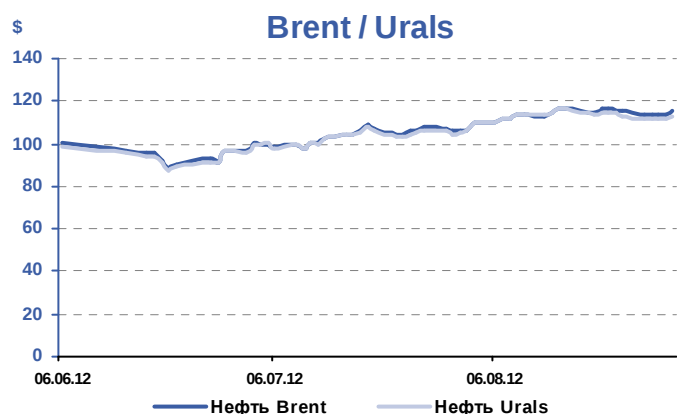
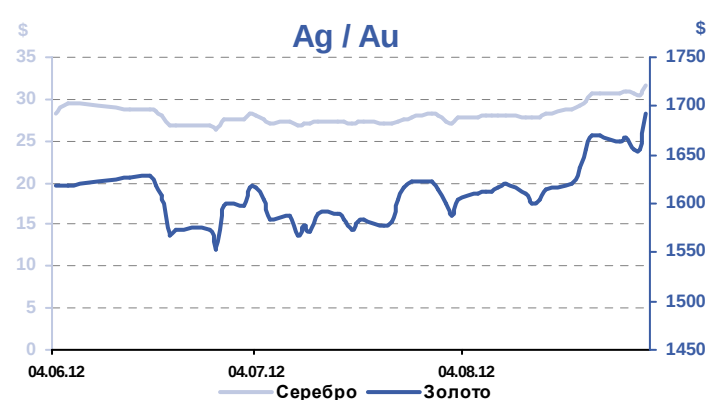
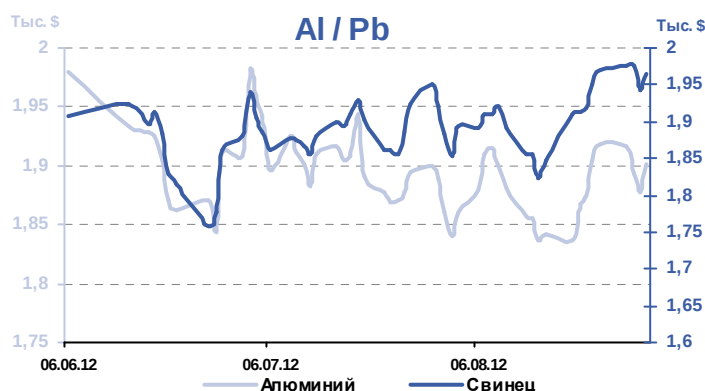
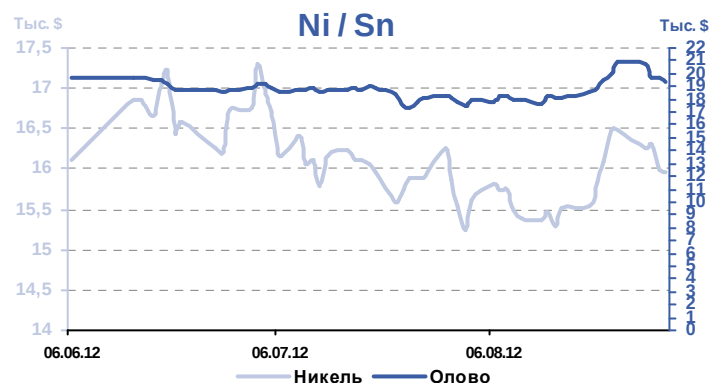
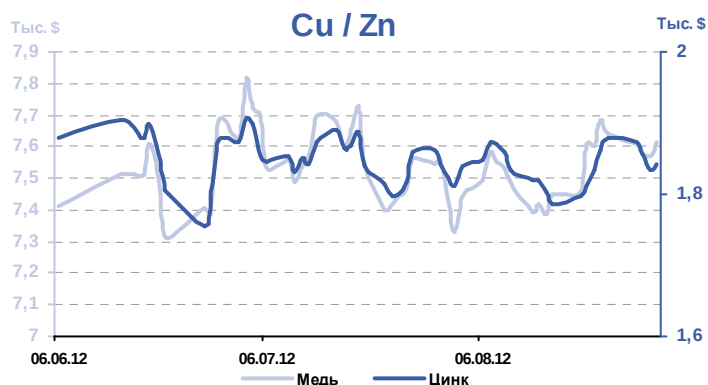
На наш взгляд акции Газпрома и металлургов в понедельник будут торговаться более позитивно, чем бумаги банков и энергетиков. Ближайшая поддержка фьючерса РТС находится в районе 138 тыс. п., однако ее уверенный пробой столкнет фьючерс к отметке 135500 п. Сверху, рост фьючерса РТС ограничен отметкой 140 тыс. п.

Вышедшая статистика из Китая за август показала, что индекс деловой активности в производственном секторе страны снизился до 49,2 п. по сравнению с 50,1 п. в июле, а вот индекс активности в сфере услуг напротив поднялся до 56,3 п. против 55,6 п. месяцем ранее. В понедельник днем выходят индексы деловой активности в производственном секторе за август по Италии (11-43 мск), по Франции (11-48 мск), Германии (11-53 мск), по еврозоне (11-58 мск) и по Великобритании (12:28 мск). В понедельник Башнефть отчитается по МСФО за 2 квартал 2012 г.

Электроэнергетика

	EBITDA (2012)	EBITDA (2011)	Изменение EBITDA год к году	Выручка (2012)	Выручка (2011)	Изменение выручки год к году	Чистая прибыль (2012)	Чистая прибыль (2011)
Мосэнерго	12,31	15	-17,93%	85,64	89,8	-4,63%	5,13	7,77

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 615,00	0,63%	-0,33%	2,28%	-16,73%
Цинк, \$/t	1 841,00	0,38%	-2,02%	0,05%	-17,78%
Никель, \$/t	15 950,00	-0,16%	-3,19%	2,18%	-26,67%
Олово, \$/t	19 400,00	-1,02%	-7,18%	8,38%	-19,98%
Алюминий, \$/t	1 902,00	1,33%	-0,83%	2,26%	-22,53%
Свинец, \$/t	1 965,00	1,08%	-0,30%	3,69%	-22,94%
Серебро, \$/oz	31,73	4,26%	3,10%	14,15%	-23,66%
Золото, \$/oz	1 692,01	2,20%	1,28%	5,52%	-7,35%
Нефть Brent, \$/	115,46	1,85%	0,28%	5,40%	0,69%
Нефть Urals, \$/	113,20	1,33%	0,22%	3,09%	-1,34%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,637	0,00%	0,00%	27 952		39 547
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	50,700	0,00%	0,00%	36 504		8 628
Газпром	GAZP	4,880	0,00%	0,00%	244 000		115 527
Лукойл	LKOH	58,650	0,00%	0,00%	587 250		49 886
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,633	0,00%	0,00%	63 250		4 872
Татнефть	TATN	6,500	0,00%	0,00%	324 500		14 161
Транснефть, п.	TRNFP	1584,000	0,00%	0,00%	60 192		2 463
Электроэнергетика							
ТГК-3	MSNG	0,040	0,00%	0,00%	5 452		1 590
Телекоммуникации							
МГТС, п.	MGTSP	15,120	0,00%	0,00%	75 600		241
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	30,000	0,00%	0,00%	30 000		556
Северсталь-авто	SVAV	13,500	-6,21%	0,00%	13 500		463
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	165,000	0,00%	0,00%	33 000		1 902
НорНикель	GMKN	153,200	0,00%	0,00%	153 200		29 204
Северсталь	CHMF	12,492	0,00%	0,00%	12 492		12 588
СТЗ	SVTZ	3,000	0,00%	0,00%	6 000		144
Банки							
Сбербанк	SBER	2,906	0,35%	0,00%	2 001 763		62 732
Транспорт							
Дальневосточное МП	FESH	0,327	0,00%	0,00%	6 540		965
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1,120	0,00%	0,00%	5 600		118
Верофарм	VRPH	25,400	0,00%	0,00%	25 400		254
Магнит	MGNT	128,500	0,00%	0,00%	642 500		12 151
Разгуляй	GRAZ	0,579	0,00%	0,00%	144 780		92
Фармстандарт	PHST	46,500	0,00%	0,00%	10 230		1 757
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,125	0,00%	0,00%	12 500		223
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,525	0,00%	0,00%	26 250		490
Химическая промышленность							
Дорогобуж	DGBZ	0,510	0,00%	0,00%	51 000		368
Уголь							
Распадская	rasp	2,324	0,00%	0,00%	19 619		1 815

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	109,822	1,69%	1,21
Башнефть	AK6		EUR	196,000	2,90%	19,60
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,490	22,50%	0,49
ТГК-3	AOMD		USD	3,910	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	38,170	-0,34%	24 727,30
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,796	-2,76%	
X5	FIVE		USD	20,380	2,00%	8 441,91
Газпром	GAZ		EUR	7,705	1,68%	647,27
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,012	-25,00%	0,18
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,650	-10,81%	
Лукойл	LKOD		USD	56,800	-1,39%	308 595,70
Лукойл	LUK		EUR	45,546	-0,34%	514,81
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,820	-1,18%	2 327,12
МТС	MBT	5	USD	18,410	2,56%	51 471,03
МТС	MKY	5	EUR	14,695	2,33%	
ТГК-3	MRO		EUR	3,100	-1,59%	11,34
Мечел	MTL	3	USD	5,730	2,14%	11 818,82
НорНикель	NILSY	1	USD	14,860	-0,93%	311,81
НорНикель	NNIA		EUR	11,635	-2,60%	91,31
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	119,300	1,10%	43 450,82
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,692	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,950	1,46%	
Газпром	OGZD		USD	9,665	1,31%	226 117,40
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	22,900	-0,91%	2 939,63
Ростелеком	RTL		EUR	18,220	-1,46%	10,27
Газпромнефть	SCF		EUR	18,805	3,75%	11,90
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,883	-0,51%	26,68
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,045	0,54%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,400	0,63%	174,83
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,740	-1,24%	35,22
АФКСистема	SSA	1	USD	19,710	3,14%	8 404,81
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	6,881	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,080	-0,19%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	92,500	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,630	1,92%	27 300,78
ВТБ	VTBR		USD	3,270	1,55%	33 764,00
Возрождение	VZY		EUR	14,500	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.