ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

25 сентября 2012г.

Комментарий по рынку акций

Во вторник торги на российском рынке акций начнутся с позитивным настроем. Действительно, эта неделя началась со снижения основных индексов. Однако, большую часть торговой сессии в понедельник наши «голубые фишки» провели хоть и на отрицательной территории, но без давления продавцов. Спекулянты не стали вчера опускать индекс ММВБ ниже уровня поддержки 1480 п., даже, несмотря на падение котировок нефти Brent к уровню $109/барр. Мало того, закрытие сессии ознаменовалось небольшим усилением покупок в акциях Сбербанка, Роснефти и Лукойла.

Полный текст на 2 стр.

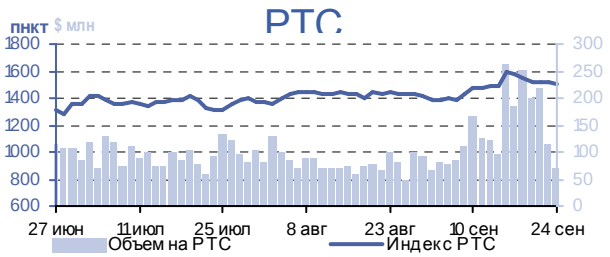
Значение основных индексов

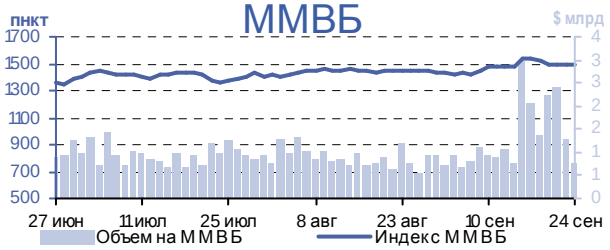
	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 509,58	-0,86%	-4,59%	5,06%	14,78%
Индекс ММВБ	1 489,92	-0,45%	-2,64%	2,46%	10,62%
FTSE	5 838,84	-0,24%	-0,93%	1,08%	14,73%

Главные новости

- МРСК Центра и Приволжья опубликовала обновленный бизнес-план
- Кубаньэнерго перешла на RAB

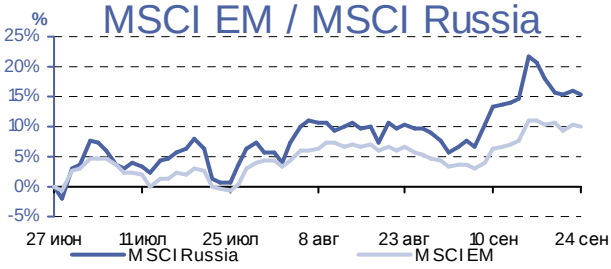
Основные индикаторы





Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1004,37	-0,22%	4,03%	17,95%
Индекс MSCI BRAZIL	2773,97	0,49%	3,74%	4,25%
Индекс MSCI RUSSIA	811,54	-0,84%	4,87%	18,57%
Индекс MSCI INDIA	419,77	-0,14%	9,22%	7,22%
Индекс MSCI CHINA	55,27	-0,17%	2,18%	16,46%



Обзор рынка

Во вторник торги на российском рынке акций начнутся с позитивным настроем. Действительно, эта неделя началась со снижения основных индексов. Однако, большую часть торговой сессии в понедельник наши «голубые фишки» провели хоть и на отрицательной территории, но без давления продавцов. Спекулянты не стали вчера опускать индекс ММВБ ниже уровня поддержки 1480 п., даже, несмотря на падение котировок нефти Brent к уровню $109/барр. Мало того, закрытие сессии ознаменовалось небольшим усилением покупок в акциях Сбербанка, Роснефти и Лукойла.

Думаю во вторник у наших биржевых индексов больше шансов на рост. В расчете на это мы сохраняем основную часть своего торгового портфеля в ликвидных акциях. Ближайший уровень сопротивления по индексу ММВБ находится в диапазоне 1510-15 п., его пробой будет означать продолжение движения вверх к отметкам 1530-40 п. Слабая фундаментальная макростатистика оказывает на рынки потенциальное давление, однако инвесторы боятся торговать против центробанков, которые пообещали насытить рынки дешевыми деньгами. В итоге мы имеем тонкий и неактивный рынок, который обывателям с улицы не интересен в виду его чисто спекулятивного характера. В ходе вечерней сессии фьючерс РТС (на уровне 150700 п.) сумел преодолеть верхнюю границу нисходящего тренда начатого неделей ранее. Теперь стоит ждать дальнейшего восстановления котировок в диапазон 153500-154000 п.

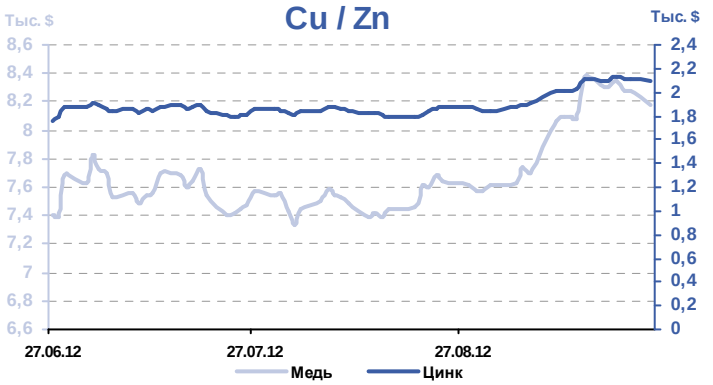
Сегодня утром выходит статистика из Европы по индексам делового доверия во Франции и настроению потребителей в Германии и Италии, от которых не ждут большого позитива. Если же они окажутся лучше прогнозов, то думаю, это усилит позиции евро, равно как возрастет тяга к покупке риска на фондовых биржах. В 17-00 в США будет опубликован индекс цен на дома в крупнейших городах США за июль от S&P/Case-Shiller. В 18-00 компания Conference Board выдаст данные по индексу потребительского доверия в США за сентябрь. В это же время ФРБ Ричмонда опубликует индекс деловой активности в производственном секторе региона за сентябрь. Во вторник канцлер Германии Ангела Меркель проведет сегодня переговоры с главой ЕЦБ Марио Драги по вопросам банковского союза Европы и программы скупки ЕЦБ гособлигаций проблемных стран

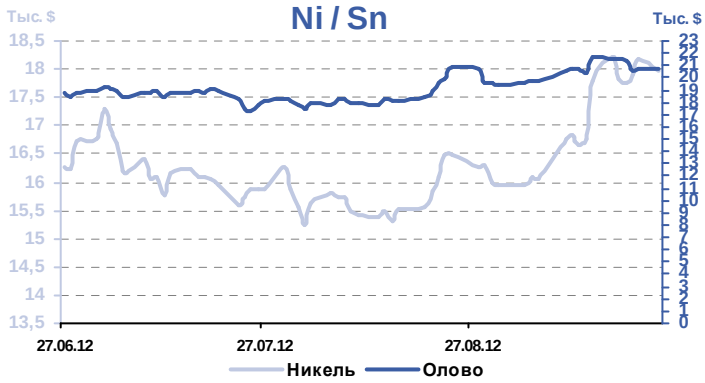
Электроэнергетика

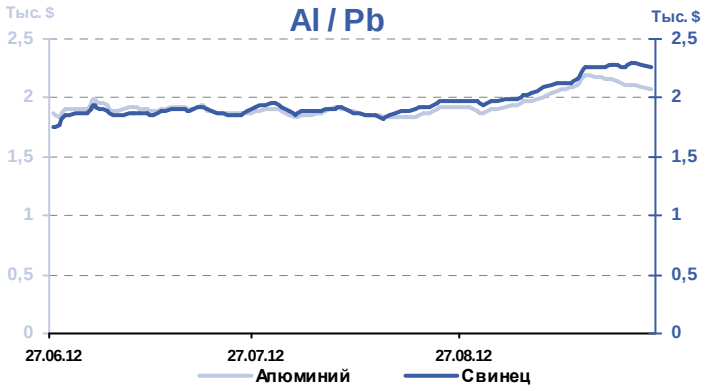
Базовый уровень операционных расходов	Индекс эффективности опера-ционных расходов	Размер инвестированного капитала	Чистый оборотный капитал	Норма доходности на инвестированный капитал		Норма доходности на инвестированный капитал
				инвестированный до перехода к регулированию с применением метода доходности инвестированного капитала	созданный после перехода к регулированию с применением метода доходности инвестированного капитала	
млн. руб.	%	млн. руб.	млн. руб.	%	%	%
3 282,27	3,00%	20643	908,53	1,00%	12,00%	x
3 282,27	3,00%	20643	1039,08	1,00%	11,00%	x
3 282,27	3,00%	20643	1169,83	1,00%	11,00%	x
3 282,27	3,00%	20643	1290,27	1,00%	11,00%	x
3 282,27	3,00%	20643	1379,55	1,00%	11,00%	x
3 282,27	3,00%	20643	1451,29	x	x	11,00%

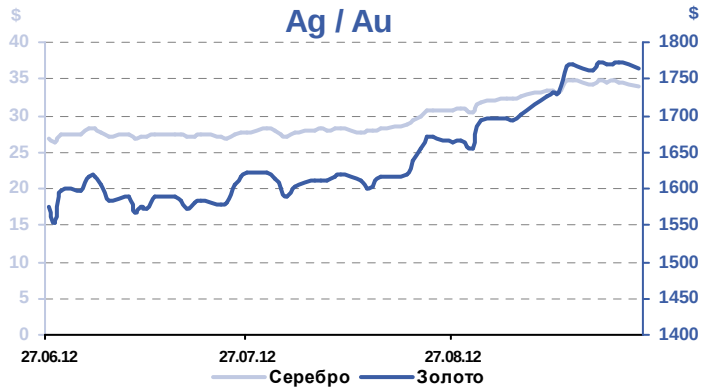
Показатель	2012		Относительное изменение, %
	утвержденный план	скоррректи-рованный план	
Выручка, в т.ч.	61 199	60 321	-1.4
- от передачи электроэнергии	59 725	58 855	-1.5
- от услуг по технологическому присоединению	1 164	1 169	+0.4
Себестоимость	55 891	53 889	-3.6
Валовая прибыль	5 308	6 432	+21.2
Рентабельность, %	8.7	10.7	23
EBITDA	9 120	9 870	+8.2
Рентабельность, %	14.9	16.4	+10.1
Чистая прибыль	1 695	1 763	4
Рентабельность, %	2.8	2.9	+3.6
Полезный отпуск электроэнергии, млн. кВт.ч	54 884	54 833	-0.1
Потери электроэнергии в сетях, млн. кВт.ч.	5 452	5 269	-3.4
Освоение капитальных вложений, без НДС	7 656	9 564	+24.9
Ввод основных фондов, с НДС	8 537	10 186	+19.3

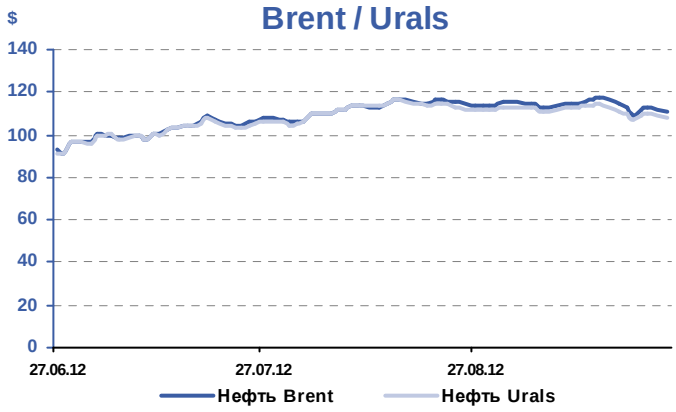
Commodities

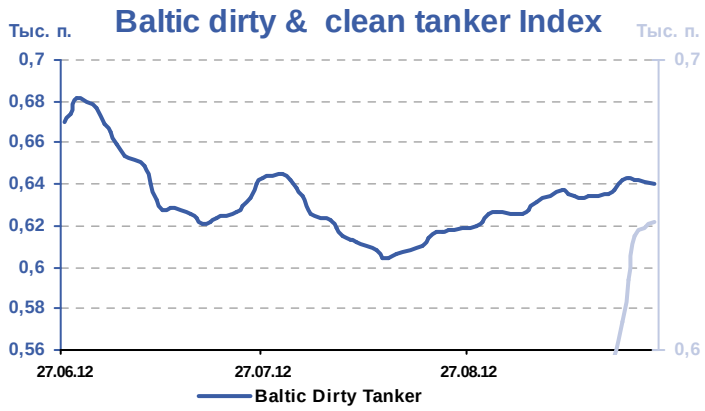












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 183,00	-1,19%	-1,42%	7,11%	12,62%
Цинк, $/t	2 103,00	-0,59%	0,67%	11,92%	11,77%
Никель, $/t	17 975,00	-1,10%	-1,34%	9,10%	-0,14%
Олово, $/t	20 650,00	-0,48%	-4,38%	-1,20%	1,60%
Алюминий, $/t	2 080,00	-1,70%	-4,01%	8,45%	-5,63%
Свинец, $/t	2 267,00	-0,92%	0,40%	15,02%	20,78%
Серебро, $/oz	33,99	-1,56%	-0,63%	10,44%	10,58%
Золото, $/oz	1 764,45	-0,49%	0,17%	5,62%	8,49%
Нефть Brent, $/	110,41	-1,67%	-3,34%	-4,11%	2,94%
Нефть Urals, $/	108,36	-1,63%	-2,54%	-4,06%	1,78%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,927	0,00%	0,00%	29 270		43 896
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	64,000	0,00%	0,00%	32 000		10 891
Газпром	GAZP	5,530	0,00%	0,00%	821 000		130 915
Лукойл	LKOH	63,500	0,00%	0,00%	317 500		54 011
Татнефть	TATN	6,930	0,00%	0,00%	345 750		15 098
Татнефть, п.	TATNP	3,460	0,00%	0,00%	17 300		510
Транснефть, п.	TRNFP	1584,000	0,00%	0,00%	60 192		2 463
Электроэнергетика							
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%	2 428		160
Телекоммуникации							
МГТС, п.	MGTSP	15,120	0,00%	0,00%	75 600		241
Ростелеком, п.	RTKMP	2,980	0,00%	0,00%	387 400		724
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	30,500	0,00%	0,00%	137 250		565
РКК Энергия	RKKE	125,000	0,00%	0,00%	20 500		140
Северсталь-авто	SVAV	18,808	0,00%	0,00%	162 038		645
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	180,000	0,00%	0,00%	9 000		2 075
ММК	MAGN	0,323	0,00%	0,00%	4 845		3 609
НЛМК	NLMK	2,000	0,00%	0,00%	20 000		11 986
НорНикель	GMKN	167,921	0,00%	0,00%	33 584		32 010
Полюс Золото	PLZL	32,700	0,00%	0,00%	32 700		6 234
Северсталь	CHMF	14,016	0,00%	0,00%	182 195		11 742
СинТЗ	SNTZ	33,000	0,00%	0,00%	6 600		208
Банки							
Возрождение	VZRZ	20,400	0,00%	0,00%	19 400		484
Сбербанк	SBER	3,020	0,00%	0,00%	302 000		65 193
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,400	0,00%	0,00%	21 000		1 555
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	26,500	0,00%	0,00%	78 700		265
Магнит	MGNT	145,000	0,00%	0,00%	43 500		13 711
Разгуляй	GRAZ	0,500	0,00%	0,00%	25 000		79
Фармстандарт	PHST	48,700	0,00%	0,00%	10 081		1 840
Черкизово	GCHE	16,450	0,00%	0,00%	299 275		723
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	46,410	0,00%	0,00%	155 984		1 881
Уголь							
Распадская	rasp	2,324	0,00%	0,00%	19 619		1 815

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	106,302	-3,15%	
Башнефть	AK6		EUR	235,000	3,07%	
ТГК-3	AOMD		USD	4,300	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	42,110	-2,61%	17 527,90
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,893	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,520	-1,66%	2 340,67
Газпром	GAZ		EUR	8,041	-0,84%	1 061,54
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,014	0,00%	0,11
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,600	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	62,450	-0,16%	157 649,90
Лукойл	LUK		EUR	48,250	-0,06%	260,68
Лукойл	LUKOY	1	USD	62,820	0,26%	3 021,05
МТС	MBT	5	USD	17,840	1,48%	80 191,56
МТС	MKY	5	EUR	13,815	1,21%	
ТГК-3	MRO		EUR	3,500	0,72%	
Мечел	MTL	3	USD	7,280	-2,54%	15 827,60
НорНикель	NILSY	1	USD	16,120	-0,37%	84,43
НорНикель	NNIA		EUR	12,430	-1,19%	20,10
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	124,000	-0,80%	29 422,65
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,290	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,100	1,43%	17,25
Газпром	OGZD		USD	10,350	-1,52%	321 858,80
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,000	-2,03%	2 569,36
Ростелеком	RTL		EUR	20,900	-1,42%	10,25
Газпромнефть	SCF		EUR	18,710	-1,55%	158,63
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	7,052	0,71%	1,58
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,996	1,09%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,401	-4,03%	6 208,31
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,020	-1,42%	7,42
АФКСистема	SSA	1	USD	22,280	-1,50%	6 227,25
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	7,300	6,09%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,042	-0,10%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	91,880	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,520	-1,45%	17 685,42
ВТБ	VTBR		USD	3,560	-0,56%	27 709,37
Возрождение	VZY		EUR	15,000	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

Наумов Александр
электроэнергетика

Трейдинг

+ 7 (495) 937 33 63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@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.