ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

28 сентября 2012г.

Комментарий по рынку акций

Приближение конца 3-го квартала в купе с позитивными новостями из Испании дали повод к росту вчера как на европейских, так и на американских фондовых биржах. Кстати, сегодня в США последний день финансового года, поэтому небольшое «декорирование витрин» по стоимости активов - процесс вполне ожидаемый. Не совсем понятно, как высоко смогут поднять участники рынка сегодня биржевые котировки. Как бы там ни было, но внешний фон, идущий с внешних рынков в пятницу утром, да и технические факторы говорят в пользу роста.

Вчера вечером испанское правительство огласило пакет мер по

Полный текст на 2 стр.

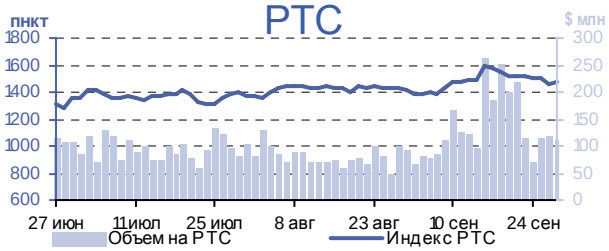
Значение основных индексов

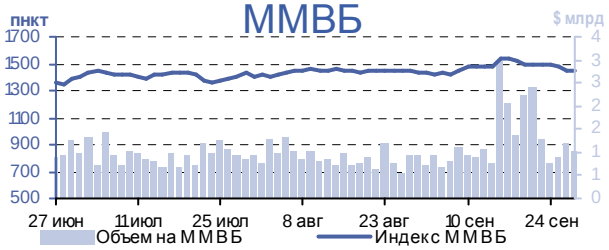
	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 474,76	1,22%	-2,71%	3,21%	7,85%
Индекс ММВБ	1 453,09	0,53%	-3,08%	0,16%	5,46%
FTSE	5 779,42	0,20%	-1,28%	0,06%	10,77%

Главные новости

- Холдинг МРСК опубликовал отчетность по МСФО за первое полугодие 2012 года

Основные индикаторы



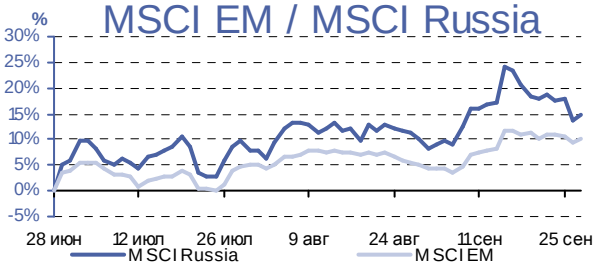


Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Магнит	134,3000	-4,48%	3,31%	33,90%
Фармстандарт	43,8000	-2,67%	5,04%	-31,56%
ТГК-3	0,0416	-0,19%	4,10%	-33,16%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	998,36	0,81%	4,35%	12,04%
Индекс MSCI BRAZIL	2699,50	-0,06%	2,10%	-0,35%
Индекс MSCI RUSSIA	793,25	1,28%	3,38%	11,51%
Индекс MSCI INDIA	420,91	0,40%	11,13%	3,41%
Индекс MSCI CHINA	55,34	1,30%	3,19%	9,85%



Обзор рынка

Приближение конца 3-го квартала в купе с позитивными новостями из Испании дали повод к росту вчера как на европейских, так и на американских фондовых биржах. Кстати, сегодня в США последний день финансового года, поэтому небольшое «декорирование витрин» по стоимости активов - процесс вполне ожидаемый. Не совсем понятно, как высоко смогут поднять участники рынка сегодня биржевые котировки. Как бы там ни было, но внешний фон, идущий с внешних рынков в пятницу утром, да и технические факторы говорят в пользу роста.

Вчера вечером испанское правительство огласило пакет мер по сокращению государственных расходов и сокращению дефицита бюджета, который превзошел рекомендации Евросоюза (дефицит должен быть уменьшен до 4,5% от ВВП в 2013 году). Это было ожидания рынка, что позитивно сказалось и на курсе евро (ERU/USD 1,2915) и на стоимости сырьевых товаров (Brent $112,4/барр; золото $1777/унц) и на фондовых индикаторах (S&P +0,96%). В результате, в четверг вечером фьючерс РТС прорвал дневной уровень сопротивления на 147 тыс. п. и вышел к уровню 149 тыс. п. – туда, где сейчас проходит верхняя граница нисходящего тренда последних двух недель.

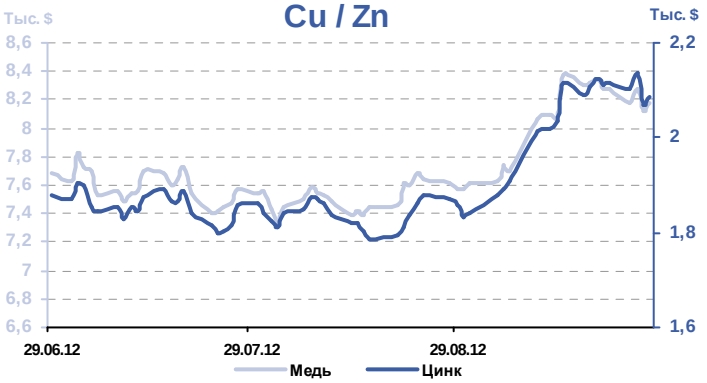
Индекс ММВБ вчера показал скромный прирост на +0,5% (1453 п.) за счет сохранения слабости в акциях Сбербанка. Ближайший рубеж обороны «медведей» находится на 1465-70 п. В случае его прорыва стоит ждать активизации покупок, поэтому все позиции в ликвидных бумагах (Сбербанк, ГМК, Роснефть), купленных нами вчера и чуть ранее мы сохраняем. Курс рубля сегодня вполне вероятно продолжит укрепляться из-за увеличения спроса на рубли, связанного как с окончанием квартала, так и с периодом уплаты налога на прибыль. Обычно под закрытие отчетного периода портфельные управляющие предпочитают поддержать акции компаний, которые в течение квартала показывали лучшую динамику.

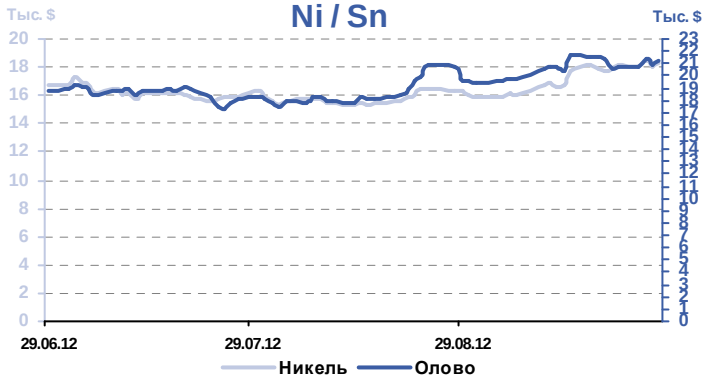
Сегодня утром европейские инвесторы будут отыгрывать вчерашний позитив по Испании. Но краткосрочные волны коррекций будут досаждать любителям легкой наживы. Сегодня в первой половине дня в еврозоне выходит статистика по инфляции за сентябрь. В 16-30 в США выходят данные по личным расходам и доходам американских потребителей за август. В 17-45 выходит индекс деловой активности в производственном секторе Среднего Запада (ISM-Chicago) за сентябрь. В 17-55 Университет Мичигана опубликует окончательные данные по индексу потребительского доверия США за сентябрь.

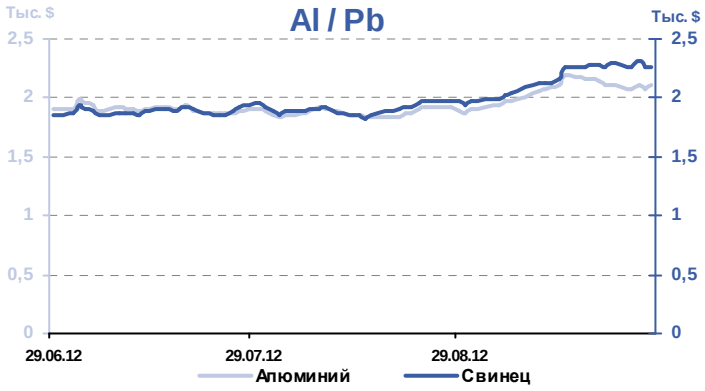
Электроэнергетика

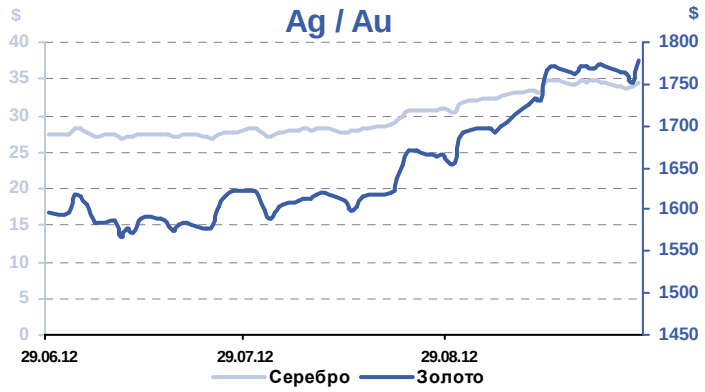
В млрд руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)	Изменение
Выручка с учетом государственных субсидий	302,654	322,329	**-6,10%**
EBITDA	60,173	65,515	**-8,15%**
EBITDA маржа	19,88%	20,33%	
Операционная прибыль	25,153	37,092	**-32,19%**
Операционная маржа	8,31%	11,51%	
Чистая прибыль	15,617	26,124	**-40,22%**
Маржа по чистой прибыли	5,2%	8,10%	
Прибыль на акцию (EPS)	0,19	0,38	**-50,0%**
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности	(48,377)	(33,011)	**46,55%**
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	46,466	50,156	**-7,36%**

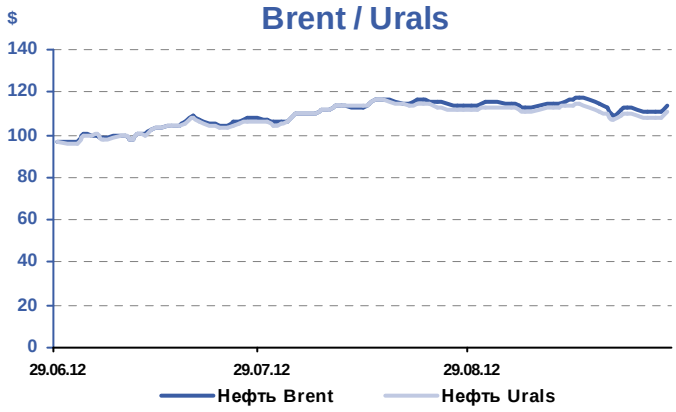
Commodities

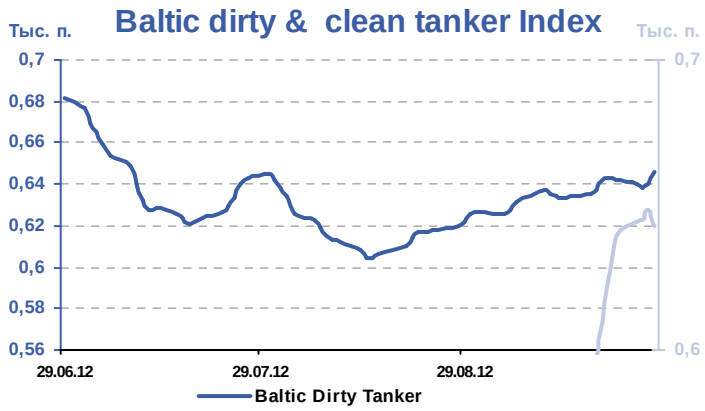












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 175,00	0,68%	-1,15%	7,46%	12,74%
Цинк, $/t	2 084,00	0,63%	-1,23%	11,32%	7,37%
Никель, $/t	18 345,00	1,61%	2,51%	12,89%	-0,86%
Олово, $/t	21 195,00	1,90%	3,14%	2,39%	3,14%
Алюминий, $/t	2 108,00	1,74%	-0,09%	10,02%	-5,68%
Свинец, $/t	2 270,00	0,27%	0,22%	14,94%	12,99%
Серебро, $/oz	34,64	2,00%	-0,10%	12,15%	15,98%
Золото, $/oz	1 777,25	1,40%	0,49%	6,62%	10,47%
Нефть Brent, $/	113,36	2,25%	1,68%	0,03%	7,76%
Нефть Urals, $/	110,63	2,52%	1,42%	-1,09%	8,50%

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	5,160	0,00%	0,00%	258 000		122 155
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-3	MSNG	0,042	-0,19%	0,00%	7 953		1 655
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	3,043	2,10%	0,00%	21 908		739
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	30,500	0,00%	0,00%	4 575		565
РКК Энергия	RKKE	125,000	0,00%	0,00%	20 500		140
Северсталь-авто	SVAV	17,973	0,00%	0,00%	6 991		616
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	19,350	-1,28%	0,00%	19 375		460
Сбербанк	SBER	2,941	0,00%	0,00%	1 680 970		63 487
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,400	0,00%	0,00%	21 000		1 555
Дальневосточное МП	FESH	0,310		0,00%	62 000		915
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	134,300	-4,48%	0,00%	94 010		12 700
Разгуляй	GRAZ	0,500	0,00%	0,00%	25 000		79
Фармстандарт	PHST	43,800	-2,67%	0,00%	10 074		1 655
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

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	104,880	-0,12%	
Башнефть	AK6		EUR	225,240	-4,15%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,580	5,47%	6,40
ТГК-3	AOMD		USD	4,911	14,21%	2,01
Татнефть	ATAD		USD	40,850	3,71%	17 891,87
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,899	0,42%	1,13
X5	FIVE		USD	21,300	-0,61%	8 508,21
Газпром	GAZ		EUR	7,898	0,92%	635,61
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,015	-6,25%	0,38
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,950	21,88%	0,14
Лукойл	LKOD		USD	61,550	1,07%	113 498,00
Лукойл	LUK		EUR	47,768	1,09%	114,00
Лукойл	LUKOY	1	USD	62,250	2,13%	6 607,69
МТС	MBT	5	USD	17,660	1,79%	41 438,64
МТС	MKY	5	EUR	13,655	1,19%	
ТГК-3	MRO		EUR	3,515	5,56%	2,53
Мечел	MTL	3	USD	7,010	-0,71%	25 579,40
НорНикель	NILSY	1	USD	16,280	2,84%	467,29
НорНикель	NNIA		EUR	12,515	1,46%	23,91
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	121,500	1,59%	31 508,14
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,290	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	7,050	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	10,090	0,80%	219 622,20
ОМЗ	OMZD		USD	1,200	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	25,740	0,51%	1 616,89
Ростелеком	RTL		EUR	19,850	-0,33%	
Газпромнефть	SCF		EUR	18,880	2,05%	14,98
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,927	0,87%	33,71
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	5,107	2,16%	27,07
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	6,600	1,07%	402,97
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,140	3,25%	1 114,92
АФКСистема	SSA	1	USD	21,100	-2,00%	12 934,67
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	6,881	-5,74%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,038	-0,05%	
СТЗ	SVY		EUR	24,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	84,546	-7,98%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,780	2,17%	33 027,33
ВТБ	VTBR		USD	3,415	1,13%	34 024,97
Возрождение	VZY		EUR	15,000	-3,23%	

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.