ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

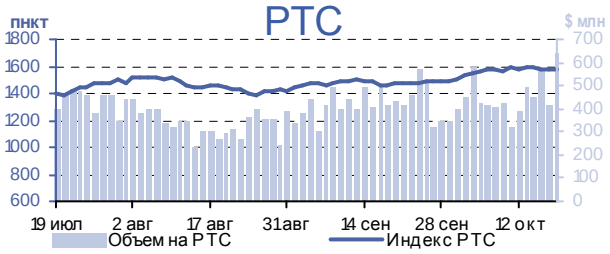
20 октября 2010г.

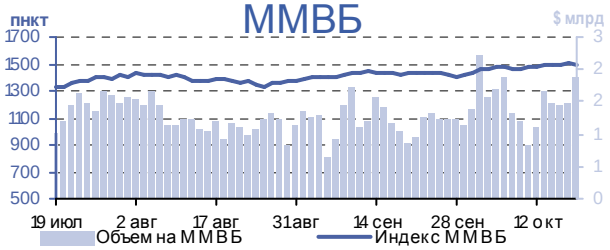
Комментарий по рынку акций

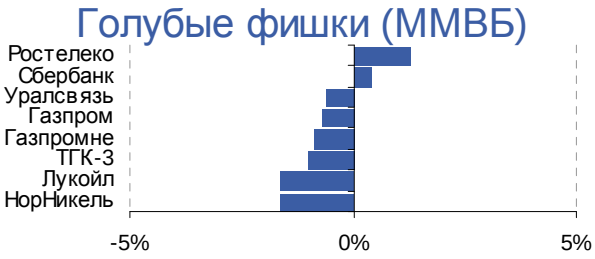
23 годовщину «чёрного понедельника» - 19 октября (когда индекс Dow Jones рухнул на 22,6%) американский рынок акций также отметил самым сильным снижением индексов за последние 2 месяца. Основных причин к распродаже было две: новость об ужесточении кредитно-денежной политики в Китае и опасения в части прежних махинаций банков с ипотечными облигациями. Бегство от рисков в бумагах банковского сектора проходило на сообщениях о том, что крупных держатели облигаций, намерены добиться, чтобы долговые бумаги с ипотечным покрытием на сумму $47 млрд. от Bank of America и других банков были выкуплены, поскольку ипотечные кредиты были неправомерно

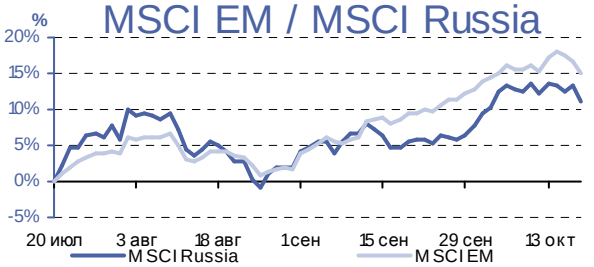
Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы









Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 570,59	-0,79%	-0,23%	7,05%	-31,61%
Индекс ММВБ	1 490,49	-0,68%	0,86%	4,46%	-21,84%
FTSE	5 703,89	-0,67%	0,75%	1,81%	-11,11%
S&P 500	1 165,90	-1,59%	-0,33%	2,03%	-19,44%
Dow Jones Avg.	10 978,62	-1,48%	-0,38%	2,09%	-15,83%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Транснефть, п.	1250,0000	5,57%	8,70%	-37,78%
Аэрофлот	2,3600	2,61%	9,26%	-36,22%
НОВАТЭК	7,9340	2,37%	5,65%	5,79%
ВСМПО	97,0000	2,11%	4,30%	-67,99%
Сбербанк	3,1600	1,94%	18,57%	-25,82%
Магнит	120,5000	1,69%	9,55%	145,92%
Возрождение	40,5000	0,62%	12,50%	-42,14%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Красный Котельщик	0,5000	-9,09%	-9,09%	-58,33%
ТГК-3	0,1080	-6,90%	1,89%	-55,00%
Аптечная сеть 36,6	3,6000	-5,26%	4,35%	-95,00%
ГАЗ	27,0000	-5,26%	-15,36%	-83,18%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1097,66	-1,33%	5,12%	-11,14%
Индекс MSCI BRAZIL	3687,56	-4,24%	4,59%	-3,12%
Индекс MSCI RUSSIA	824,83	-1,80%	5,32%	-46,52%
Индекс MSCI INDIA	559,81	-0,81%	4,20%	-17,48%
Индекс MSCI CHINA	70,27	0,97%	8,66%	-16,52%



Обзор рынка

О стабилизации рынка можно будет говорить после обеда

23 годовщину «чёрного понедельника» - 19 октября (когда индекс Dow Jones рухнул на 22,6%) американский рынок акций также отметил самым сильным снижением индексов за последние 2 месяца. Основных причин к распродаже было две: новость об ужесточении кредитно-денежной политики в Китае и опасения в части прежних махинаций банков с ипотечными облигациями. Бегство от рисков в бумагах банковского сектора проходило на сообщениях о том, что крупных держатели облигаций, намерены добиться, чтобы долговые бумаги с ипотечным покрытием на сумму $47 млрд. от Bank of America и других банков были выкуплены, поскольку ипотечные кредиты были неправомерно использованы для формирования кредитного пула, выступавшего в качестве залогового обеспечения при выпуске долговых обязательств. В итоге заокеанские фондовые индексы потеряли в среднем более 1,5%, при этом падение проходило на высоких объёмах. Сейчас на графике S&P-500оформируется разворотная формация, однако, пока еще рано говорить о том, что фондовым рынкам уготована однозначная дорога вниз.

Напомним, что вчера Народный Банк Китая в рамках ужесточения монетарной политики неожиданно поднял ставки по годовым кредитам - с 5,31% до 5,56%, по депозитам с аналогичным сроком - с 2% до 2,5%. Валютный рынок отреагировал на это укреплением курса доллара США к с основным мировым валютам. Плюс к этому, вчера Президент ФРБ Далласа Ричард Фишер заявил о том, что исход ближайшего заседания FOMC ещё не предрешён и что на данный момент эффективность дальнейшего смягчения монетарной политики с использованием нетрадиционных мер далеко не очевидна. В итоге в среду утром пара EUR/USD опустилась к уровню 1,3750. Усиление позиций доллара обвалило цены на сырьевые товары: декабрьский фьючерс на золото упала в цене на 2,6% до $1333/унц. Котировки нефтяных фьючерсов по смеси Brent отступили к отметке $81/барр. (Американский институт нефти сообщил сегодня о росте запасов нефти на 2,3 млн. барр., запасы бензина снизились на 83 тыс. барр.).

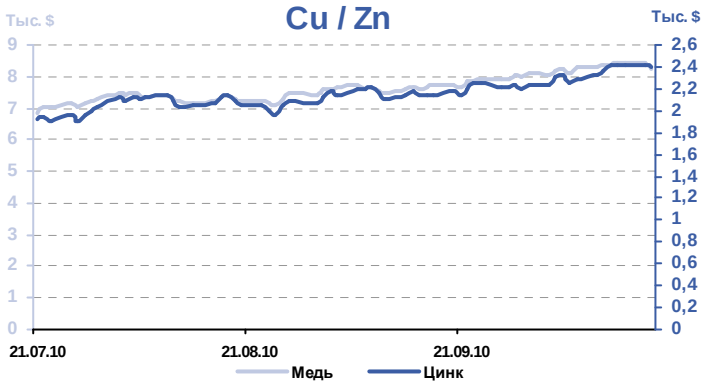
Открытие торгов на российских фондовых биржах мы ожидаем увидеть с гэпом вниз в пределах процента. Нас не смущают растущие утром фьючерсы на американские индексы (S&P +0,32%) и мы ждем продолжение снижения нашего рынка акций в первой половине дня в среду. О стабилизации и восстановлении позиций можно будет говорить только после обеда. Думаю, индекс ММВБ сегодня найдет поддержку на уровне 1470 пунктов. Бумаги компаний сырьевого сектора (нефтянка и металлургия) будут торговаться хуже рынка. В бумагах Аэрофлота, ВТБ и Транснефти пока будет сохраняться интрига в части приватизации на ближайшие пару лет. Иными словами, на российском рынке акций сейчас есть инвестиционные идеи и не все так плохо.

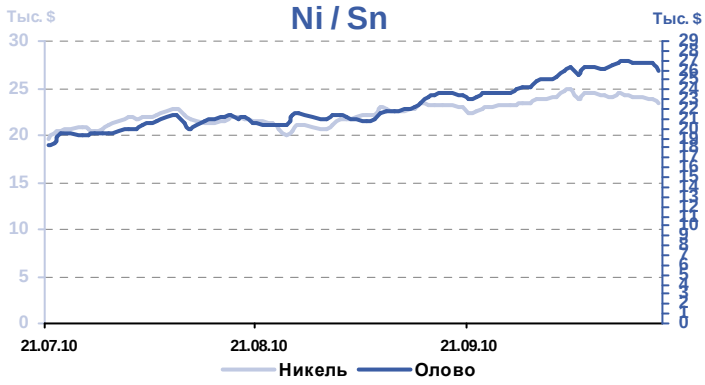
Сегодня вечером ожидается очередная серия выступлений руководителей ФРС. В 18-30 Минэнерго США опубликует еженедельный отчёт по запасам нефти и нефтепродуктов. В 22-00 ФРС опубликует региональные отчёт по экономической ситуации в стране «Бежевая книга». Квартальные отчёты представят: BlackRock, Boeing, eBay, Freeport-McMoRan, Morgan Stanley, US Bancorp, Wells Fargo.

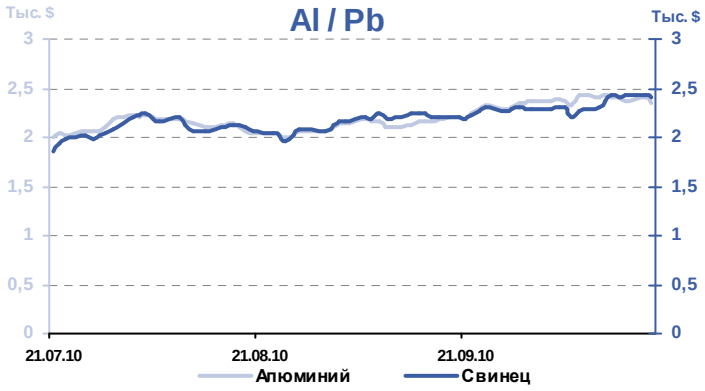
Календарь событий на неделю

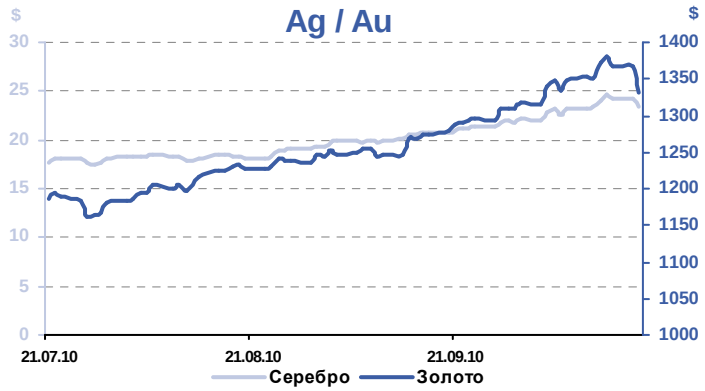
21 октября прогноз прогноз 1

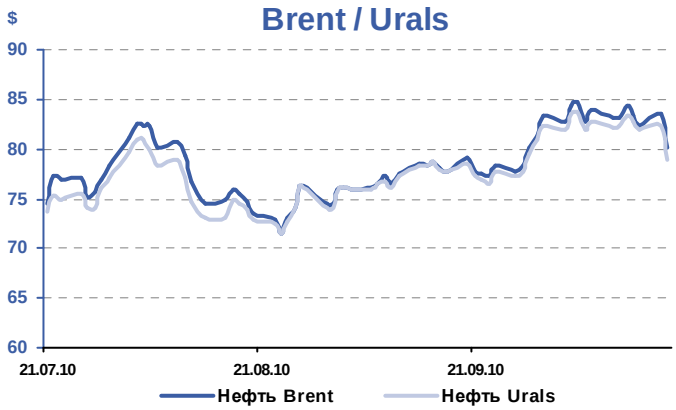
Commodities

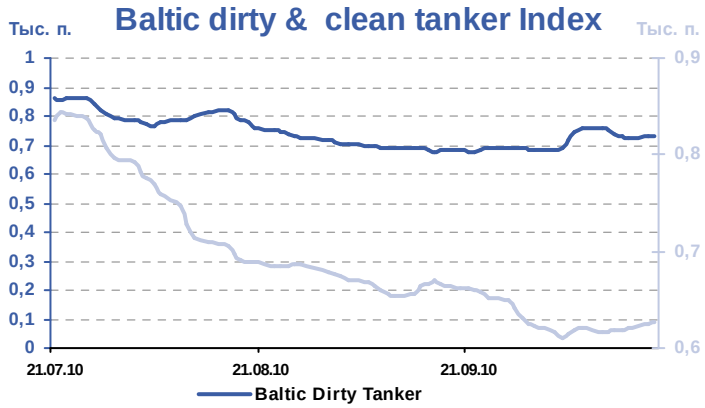












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 260,00	-2,17%	-1,02%	7,06%	22,28%
Цинк, $/t	2 392,00	-1,36%	0,93%	9,72%	-2,41%
Никель, $/t	23 475,00	-1,41%	-2,39%	1,73%	-13,69%
Олово, $/t	25 900,00	-2,81%	-2,26%	10,45%	58,17%
Алюминий, $/t	2 355,50	-2,26%	-3,34%	7,31%	-3,38%
Свинец, $/t	2 400,00	-1,54%	1,01%	9,34%	-8,22%
Серебро, $/oz	23,37	-3,93%	0,15%	12,73%	53,21%
Золото, $/oz	1 332,05	-2,66%	-1,36%	4,20%	55,33%
Нефть Brent, $/	80,10	-4,11%	-3,75%	1,25%	-18,07%
Нефть Urals, $/	78,94	-4,19%	-4,08%	0,41%	-16,52%

$
$
0
0
0
0
0
0
0
0
0

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,547	0,00%	2,44%		54 050	268
БашИнСв	BISV	0,176	0,00%	-1,23%		5 487	166
БашЭнрг	BEGY	2,290	0,00%	0,20%		209 138	2 381
ВМЗ	VSMZ	1341,384	0,00%	-2,74%		28 496	2 330
ДВМП	FESH	0,420	0,00%	0,63%		1 687 262	1 241
КазанскВЗ	KHEL	2,014	0,00%	-2,40%		776 550	316
КОМСТАР	CMST	6,430	0,00%	1,03%		83 564	2 662
Мечел	MTLR	24,316	0,00%	-1,65%		1 091 884	10 214
Мотовил	MOTZ	0,091	0,00%	-2,60%		1 637	90
Новсибэнрг	NVNG	36,294	0,00%	7,45%		20 889	512
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1325,000	0,00%	0,00%	6 625		2 276
СилМашины	SILM	0,258	0,00%	-3,30%		150 468	2 334
Сильвинит	SILV	681,462	0,00%	-0,33%		404 101	5 324
СинТЗ-ао	SNTZ	55,482	0,00%	-4,76%		111	349
Славн-ЯНОС	JNOS	0,454	0,00%	-0,03%		4 535	423
СТЗ-ао	SVTZ	5,711	0,00%	6,02%		159	273
ТАГМЕТ	TAMZ	0,714	0,00%	-0,01%		71	363
У-УАЗ	UUAZ	1,609	0,00%	-1,31%		329 372	428
ЧМК	CHMK	262,076	0,00%	-1,83%		148 985	838
ЧТПЗ	CHEP	1,971	0,00%	-2,20%		72 438	945
ЮжКузб.	UKUZ	41,123	0,00%	-0,33%		19 384	1 518
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	43,050	-0,35%	0,00%	151 125		7 326
Газпром	GAZP	5,390	-0,92%	-0,69%	2 695 000	304 569 475	127 600
Газпромнефть	SIBN	3,810	0,00%	-0,89%	457 750	5 378 058	18 064
Лукойл	LKOH	57,600	0,00%	-1,63%	288 000	88 938 050	49 333
НОВАТЭК	NVTK	7,934	2,37%	0,00%	15 851		24 090
Роснефть	ROSN	7,050	0,00%	-0,49%	1 833 500	82 171 301	74 717
Сургутнефтегаз	SNGS	0,982	0,00%	-0,16%		13 167 419	35 136
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,510	0,00%	-1,12%	614 500	9 092 706	3 928
Транснефть, п.	TRNFP	1250,000	5,57%	1,33%	2 534 850	63 074 904	1 944
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	2,288	0,00%	0,00%	5 720		2 386
Иркутскэнерго	IRGZ	0,808	0,00%	-1,33%	5 656	204 255	3 852
Ленэнерго	LSNG	0,880	0,00%	-0,52%	17 600	38 764	815
МОЭСК	MSRS	0,048	0,00%	0,26%	8 708	558 575	2 353
ОГК-2	OGKB	0,056	0,00%	0,00%	28 000		1 833
ОГК-3	OGKC	0,057	0,00%	-2,07%	85 800	1 601 472	2 707
ОГК-4	OGKD	0,089	0,00%	0,00%	207 814		5 611
ОГК-5	OGKE	0,090	0,00%	-0,68%	197 340	77 896	3 173
ТГК-3	MSNG	0,108	-6,90%	-0,99%	10 800	1 455 572	4 293
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	-0,60%		60 947	663
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	-0,64%	5 300	78 985	987
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,189	-0,53%	0,00%	18 900		179
ВолгаТелеком	NNSI	3,900	0,00%	0,00%	39 000		959
МГТС	MGTS	13,000	0,00%	0,00%	13 000		1 038
МТС	MTSS	8,300	-0,12%	0,00%	434 090		16 545
Ростелеком	RTKM	4,580	0,00%	1,30%	45 800	5 276 290	3 337
Ростелеком, п.	RTKMP	3,000	0,00%	0,10%	30 000	12 857 148	728
СЗТ	SPTL	0,800	0,00%	-0,66%	40 000	403 463	705
Таттелеком	TTLK	0,005	0,00%	0,60%		33 320	114
Уралсвязьинформ	URSI	0,039	0,00%	-0,59%	584 850	1 724 904	1 259
ЦентрТелеком	ESMO	0,840	0,00%	0,00%	4 200		1 326
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,907	0,00%	0,03%	12 695	1 615 637	1 259
ГАЗ	GAZA	27,000	-5,26%	0,00%	4 374		500
ИРКУТ	IRKT	0,290	0,00%	-0,77%		36 287	283
Казанский ВЗ	KHEL	1,880	0,00%	0,00%	57 274		290

КАМАЗ	KMAZ	2,351	0,00%	0,03%		328 958	1 671
Кировский завод	KIRZ	11,000	0,00%	0,00%	11 000		120
Красный Котельщик	KRKO	0,500	-9,09%	0,00%	7 500		107
Нефтекамский автозавод	nfaz	8,000	0,00%	0,00%	9 256		64
ОМЗ	OMZZ	2,300	0,00%	-1,55%	11 500	8 857	82
РКК Энергия	RKKE	303,525	0,00%	-1,59%		5 519	345
Северсталь-авто	SVAV	16,080	0,00%	0,33%	6 802	889 151	551
Силовые машины	SILM	0,243	0,00%	0,00%	121 515		2 117
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,600	0,00%	0,00%	60 000		294
Бурятзолото	BRZL	28,500	0,00%	0,00%	7 125		200
ВСМПО	VSMO	97,000	2,11%	3,49%	98 000	4 669 299	1 118
Мечел	MTLR	24,650	0,00%	0,00%	73 650		10 261
ММК	MAGN	0,943	-3,78%	-2,77%	94 300	2 329 170	10 537
НЛМК	NLMK	3,535	0,00%	-2,34%		2 296 643	21 501
НорНикель	GMKN	180,000	0,00%	-1,65%	180 000	101 249 947	34 313
Полиметалл	PMTL	18,000	0,00%	-0,10%	18 000	529 687	6 989
Полюс Золото	PLZL	50,000	0,00%	-2,31%	50 000	8 673 515	9 531
Северсталь	CHMF	15,510	0,00%	-2,14%	142 514	18 971 495	15 630
СТЗ	SVTZ	5,750	0,00%	0,00%	5 750		277
ТМК	TRMK	4,540	0,00%	2,11%	67 855	3 317 043	4 257
ЧМЗ	CHMZ	10,000	0,00%	0,00%	10 500		23
ЧТПЗ	CHEP	1,950	0,00%	0,00%	64 301		921
Банки							
Банк Москвы	MMBM	32,050	0,00%	0,23%		95 551	5 054
Возрождение	VZRZ	40,500	0,62%	0,24%	1 299 158	947 744	962
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	0,65%		150 557 997	31 955
РОСБАНК	ROSB	3,600	0,00%	0,00%	6 120	19 350	2 687
Сбербанк	SBER	3,160	1,94%	0,00%	11 391 200		68 215
УРАЛСИБ	USBN	0,004	0,00%	0,00%	965		1 287
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,360	2,61%	5,28%	117 250	7 414 479	2 665
Дальневосточное МП	FESH	0,425	0,00%	0,00%	6 375		1 254
НМТП	NMTP	0,126	0,00%	-1,40%		3 869 044	2 507
Приморское МП	PRIM	0,165	0,00%	1,08%		6 323	129
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,600	-5,26%	0,00%	18 000		378
Балтика	PKBA	33,900	0,00%	1,44%	16 950	111 230	5 143
Вимм-Билль-Данн	WBDF	64,500	-0,77%	0,09%	64 500	539 813	2 838
Дикси	DIXY	11,900	0,00%	-1,37%	11 900	180 719	1 023
Концерн Калина	KLNA	20,500	0,00%	0,01%	20 500	9 785	200
Красный Октябрь	KROT	10,215	0,00%	-0,32%		6 138	95
Магнит	MGNT	120,500	1,69%	0,27%	182 000	1 998 655	10 721
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,430	0,00%	-4,18%	45 617	93 711	23
Разгуляй	GRAZ	1,460	0,00%	0,05%	7 300	160 608	231
Седьмой континент	SCON	8,750	0,00%	0,00%	35 000		656
Фармстандарт	PHST	82,500	0,00%	0,75%	41 250	477 628	3 118
Черкизово	GCHE	28,100	0,00%	-1,65%	140 500	76 896	1 210
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,180	0,00%	0,00%	1 800		321
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,552	0,00%	-0,01%	55 200	2 154	889
Уфанефтехим	UFNC	4,550	0,00%	0,00%	9 055		1 253
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,525	0,00%	0,00%	9 975		490
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	270,000	0,00%	0,00%	5 130		376
ПИК	pikk	3,770	0,00%	-1,47%	10 004	1 997 848	1 860
РБК ИС	RBCI	1,160	0,00%	-0,28%	11 600	618 928	162
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	30,150	-0,66%	-0,20%	60 700	2 061 933	1 438
Дорогобуж	DGBZ	0,490	0,00%	-1,51%		120 491	356
Сильвинит	SILV	700,000	0,00%	0,00%	70 000		5 478
Уралкалий	URKA	4,569	0,00%	-0,71%		9 728 698	9 696
Уголь							
Белон	BLNG	0,930	0,00%	0,00%	7 977		1 070
Распадская	rasp	5,800	0,00%	-1,67%	173 000	7 559 912	4 529

УК Южный Кузбасс	UKUZ	40,000	0,00%	0,00%	14 000		1 444

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	174,450	6,33%	13,68
Башнефть	AK6		EUR	155,000	0,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,850	-2,63%	1,34
ТГК-3	AOMD		USD	11,000	-4,26%	35,27
Татнефть	ATAD		USD	32,300	-0,92%	9 799,68
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	3,478	-0,91%	2,22
Бурятзолото	BYT		EUR	19,750	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,017	41,67%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,320	-0,94%	2 175,42
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	30,000	-2,28%	14 159,59
X5	FIVE		USD	41,400	-1,66%	12 175,17
Газпром	GAZ		EUR	15,415	0,03%	1 313,03
Иркутскэнерго	IRK		EUR	28,000	0,90%	
ЮТК	KUE		EUR	6,200	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,800	0,00%	0,40
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,000	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,700	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	57,300	-2,05%	193 377,00
Лукойл	LUK		EUR	41,455	-0,64%	400,28
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,610	-3,81%	6 085,64
МТС	MBT	5	USD	22,260	-3,51%	43 694,74
МТС	MKY	5	EUR	16,210	-0,03%	
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,800	0,00%	26,09
Мечел	MTL	3	USD	23,880	-5,39%	92 893,92
НорНикель	NILSY	1	USD	18,000	-3,59%	8 057,46
НорНикель	NNIA		EUR	13,175	-1,05%	217,24
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	88,550	-0,34%	20 606,02
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,300	0,95%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,665	-5,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	3,700	-7,27%	
Газпром	OGZD		USD	21,260	-0,84%	291 815,60
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,200	-0,26%	1 630,73
Ростелеком	RTL		EUR	19,000	-1,55%	9,50
Газпромнефть	SCF		EUR	14,050	0,21%	182,19
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,999	0,32%	19,22
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,650	1,39%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,990	-0,89%	9,09
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,670	-2,72%	118,15
АФКСистема	SSA	1	USD	26,150	-0,57%	9 563,80
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25,500	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	45,000	0,00%	
СТЗ	SVY		EUR	45,000	0,00%	
ЦУМ	THT		EUR	25,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	29,000	7,41%	8,99
Ukrnafta	UKAA		EUR	146,600	-1,64%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,550	0,00%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,500	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,840	-0,74%	58 346,50
ВТБ	VTBR		USD	6,120	0,49%	45 335,12
Возрождение	VZY		EUR	28,500	0,00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	25,510	-3,55%	16 171,15
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	18,585	-1,98%	3,82

Источник: Bloomberg

Аналитическая служба Ай Ти Инвест - Проспек

Александр Потавин
Начальник отдела, рыночный анализ

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Габбасов Роман
Электроэнергетика

Тычкова Ольга
Транспорт

Солодин Дмитрий
Ситуационный анализ

Егишянц Сергей
Макроэкономика, мировые рынк

Трейдинг

+ 7 (495) 937-33-63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Синельщикова Екатерина
skat@prsp.ru

Брокерская группа «Проспект - Ай Ти Инвест»

Россия, Москва, 123001, 1-ый Голутвинский переулок, д. 6
телефон: +7 (495) 937-33-63
факс: +7 (495) 937-33-6

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 ЗАО "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 "Проспект - Ай Ти Инвест".
Перепечатка целиком или отдельными частями без ссылки на компании не допускается.