ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУПП

Ежедневный обзор рынка акций

26 октября 2010г.

Комментарий по рынку акций

В ходе вчерашних торгов американские фондовые индексы сумели обновить 5-месячные максимумы, но завершили день лишь в небольшом плюсе. Движение валют против курса доллара, толкнуло вверх цены на сырьевые товары, что вызвало соответствующую реакцию в секторе химических, металлургических и горнодобывающих компаний. В целом видно, что, несмотря на рост рынка, позиции биржевых «быков» уже не выглядят однозначно сильнее «медведей». Просто пока нет яркого повода для снижения аппетитов игроков к риску.

После окончания регулярной торговой сессии в Штатах

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 620,49	0,73%	2,37%	8,85%	9,78%
Индекс ММВБ	1 528,24	0,59%	1,84%	6,42%	12,51%
FTSE	5 751,98	0,18%	0,16%	2,74%	10,79%
S&P 500	1 185,62	0,21%	0,08%	3,22%	11,12%
Dow Jones Avg.	11 164,05	0,28%	0,18%	2,80%	13,13%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Газпром	5,6400	5,82%	10,16%	-7,99%
НорНикель	185,0000	2,78%	14,20%	35,53%
Возрождение	42,7500	2,40%	18,75%	9,34%
НОВАТЭК	8,0900	1,97%	4,52%	45,77%
Сбербанк	3,4100	1,34%	23,77%	24,91%
Распадская	6,0000	0,84%	15,38%	27,93%
Ленэнерго	0,8680	0,35%	13,02%	4,70%
Акрон	30,5000	0,33%	5,17%	8,73%

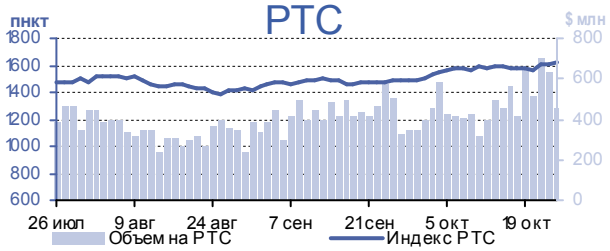
Лидеры снижения

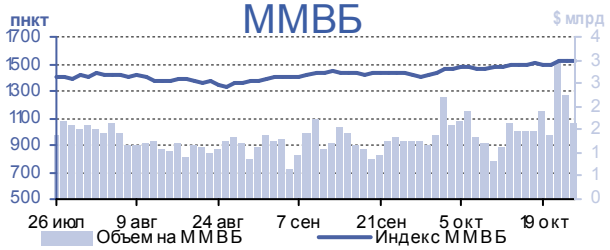
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-3	0,0545	-4,72%	6,24%	11,22%
Мечел	23,2500	-1,48%	-3,73%	45,31%
Башнефть	41,5000	-1,19%	1,48%	59,62%
Магнит	118,0000	-0,84%	5,36%	64,46%

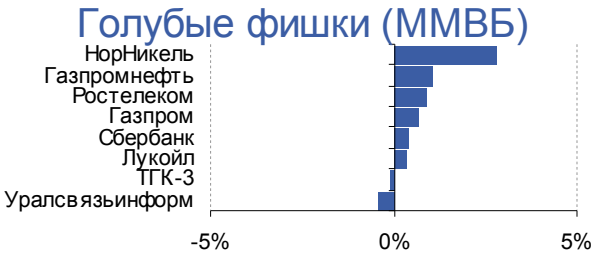
Индекс MSCI

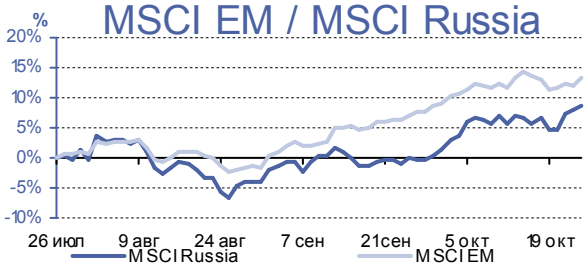
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1115,30	0,91%	5,89%	15,41%
Индекс MSCI BRAZIL	3654,22	-0,07%	3,49%	3,09%
Индекс MSCI RUSSIA	856,41	0,68%	8,50%	3,12%
Индекс MSCI INDIA	565,67	1,12%	3,77%	27,63%
Индекс MSCI CHINA	70,01	0,80%	7,60%	6,71%

Основные индикаторы









Обзор рынка

В ходе вчерашних торгов американские фондовые индексы сумели обновить 5-месячные максимумы, но завершили день лишь в небольшом плюсе. Движение валют против курса доллара, толкнуло вверх цены на сырьевые товары, что вызвало соответствующую реакцию в секторе химических, металлургических и горнодобывающих компаний. В целом видно, что, несмотря на рост рынка, позиции биржевых «быков» уже не выглядят однозначно сильнее «медведей». Просто пока нет яркого повода для снижения аппетитов игроков к риску.

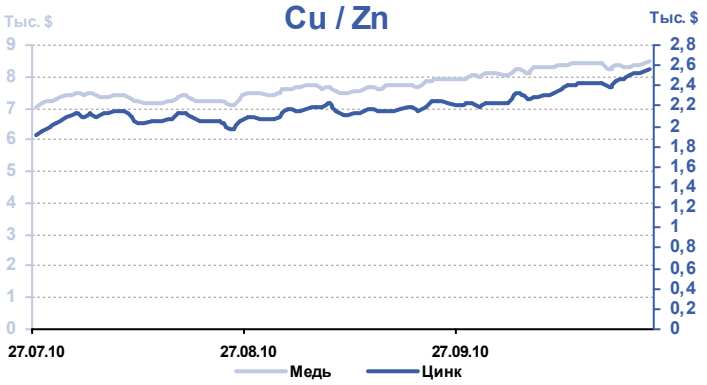
После окончания регулярной торговой сессии в Штатах квартальные отчеты представили технологическая компания Texas Instruments (прибыль: $0,71/акция, при прогнозе $0,69), а также фармацевтическая компания Amgen (прибыль: $1,36/акция, при прогнозе $1,27). На посттрговой сессии акции этих компаний дешевеют в среднем на 1%.

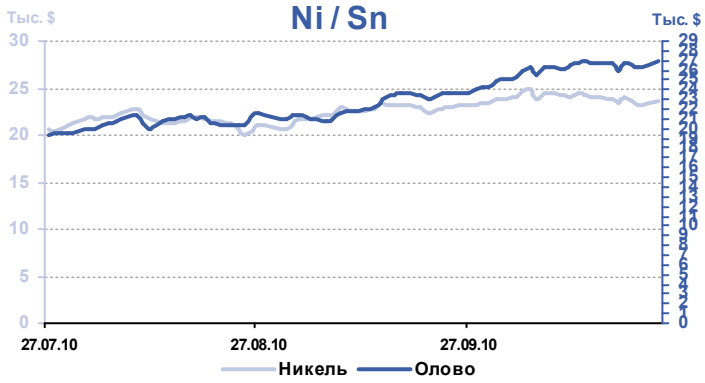
Вчера днем валютная пара UER/USD пыталась штурмовать отметку 1,4080 на заявлениях экономистов банка Goldman Sachs, ожидающих, что на ближайшем заседании FOMC будет объявлено, что объём покупок активов со стороны ФРС может составить $500 млрд. в следующие полгода, а общий объём QE-2 в итоге может достичь $4 трлн. Тем не менее, к утру вторника позиции доллара несколько укрепились против евро (1,3960). Все больше участников рынка говорят о возможной волне укрепления доллара и постепенно закрывают короткие позиции, открытые против американской валюты, поскольку предстоящее решение ФРС вряд ли, предоставят новый драйвер для покупки рисковых активов. Цены на нефть сохраняют движение в рамках бокового тренда (Brent $83,3/барр). На азиатских фондовых рынках сегодня не замечено сильных движений, а биржевые индексы вяло торгуются вблизи нулевых значений.

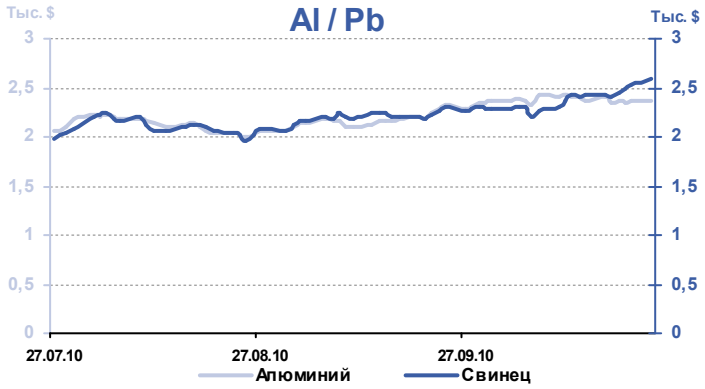
Во вторник мы ожидаем увидеть нейтральное открытие торгов на российских фондовых площадках. Некоторая слабость и отсутствие желания расти, которую мы наблюдали вчера вечером по ряду ликвидных акций является признаком того, что в первой половине дня во вторник наши фондовые индексы могут продолжить вяло сползать вниз. В такой ситуации лучше избегать покупок таких знаковых акций, как Сбербанк, Роснефть и Газпром. Напротив, в бумагах производителей калийных удобрений появилась своя идея для роста: правительство решило отказаться от регулирования цен на калийные удобрения и теперь цены на калий для производителей сложных минудобрений с 2013 года они должны стать рыночными. Акции российских металлургических компаний сегодня будут реагировать на отчетность таких гигантов, как Arcelor Mittal и U.S. Steel. Сегодня днем изучаем отчетность Роснефти за 3 квартал 2010 г. Индекс ММВБ сегодня может опуститься к отметке 1520 п., где можно попробовать поискать точки входа в спекулятивный лонг с коротким стопом.

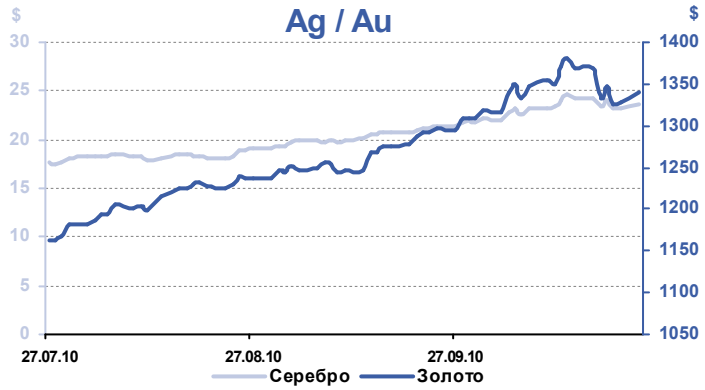
Сегодня в 12-30 выходят предварительные данные по приросту ВВП Великобритании за 3-й квартал. В 13-00 ждем публикации доклада по инфляции Банка Англии. В 17-00 S&P/Case-Shiller опубликует отчёт по индексу цен на дома в США за август. В 18-00 агентство FHFA опубликует данные индекса цен на дома в США за август. В это же время исследовательская компания Conference Board представит отчёт с данными индекса потребительского доверия в США за октябрь (прогноз: 49,3 пункта против 48,5 в сентябре). В 18-00 ФРБ Ричмонда опубликует данные индекса деловой активности в производственном секторе региона за октябрь. Во вторник свою квартальную отчётность представят компании: Arcelor Mittal, CIT Group, DuPont, Kimberly-Clark, Office Depot, U.S. Steel, Valero Energy, Western Union

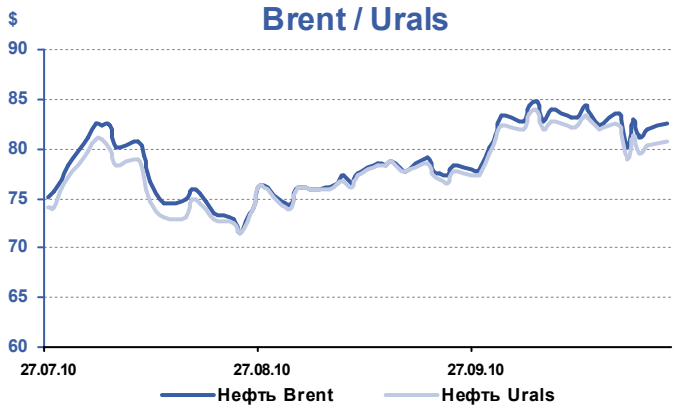
Commodities

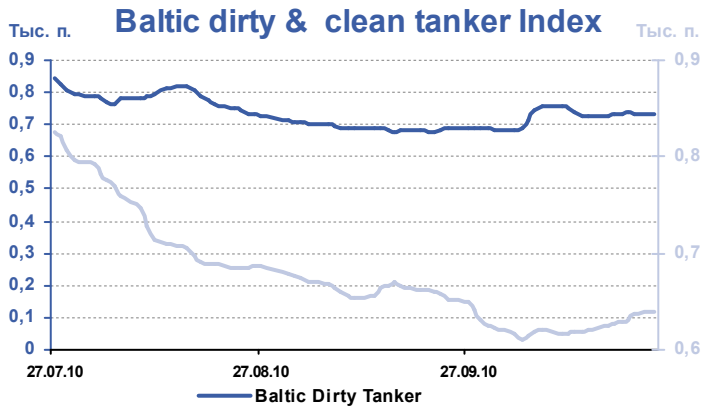












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 518,00	2,21%	0,89%	7,21%	28,87%
Цинк, $/t	2 565,00	2,11%	5,77%	14,15%	10,80%
Никель, $/t	23 575,00	1,51%	-0,99%	2,95%	26,41%
Олово, $/t	26 900,00	1,89%	0,94%	13,98%	76,34%
Алюминий, $/t	2 373,00	0,34%	-1,54%	2,37%	18,77%
Свинец, $/t	2 585,00	2,17%	6,05%	12,59%	11,90%
Серебро, $/oz	23,65	1,56%	-2,75%	10,29%	38,51%
Золото, $/oz	1 339,85	0,86%	-2,09%	3,39%	29,02%
Нефть Brent, $/	82,57	0,66%	-1,15%	5,51%	8,63%
Нефть Urals, $/	80,67	0,47%	-2,09%	3,88%	6,64%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,541	0,00%	-0,61%		14 973	269
БашИнСв	BISV	0,187	0,00%	2,87%		2 881	175
БашЭнрг	BEGY	2,334	0,00%	-0,14%		352 995	2 409
ВМЗ	VSMZ	1381,329	0,00%	-1,41%		149 429	2 291
ДВМП	FESH	0,438	0,00%	0,45%		19 767	1 282
КазанскВЗ	KHEL	2,052	0,00%	-0,40%		31 404	316
КОМСТАР	CMST	6,465	0,00%	-0,25%		25 651	2 701
Мечел	MTLR	23,619	0,00%	0,62%		1 630 620	9 816
Мотовил	MOTZ	0,089	0,00%	-1,02%		14 502	89
Новсибэнрг	NVNG	35,275	0,00%	-4,04%		5 180	464
ОАО Выксунский металлург	VSMZ	1325,000	0,00%	0,00%	6 625		2 276
СилМашины	SILM	0,275	0,00%	3,15%		167 029	2 344
Сильвинит	SILV	694,950	0,00%	-0,09%		772 319	5 440
СинТЗ-ао	SNTZ	56,044	0,00%	0,29%		2 186	353
Славн-ЯНОС	JNOS	0,437	0,00%	-0,23%		2 546	409
СТЗ-ао	SVTZ	5,424	0,00%	0,00%		168	269
ТАГМЕТ	TAMZ	0,714	0,00%	0,00%		71	363
У-УАЗ	UUAZ	1,604	0,00%	-1,42%		38 984	432
ЧМК	CHMK	285,167	0,00%	4,22%		2 069 744	885
ЧТПЗ	CHEP	1,916	0,00%	0,38%		46 111	906
ЮжКузб.	UKUZ	42,198	0,00%	0,08%		74 963	1 513
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	41,500	-1,19%	0,00%	26 560		7 062
Газпром	GAZP	5,640	5,82%	0,67%	11 280	430 827 370	133 519
Газпромнефть	SIBN	3,810	0,00%	1,09%	457 750	4 867 348	18 064
Лукойл	LKOH	57,600	0,00%	0,33%	288 000	56 175 170	49 333
НОВАТЭК	NVTK	8,090	1,97%	0,00%	8 090		24 564
Роснефть	ROSN	7,050	0,00%	-0,61%	1 833 500	95 758 019	74 717
Сургутнефтегаз	SNGS	0,988	0,00%	0,35%		15 871 680	35 336
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,510	0,00%	0,34%	614 500	6 969 079	3 928
Транснефть, п.	TRNFP	1164,000	0,00%	1,22%	1 164 000	43 757 128	1 810
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	2,288	0,00%	0,00%	5 720		2 386
Иркутскэнерго	IRGZ	0,808	0,00%	0,91%	5 656	201 227	3 852
Ленэнерго	LSNG	0,868	0,35%	-0,37%	17 360	57 512	804
МОЭСК	MSRS	0,051	0,00%	-0,79%	3 139 722	799 046	2 474
ОГК-2	OGKB	0,056	0,00%	0,00%	28 000		1 833
ОГК-3	OGKC	0,055	-4,72%	0,00%	81 750	1 268 971	2 588
ОГК-4	OGKD	0,089	0,00%	0,00%	207 814		5 611
ОГК-5	OGKE	0,090	0,00%	0,38%	197 340	59 610	3 173
ТГК-3	MSNG	0,108	0,00%	-0,09%	10 800	1 197 864	4 293
ТГК-5	TGKE	0,001	0,00%	0,61%		34 209	673
ТГК-6	TGKF	0,001	0,00%	0,00%	5 300	65 659	987
Телекоммуникации							
Башинформсвязь	BISV	0,189	0,00%	0,00%	18 900		179
ВолгаТелеком	NNSI	3,750	0,00%	0,00%	37 500		922
МТС	MTSS	8,200	0,00%	0,00%	32 800		16 345
Ростелеком	RTKM	4,580	0,00%	0,92%	45 800	1 952 648	3 337
Ростелеком, п.	RTKMP	3,000	0,00%	0,31%	30 000	10 151 899	728
СЗТ	SPTL	0,800	0,00%	-0,15%	40 000	211 970	705
СибирьТелеком	ENCO	0,073	0,00%	0,00%	36 500		877
Таттелеком	TTLK	0,006	0,00%	1,82%		37 790	116
Уралсвязьинформ	URSI	0,039	0,00%	-0,42%	584 850	1 281 963	1 259
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,907	0,00%	8,30%	12 695	13 423 744	1 259
ГАЗ	GAZA	27,000	0,00%	0,00%	4 374		500
ИРКУТ	IRKT	0,293	0,00%	-0,31%		33 202	284
Казанский ВЗ	KHEL	2,013	0,00%	0,00%	105 693		310
КАМАЗ	KMAZ	2,443	0,00%	1,02%		481 245	1 721

Кировский завод	KIRZ	10,000	0,00%	0,00%	10 000		109
Красный Котельщик	KRKO	0,500	0,00%	0,00%	7 500		107
Нефтекамский автозавод	nfaz	9,000	0,00%	0,00%	9 000		72
ОМЗ	OMZZ	2,250	0,00%	-0,35%	19 125	9 279	80
РКК Энергия	RKKE	293,409	0,00%	0,00%		14 214	333
Северсталь-авто	SVAV	16,080	0,00%	-0,20%	6 802	274 582	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	96,500	0,00%	1,57%	48 250	454 955	1 113
Мечел	MTLR	23,250	-1,48%	0,00%	162 250		9 678
ММК	MAGN	0,943	0,00%	3,09%	94 300	2 991 996	10 537
НЛМК	NLMK	3,518	0,00%	0,82%		2 558 509	21 121
НорНикель	GMKN	185,000	2,78%	2,82%	185 000	178 950 390	35 266
Полиметалл	PMTL	16,500	0,00%	-2,10%	14 586	750 074	6 590
Полюс Золото	PLZL	50,500	0,00%	0,08%	50 500	5 245 103	9 627
Северсталь	CHMF	15,000	0,00%	-0,17%	15 000	22 951 704	15 116
СТЗ	SVTZ	5,750	0,00%	0,00%	5 750		277
ТМК	TRMK	4,540	0,00%	-0,03%	67 855	8 540 632	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	32,585	0,00%	0,24%		76 745	5 128
Возрождение	VZRZ	42,750	2,40%	2,13%	85 500	586 910	1 015
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	2,76%	4 725	170 858 318	32 951
РОСБАНК	ROSB	3,600	0,00%	0,89%	6 120	280 430	2 687
Сбербанк	SBER	3,410	1,34%	0,00%	3 249 450		73 611
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,430	0,00%	-0,42%	217 800	1 080 673	2 699
Дальневосточное МП	FESH	0,445	0,00%	0,00%	22 250		1 313
НМТП	NMTP	0,124	0,00%	-1,00%		242 177	2 371
Приморское МП	PRIM	0,164	0,00%	-0,18%		491	130
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,600	0,00%	0,00%	18 000		378
Балтика	PKBA	33,900	0,00%	-0,49%	16 950	23 949	5 143
Вимм-Билль-Данн	WBDF	63,250	0,00%	-0,42%	316 250	53 292	2 783
Дикси	DIXY	12,000	0,00%	2,33%	24 000	170 852	1 032
Концерн Калина	KLNA	19,500	0,00%	-1,60%	72 150	1 318	190
Красный Октябрь	KROT	10,271	0,00%	0,32%		8 019	95
Магнит	MGNT	118,000	-0,84%	-1,33%	296 750	913 616	10 499
Нутринвестхолдинг	NTRI	1,430	0,00%	-4,44%	45 617	385 587	23
Разгуляй	GRAZ	1,460	0,00%	3,45%	7 300	864 716	231
Седьмой континент	SCON	8,000	0,00%	0,00%	8 000		600
Фармстандарт	PHST	82,500	0,00%	-0,66%	41 250	107 864	3 118
Черкизово	GCHE	30,050	6,94%	1,21%	601 000	18 548	1 294
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,180	0,00%	0,00%	1 800		321
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,510	0,00%	0,36%	25 500	31 422	822
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%	1,41%	10 004	2 886 022	1 860
РБК ИС	RBCI	1,141	0,00%	1,05%	171 100	774 671	160
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	30,500	0,33%	-1,19%	92 000	1 009 907	1 454
Дорогобуж	DGBZ	0,498	0,00%	0,07%		22 422	363
Сильвинит	SILV	700,000	0,00%	0,00%	70 000		5 478
Уралкалий	URKA	4,602	0,00%	-1,69%		5 385 360	9 854
Уголь							
Белон	BLNG	0,930	0,00%	0,00%	7 977		1 070
Распадская	rasp	6,000	0,84%	0,31%	60 000	1 330 806	4 685
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	174,960	0,62%	1,23
Башнефть	AK6		EUR	152,000	-1,94%	38,84
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,960	1,03%	10,57
ТГК-3	AOMD		USD	11,000	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	33,100	0,46%	6 911,93
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	4,300	11,69%	162,73
Бурятзолото	BYT		EUR	20,000	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,016	0,00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	6,395	0,24%	8 142,47
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	31,280	4,23%	20 235,15
X5	FIVE		USD	42,460	1,00%	17 520,56
Газпром	GAZ		EUR	16,100	1,71%	3 068,46
Иркутскэнерго	IRK		EUR	27,500	0,92%	1,07
ЮТК	KUE		EUR	6,200	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,700	-3,90%	0,37
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	5,000	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,700	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	57,500	0,70%	134 032,50
Лукойл	LUK		EUR	41,105	0,46%	434,03
Лукойл	LUKOY	1	USD	57,420	0,65%	5 798,87
МТС	MBT	5	USD	21,740	-1,18%	58 205,85
МТС	MKY	5	EUR	15,425	-0,87%	0,40
МГТС	MOW		EUR	9,500	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	7,750	1,17%	21,18
Мечел	MTL	3	USD	23,230	3,94%	68 785,39
НорНикель	NILSY	1	USD	19,100	4,09%	5 779,54
НорНикель	NNIA		EUR	13,645	2,59%	307,49
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	94,450	3,11%	30 252,21
ВолгаТелеком	NZH		EUR	5,350	0,00%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0,732	-4,94%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	3,500	-12,06%	
Газпром	OGZD		USD	22,510	1,76%	372 446,60
ОМЗ	OMZD		USD	2,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,750	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	27,100	-0,37%	714,88
Ростелеком	RTL		EUR	19,000	-1,81%	
Газпромнефть	SCF		EUR	14,010	-0,36%	332,76
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,944	0,46%	121,35
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,491	-2,49%	32,26
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,050	1,00%	244,50
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	9,810	0,41%	294,74
АФКСистема	SSA	1	USD	25,550	0,12%	12 366,58
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	31,000	3,33%	23,72
Ukrnafta	UKAA		EUR	146,550	0,00%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	5,575	0,90%	9,64
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	4,200	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	14,910	1,50%	42 689,81
ВТБ	VTBR		USD	6,940	3,12%	139 708,80
Возрождение	VZY		EUR	29,750	0,85%	5,95
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	25,900	0,23%	7 304,90
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	18,380	0,30%	

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

Трейдинг

+ 7 (495) 937 33 63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Синельщикова Екатерина
skat@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 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 "Ай Ти Инвест - Проспект".
Перепечатка целиком или отдельными частями без ссылки на компании не допускается.