ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

18 августа 2011г.

Комментарий по рынку акций

К закрытию торгов в среду американские биржевые индексы растеряли весь свой начальный оптимизм. Растущие и снижавшиеся сектора разделились примерно поровну. Снижение затронуло компании технологического сектора США из-за слабых перспектив роста продаж компании Dell. Напротив, бумаги банковского сектора смотрелись лучше рынка. Из статистики можно выделить рост индекс PPI +7,2% г/г (рост очищенного показателя составил +2,5% г/г). Таким образом, в экономике ситуация довольно печальная, поскольку производители переводят рост своих затрат на потребителей, при этом инфляция выше целевого уровня близкого к 2,0%, что не

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 663,86	1,93%	8,21%	-12,63%	13,61%
Индекс ММВБ	1 509,19	1,89%	5,43%	-10,57%	8,46%
FTSE	5 331,60	-0,49%	6,48%	-7,32%	-0,35%
S&P 500	1 193,89	0,09%	6,53%	-8,55%	9,28%
Dow Jones Avg.	11 410,21	0,04%	6,44%	-7,87%	9,65%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-2	0,0425	32,81%	-10,90%	-24,11%
Акрон	42,9000	10,00%	-11,55%	41,35%
ОГК-4	0,0810	9,46%	-12,90%	-8,99%
ОАО Банк Санкт-	4,2400	6,00%	-14,34%	-2,53%
ОАО Компания М.видео	7,5000	3,45%	-23,86%	7,14%
Сбербанк	3,0330	1,10%	-15,75%	-0,56%

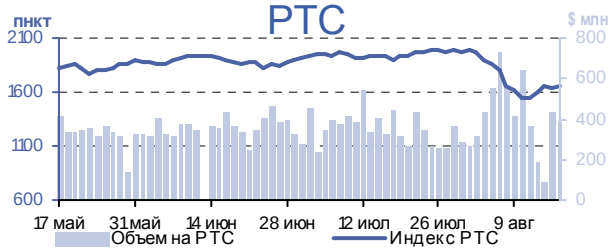
Лидеры снижения

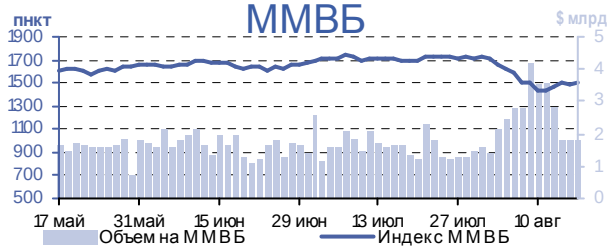
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ТГК-13	0,0032	-11,85%	-8,57%	-18,16%
ОГК-6	0,0365	-6,89%	-5,19%	-8,75%
ОГК-5	0,0760	-5,00%	-13,67%	-15,27%
Мечел	19,5000	-4,88%	-16,49%	-20,73%

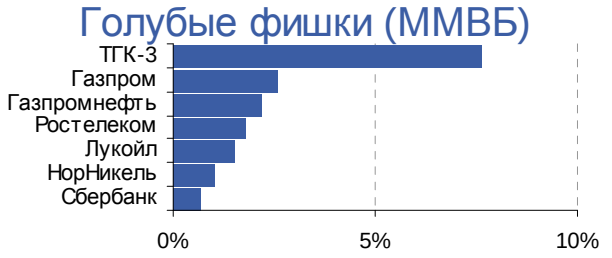
Индекс *MSCI*

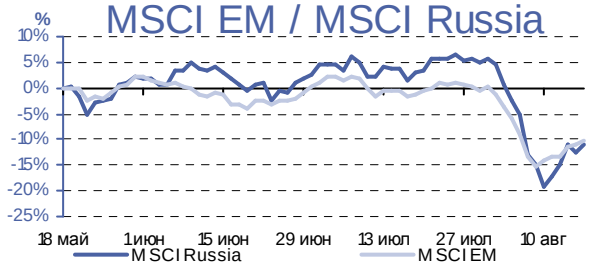
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1024,45	0,57%	-8,73%	3,09%
Индекс MSCI BRAZIL	3162,43	1,50%	-7,03%	-8,38%
Индекс MSCI RUSSIA	871,47	1,82%	-12,41%	11,24%
Индекс MSCI INDIA	443,33	0,35%	-11,81%	-7,48%
Индекс MSCI CHINA	58,91	-0,03%	-8,48%	-5,40%

Основные индикаторы









Обзор рынка

К закрытию торгов в среду американские биржевые индексы растеряли весь свой начальный оптимизм. Растущие и снижавшиеся сектора разделились примерно поровну. Снижение затронуло компании технологического сектора США из-за слабых перспектив роста продаж компании Dell. Напротив, бумаги банковского сектора смотрелись лучше рынка. Из статистики можно выделить рост индекс PPI +7,2% г/г (рост очищенного показателя составил +2,5% г/г). Таким образом, в экономике ситуация довольно печальная, поскольку производители переводят рост своих затрат на потребителей, при этом инфляция выше целевого уровня близкого к 2,0%, что не позволяет ФРС говорить о новых мерах по денежной накачке экономике. В ходе вчерашних торгов индексу S&P-500 так и не удалось закрепиться выше важного уровня 1200 п., но, по сути, американские индексы вчера просто закрыли свой утренний гэп, возможно для нового роста. Сегодня после закрытия регулярных торгов квартальный отчет представит компания Hewlett-Packard.

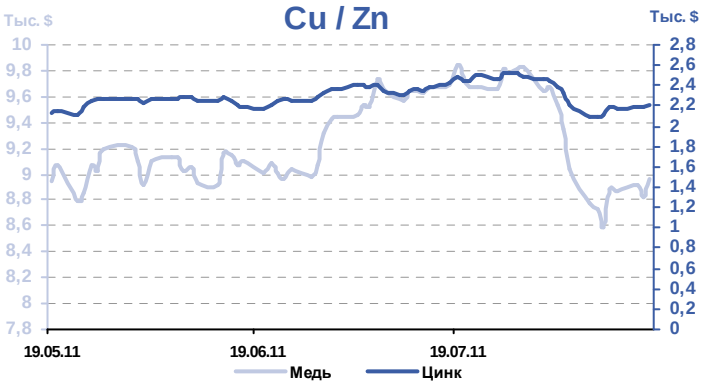
Валютная пара EUR/USD вчера остановила свой рост на сопротивлении 1,4520. По времени этот же фактор остановил подъем цен на нефть марки Brent, которые вчера на максимуме почти дотянулась до $112/барр. Данные по запасам нефти в США, которые выросли на 4,23 млн. барр., по сути, рынком были проигнорированы, так как на утро четверга котировки Brent стабилизировались выше уровня $110/барр.

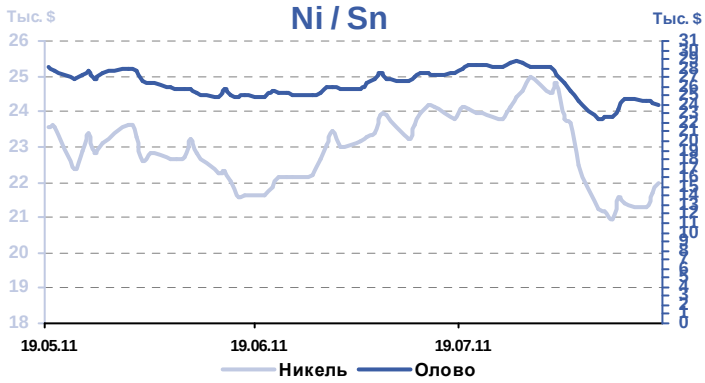
Азиатские рынки акций сегодня в основном снижаются (MSCI Asia -1,38%). Из-за неустойчивого роста в мировой экономике этим летом в Японии вышли слабые данные по экспорту, который в июле снизился на 3,3% г/г, что больше чем снижение на 1,6% в июне.

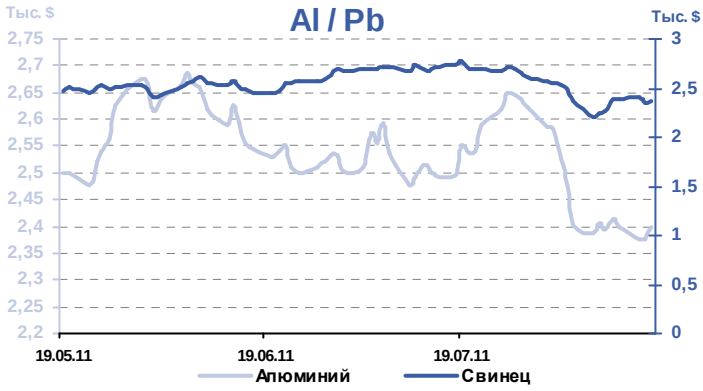
Негативные внешние факторы окажут давление на российские биржевые индикаторы в начале торгов в четверг. Вчера индекс ММВБ достиг сопротивления на уровне 1510 п. Вероятно, сегодня утром мы увидим повторение сценария предыдущей сессии, при этом индекс ММВБ понесет потери около 1%. Повторимся, что на наш взгляд до конца недели наш рынок сохранять высокую внутридневную волатильность фазе консолидации. До тех пор, пока индекс ММВБ не нарисует новый дневной минимум ниже предыдущих торговых дней, игроки будут стараться торговать от покупки на снижениях. Поэтому мы рекомендуем пока сохранять позиции в бумагах, купленных в начале этой недели.

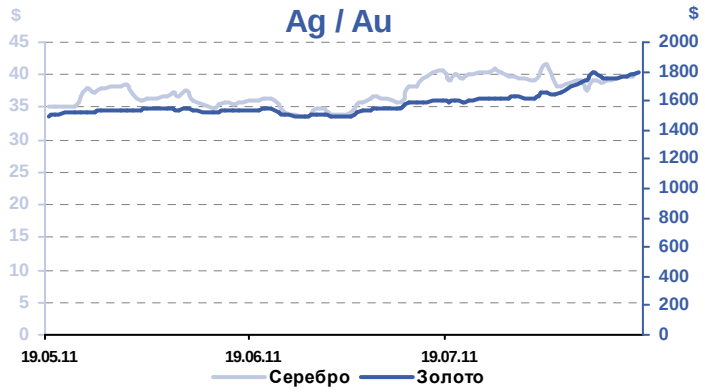
Сегодня в 12-30 ждем данных из Великобритании по розничным продажам за июль. Блок статистики выходит сегодня в 16-30 в США: число обращений за пособием по безработице и индекс потребительских цен (CPI). В 18-00 выходят данные по объему продаж на вторичном рынке жилья за июль, а также индексу деловой активности в производственном секторе Филадельфии за август и индексу опережающих экономических индикаторов за июль (прогноз: 0,2%).

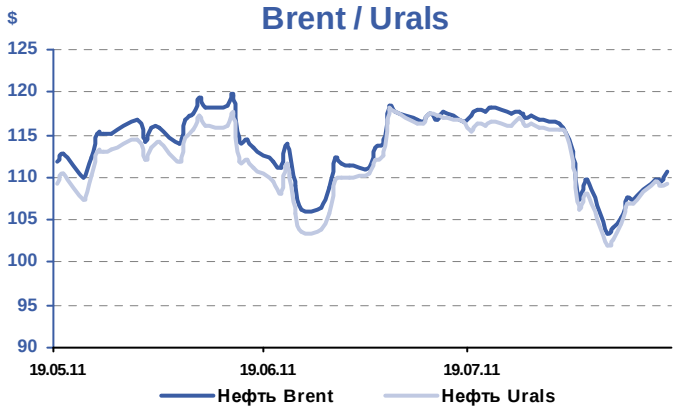
Commodities

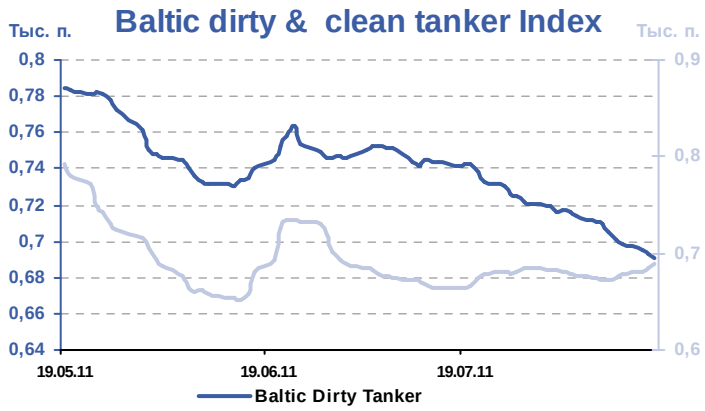












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 965,00	1,53%	4,30%	-7,52%	21,44%
Цинк, $/t	2 215,00	1,51%	5,45%	-8,89%	4,33%
Никель, $/t	21 950,00	1,15%	4,67%	-7,77%	0,00%
Олово, $/t	24 005,00	-0,60%	5,54%	-12,31%	12,70%
Алюминий, $/t	2 398,00	0,97%	0,08%	-3,96%	12,00%
Свинец, $/t	2 366,00	0,42%	4,00%	-13,33%	11,08%
Серебро, $/oz	40,33	1,10%	2,68%	-0,52%	117,84%
Золото, $/oz	1 791,25	0,31%	-0,10%	11,61%	46,24%
Нефть Brent, $/	110,65	1,01%	5,02%	-4,96%	45,65%
Нефть Urals, $/	109,18	0,19%	4,53%	-6,32%	45,81%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,382	0,00%	0,48%		140 704	190
БашИнСв	BISV	0,382	0,00%	-1,61%		813	351
БашЭнрг	BEGY	1,424	0,00%	3,74%		13 786	1 452
ВМЗ	VSMZ	1817,929	0,00%	7,25%		3 624	3 112
ДВМП	FESH	0,415	0,00%	-11,81%		74 170	1 226
КазанскВЗ	KHEL	3,126	0,00%	5,08%		35 523	480
Мечел	MTLR	19,888	0,00%	2,34%		5 129 310	8 159
Мотовил	MOTZ	0,076	0,00%	2,04%		4 164	72
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1750,000	0,00%	0,00%	35 000		3 006
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,720	0,74%	0,00%	13 600		40 792
СилМашины	SILM	0,222	0,00%	4,80%		158 603	1 905
СинТЗ-ао	SNTZ	48,734	0,00%	0,15%		49	307
Славн-ЯНОС	JNOS	0,330	0,00%	1,59%		99	308
СТЗ-ао	SVTZ	4,689	0,00%	-6,38%		47	226
ТАГМЕТ	TAMZ	0,591	0,00%	-8,07%		575	293
ТНК-ВР	TNBP	2,744	0,00%	0,00%		2 624 394	41 046
У-УАЗ	UUAZ	1,800	0,00%	3,83%		123 447	480
ЧМК	CHMK	204,508	0,00%	-1,54%		2 038	645
ЧТПЗ	CHEP	2,656	0,00%	1,27%		12 974	1 251
ЮжКузб.	UKUZ	48,241	0,00%	1,38%		55 142	1 699
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	47,000	0,00%	0,00%	70 500		7 998
Газпром	GAZP	5,200	0,00%	2,57%	292 200	392 099 457	123 102
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	2,16%	85 000	3 804 132	20 151
Лукойл	LKOH	52,800	0,00%	1,53%	745 300	107 169 118	44 910
Мегионнефтегаз	MFGS	15,500	0,00%	0,00%	7 750		1 542
НОВАТЭК	NVTK	12,810	0,00%	0,00%	441 745		38 895
Роснефть	ROSN	6,550	0,00%	2,16%	131 000	80 567 604	69 418
Сургутнефтегаз	SNGS	0,750	0,00%	3,18%	347 000	25 471 978	26 794
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,400	0,00%	1,40%	145 000	9 058 683	3 119
Татнефть	TATN	5,080	0,00%	0,00%	1 315 000		11 068
Транснефть, п.	TRNFP	1250,000	0,00%	2,02%	250 000	20 879 283	1 944
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,350	0,00%	0,00%	13 500		1 408
Иркутскэнерго	IRGZ	0,755	0,00%	3,08%		181 475	3 538
Ленэнерго	LSNG	0,535	0,00%	3,44%		29 061	492
МОЭСК	MSRS	0,053	0,00%	3,22%	35 093	37 378	2 589
Новосибирскэнерго	NVNG	22,145	0,00%	0,00%	3 012		299
ОГК-2	OGKB	0,043	32,81%	0,00%	126 362		1 391
ОГК-3	OGKC	0,037	0,00%	5,32%	5 025	459 265	1 743
ОГК-4	OGKD	0,081	9,46%	0,00%	40 500		5 107
ОГК-5	OGKE	0,076	-5,00%	3,73%	38 000	1 773 039	2 688
ТГК-3	MSNG	0,075	0,00%	7,62%	18 750	2 252 059	2 981
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	1,15%	8 696	44 712	357
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	1,60%	6 121	114 512	466
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	7,190	0,00%	0,00%	494 119		14 857
Ростелеком	RTKM	5,500	0,00%	1,80%	55 000	78 690 899	16 188
Ростелеком, п.	RTKMP	2,400	0,00%	0,94%	48 000	3 966 875	583
Таттелеком	TTLK	0,008	0,00%	4,23%		4 433	157
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,858	0,00%	2,44%		229 064	1 168
ГАЗ	GAZA	34,550	0,00%	0,00%	54 275		640
ИРКУТ	IRKT	0,257	0,00%	1,37%		25 343	251
Казанский ВЗ	KHEL	3,446	0,00%	0,00%	37 628		531
КАМАЗ	KMAZ	1,611	0,00%	1,93%		170 290	1 125
ОМЗ	OMZZ	1,934	0,00%	9,13%		27 842	66
РКК Энергия	RKKE	249,383	0,00%	1,13%		2 205	275
Северсталь-авто	SVAV	13,600	0,00%	1,04%	9 030	324 781	466

Силовые машины	SILM	0,222	-0,89%	0,00%	156 292		1 933
УМПО	UFMO	0,620	0,00%	0,00%	62 250		176
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,443	0,00%	0,00%	22 125		221
Бурятзолото	BRZL	27,000	0,00%	0,00%	27 000		190
ВСМПО	VSMO	143,000	0,00%	4,65%	7 150	751 162	1 649
Мечел	MTLR	19,500	-4,88%	0,00%	9 750		8 117
ММК	MAGN	0,800	0,00%	5,61%	52 000	6 786 105	8 939
НЛМК	NLMK	2,650	0,00%	4,78%	39 750	16 658 936	15 882
НорНикель	GMKN	230,500	0,00%	1,03%	1 313 850	84 869 853	43 940
Полиметалл	PMTL	20,800	0,00%	-0,41%	62 400	996 450	8 307
Полюс Золото	PLZL	59,500	0,00%	0,96%	297 500	9 890 826	11 342
Северсталь	CHMF	14,935	0,00%	4,04%	14 935	38 347 789	15 050
ТМК	TRMK	3,250	0,00%	2,77%	32 500	11 443 626	3 047
ЧМЗ	CHMZ	6,000	0,00%	0,00%	5 400		94
ЧТПЗ	CHEP	2,850	0,00%	0,00%	14 250		1 346
Банки							
Банк Москвы	MMBM	29,870	0,00%	1,30%		29 586	5 247
Возрождение	VZRZ	32,150	0,00%	0,56%	64 850	736 826	764
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	1,27%	15 097	71 683 680	32 428
РОСБАНК	ROSB	3,439	0,00%	-2,94%		1 242	4 293
Сбербанк	SBER	3,033	1,10%	0,00%	3 018 500		65 473
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	2,000	0,00%	1,55%	334 000	1 147 128	2 188
Дальневосточное МП	FESH	0,485	0,00%	0,00%	24 250		1 431
НМТП	NMTP	0,087	0,00%	-3,28%	5 264	208 794	1 676
Приморское МП	PRIM	0,155	0,00%	3,54%	15 500	147	123
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	2,600	0,00%	0,00%	26 000		273
Балтика	PKBA	41,000	0,00%	-4,50%	41 000	102 175	6 220
Верофарм	VRPH	31,350	0,00%	0,00%	50 160		314
Вимм-Билль-Данн	WBDF	136,218	0,00%	0,00%		117 316	5 954
Дикси	DIXY	10,000	0,00%	1,35%	10 000	205 588	1 216
Концерн Калина	KLNA	44,000	0,00%	1,09%	30 800	12 219	283
Красный Октябрь	KROT	10,100	0,00%	-3,14%	10 100	3 107	93
Магнит	MGNT	108,000	0,00%	3,36%	54 000	10 603 195	9 609
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,897	0,00%	2,30%		8 077	14
Разгуляй	GRAZ	1,354	0,00%	3,45%		209 086	211
Фармстандарт	PHST	69,300	0,00%	1,83%	13 755	20 740	2 619
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	-1,99%	24 000	8 043	1 034
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,175	0,00%	0,00%	26 500		312
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,920	0,00%	7,87%	46 000	106 844	1 482
Уфанефтехим	UFNC	5,700	0,00%	0,00%	57 000		1 569
Другие сектора							
ПИК	pikk	3,930	0,00%	1,18%	5 003	6 057 653	1 939
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	42,900	10,00%	1,19%	42 900	644 564	2 046
Дорогобуж	DGBZ	0,550	0,00%	2,99%	27 500	40 199	397
Уралкалий	URKA	8,475	0,00%	0,27%	16 950	27 216 663	26 227
Уголь							
Распадская	rasp	4,500	0,00%	1,47%	122 026	6 652 349	3 514
УК Южный Кузбасс	UKUZ	60,000	0,00%	0,00%	60 000		2 167

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	126,100	-2,32%	
Башнефть	AK6		EUR	179,100	3,47%	
ТГК-3	AOMD		USD	6,750	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	34,090	2,77%	9 729,28
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,905	-0,68%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,800	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	25,350	5,71%	47 729,35
X5	FIVE		USD	35,500	2,31%	27 199,23
Газпром	GAZ		EUR	8,117	-1,64%	1 129,30
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,035	-23,91%	5,92
Иркутскэнерго	IRK		EUR	25,500	9,61%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,900	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,950	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,850	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	57,450	1,68%	161 174,10
Лукойл	LUK		EUR	39,380	-0,93%	201,40
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,850	0,53%	3 568,64
МТС	MBT	5	USD	16,670	0,12%	33 696,49
МТС	MKY	5	EUR	11,290	-2,04%	63,11
МГТС	MOW		EUR	9,200	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	4,715	0,32%	56,24
Мечел	MTL	3	USD	19,630	2,29%	27 650,81
НорНикель	NILSY	1	USD	22,850	-1,30%	502,21
НорНикель	NNIA		EUR	15,700	-4,85%	207,41
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	132,000	3,94%	96 016,90
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	2,010	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,100	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	12,200	2,52%	326 330,80
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,400	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	33,280	1,62%	103,38
Ростелеком	RTL		EUR	22,515	-3,58%	3,14
Газпромнефть	SCF		EUR	15,250	-0,07%	86,19
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,349	-2,00%	17,40
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,000	0,00%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,660	1,53%	118,87
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,180	0,99%	48,39
АФКСистема	SSA	1	USD	19,730	2,76%	30 431,60
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	12,700	-0,78%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	30,400	-0,65%	
СТЗ	SVY		EUR	31,280	-0,32%	
ЦУМ	THT		EUR	14,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	31,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	368,500	-1,47%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,100	1,65%	30 244,00
ВТБ	VTBR		USD	5,020	0,42%	35 994,04
Возрождение	VZY		EUR	21,500	-5,70%	1,08

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.