ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

30 августа 2011г.

Комментарий по рынку акций

В понедельник американские торговые площадки закрылись новым сильным ростом. Почему-то повод для радости инвесторы нашли в новости о слиянии двух греческих банков Eurobank и Alpha Bank. Новый банк будет крупнейшим в Юго-Восточной Европе, с совокупными активами около 146 млрд. евро, отчего он не будет более надежным. По идее, это должно было снизить риски по поводу кризиса суверенных долгов, однако, несмотря на это греческие облигации вчера продолжили падение (доходности по двухлетним бондам выросли до 46%). На наш взгляд все гораздо банальнее: из-за отсутствия на рынке продавцов спекулянты индексы загнали индексы вверх на низких оборотах

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 667,66	4,48%	5,65%	-15,13%	16,86%
Индекс ММВБ	1 512,36	3,67%	4,74%	-11,31%	10,33%
S&P 500	1 210,08	2,83%	7,68%	-6,36%	15,36%
Dow Jones Avg.	11 539,25	2,26%	6,31%	-4,97%	15,28%

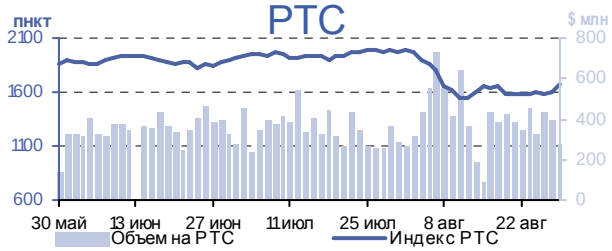
Лидеры роста

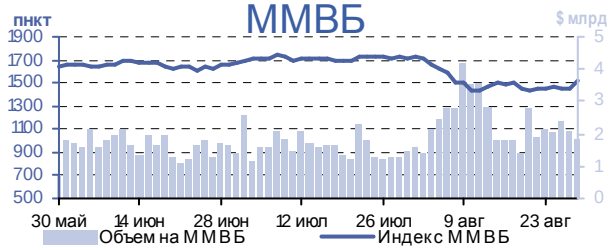
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Газпром	6,1500	18,27%	-15,52%	9,04%
ОАО Группа ЛСР	24,0000	4,35%	-33,33%	-14,01%
ОАО Компания М.видео	7,0900	2,75%	-29,38%	-5,47%
Сбербанк	2,7975	2,74%	-24,49%	-13,52%
Фармстандарт	69,5000	2,21%	-20,73%	-21,11%
Аэрофлот	1,7870	2,11%	-29,92%	-24,92%

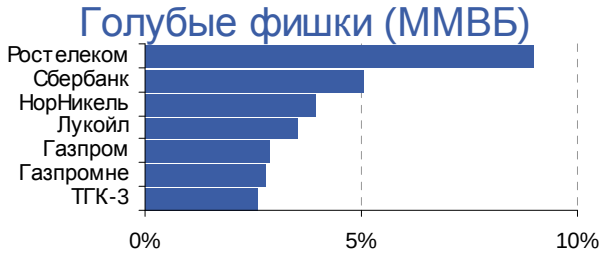
Индекс *MSCI*

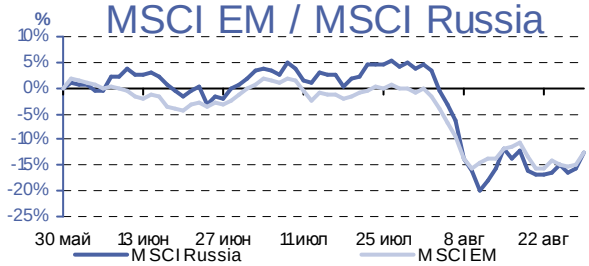
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1004,57	2,94%	-11,70%	3,32%
Индекс MSCI BRAZIL	3112,24	3,65%	-10,39%	-4,64%
Индекс MSCI RUSSIA	866,82	3,78%	-15,63%	14,63%
Индекс MSCI INDIA	425,55	3,95%	-14,12%	-10,40%
Индекс MSCI CHINA	56,83	1,84%	-12,87%	-7,04%

Основные индикаторы









Обзор рынка

В понедельник американские торговые площадки закрылись новым сильным ростом. Почему-то повод для радости инвесторы нашли в новости о слиянии двух греческих банков Eurobank и Alpha Bank. Новый банк будет крупнейшим в Юго-Восточной Европе, с совокупными активами около 146 млрд. евро, отчего он не будет более надежным. По идее, это должно было снизить риски по поводу кризиса суверенных долгов, однако, несмотря на это греческие облигации вчера продолжили падение (доходности по двухлетним бондам выросли до 46%). На наш взгляд все гораздо банальнее: из-за отсутствия на рынке продавцов спекулянты индексы загнали индексы вверх на низких оборотах.

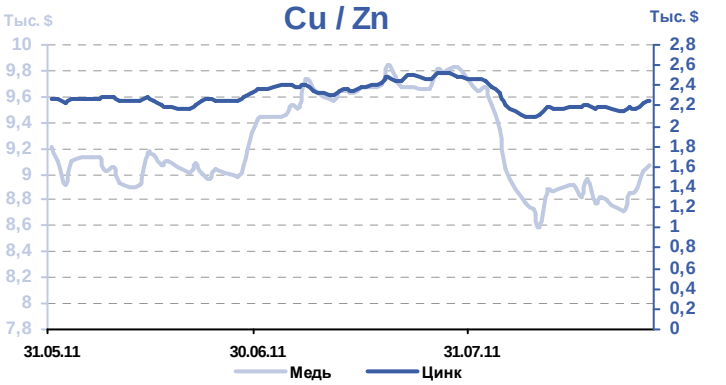
На этом фоне такие валюты, как доллар (EUR/USD 1,4520) и швейцарский франк уже несколько дней остаются под давлением, в то время как растет спрос на высокодоходные и рискованные активы (Brent $112,3/барр). Лишь благодаря гэпам вверх азиатские фондовые индексы во вторник торгуются в позитивной зоне, оставаясь вблизи уровней открытия. Свежая статистика из Японии показывает, что в июле ставка безработицы в стране поднялась до 4,7% против прогноза 4,6%, а объемы розничных продаж за тот же период снизились на -0,3% м/м, +0,7% г/г, что оказалось хуже прогнозов. Цены на золото остановили снижение, получив поддержку на уровне $1780/унц.

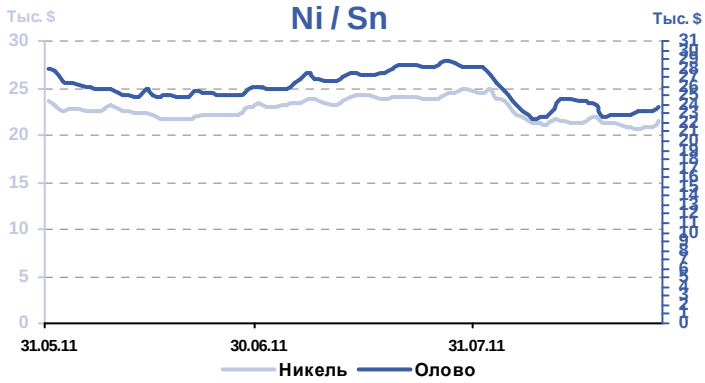
Отсутствие продавцов на рынке позволило нашему рынку акций вчера показать очень сильный рост (ММВБ +3,67%). Однако весь позитив уже в ценах, тем более что наши индексы вошли в зону локальной перекупленности и дальнейшее движение вверх возможно лишь в силу инерции. Многих «быков» заводит, тот факт, что индекс ММВБ на часовом графике вчера пробил верхнюю границу восходящего канала последних 5 дней. Не стоит забывать, что сейчас последние дни августа – самого провального месяца в этом году и портфельные управляющие стремятся улучшить его закрытие, чтобы в сентябре продолжить наступление наверх, а по итогам 3-го квартала нивелировать убытки в своих портфелях. Как бы то ни было, но в ближайшую неделю мы ждем возврата индекса ММВБ к отметке 1420 п., а возможно и ниже. Тем более, что в индексе ММВБ остался незакрытым шикарный гэп на 1460 п.

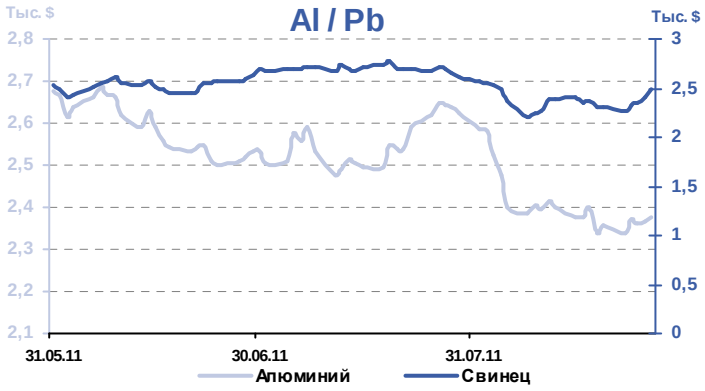
Для продолжения покупок участникам рынка нужны новые стимулы. Если их не будет, начнется фиксация прибыли. Ключевым условием участия Финляндии во второй программе помощи Греции было принятие плана, по созданию залогов по новым кредитам в виде государственных активов. Греция пока выступает против. Если требования Финляндии не будут учтены, может быть сорвано соглашение о предоставлении Греции второго пакета финансовой помощи на общую сумму 109 млрд евро. Что может толкнуть рынки опять вниз.

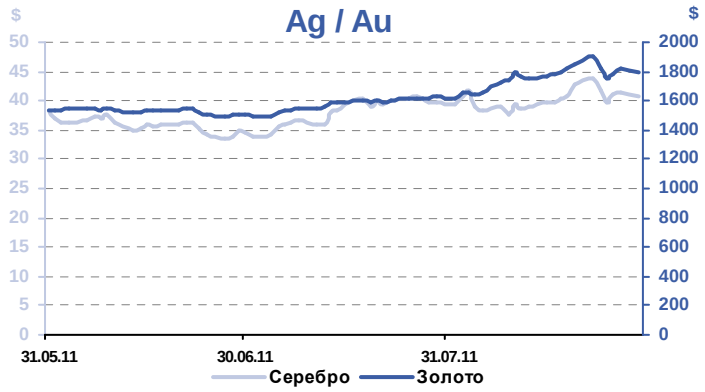
Сегодня ждем публикации отчетности Сбербанка по МСФО за 1 полугодие 2011 года. Ожидается, что его чистая прибыль может подскочить в 4 раза до 88,2 млрд рублей. Сегодня также Газпром отчитается за 1 квартал 2011 года по МСФО.

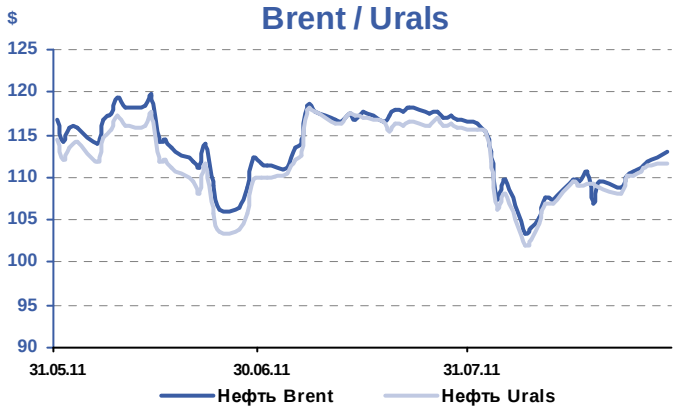
Commodities

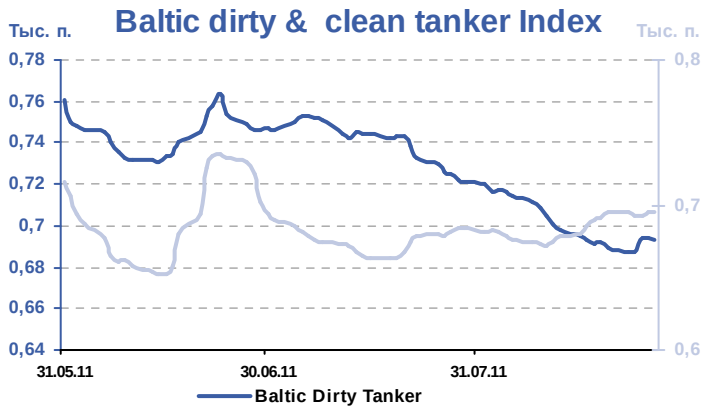












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Серебро, $/oz	40,87	-1,17%	-6,59%	2,47%	114,94%
Золото, $/oz	1 788,43	-2,16%	-5,75%	9,86%	44,58%
Нефть Brent, $/	113,08	1,05%	3,88%	-3,19%	49,74%
Нефть Urals, $/	111,66	0,22%	3,24%	-3,54%	51,06%

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%	2,99%		36 465	186
БашИнСв	BISV	0,375	0,00%	0,00%		7 102	337
БашЭнрг	BEGY	1,468	0,00%	7,01%		51 228	1 526
ВМЗ	VSMZ	1780,848	0,00%	0,00%		8 524	2 928
ДВМП	FESH	0,366	0,00%	5,39%		353 703	1 081
КазанскВЗ	KHEL	3,125	0,00%	6,28%		45 886	472
Мечел	MTLR	17,887	0,00%	3,66%		3 594 612	7 440
Мотовил	MOTZ	0,073	0,00%	0,47%		734	73
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1750,000	0,00%	0,00%	35 000		3 006
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,700	3,85%	0,00%	61 020		40 492
СилМашины	SILM	0,243	0,00%	6,40%		278 573	2 077
СинТЗ-ао	SNTZ	50,159	0,00%	0,00%		5 531	338
Славн-ЯНОС	JNOS	0,323	0,00%	3,33%		163	304
СТЗ-ао	SVTZ	5,068	0,00%	0,00%		5 059	243
ТАГМЕТ	TAMZ	0,625	0,00%	4,59%		242	307
ТНК-ВР	TNBP	2,724	0,00%	4,57%		4 098 539	40 180
У-УАЗ	UUAZ	1,712	0,00%	4,74%		52 010	456
ЧМК	CHMK	201,445	0,00%	1,70%		23 498	630
ЧТПЗ	CHEP	2,713	0,00%	1,67%		30 430	1 295
ЮжКузб.	UKUZ	49,785	0,00%	7,37%		47 139	1 737
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	47,000	0,00%	0,00%	352 688		7 998
Газпром	GAZP	6,150	18,27%	2,85%	395 750	288 237 211	145 592
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	2,79%	85 000	1 745 425	20 151
Лукойл	LKOH	58,000	0,00%	3,51%	58 000	148 567 986	49 333
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%	7,23%	131 000	196 713 457	69 418
Сургутнефтегаз	SNGS	0,750	0,00%	2,64%	347 000	19 199 160	26 794
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,400	0,00%	3,04%	145 000	5 505 523	3 119
Татнефть	TATN	5,000	0,00%	0,00%	501 500		10 893
Транснефть, п.	TRNFP	1285,000	0,00%	2,47%	12 850	22 246 489	1 998
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,350	0,00%	0,00%	13 500		1 408
Иркутскэнерго	IRGZ	0,781	0,00%	2,27%		97 657	3 654
Ленэнерго	LSNG	0,534	0,00%	3,25%		2 524	487
МОЭСК	MSRS	0,053	0,00%	1,67%	35 093	906 089	2 589
ОГК-2	OGKB	0,043	0,00%	0,00%	126 362		1 391
ОГК-3	OGKC	0,037	0,00%	2,09%	5 025	139 735	1 743
ОГК-4	OGKD	0,081	0,00%	0,00%	40 500		5 107
ОГК-5	OGKE	0,076	0,00%	2,77%	38 000	322 811	2 688
ТГК-3	MSNG	0,075	0,00%	2,60%	163 350	767 218	2 981
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	3,87%	8 696	30 401	357
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	3,47%	80 879	65 175	466
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	7,190	0,00%	0,00%	494 119		14 857
Ростелеком	RTKM	5,150	0,00%	9,00%	51 500	86 881 300	15 158
Ростелеком, п.	RTKMP	2,400	0,00%	6,22%	48 000	6 438 369	583
Таттелеком	TTLK	0,008	0,00%	2,84%		14 938	153
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,774	0,00%	2,46%		228 074	1 072
ГАЗ	GAZA	34,550	0,00%	0,00%	54 275		640
ИРКУТ	IRKT	0,263	0,00%	6,42%		28 120	251
КАМАЗ	KMAZ	1,523	0,00%	4,48%		177 851	1 066
ОМЗ	OMZZ	1,778	0,00%	3,43%		16 209	63
РКК Энергия	RKKE	232,704	0,00%	-2,12%		6 057	262
Северсталь-авто	SVAV	13,600	0,00%	2,36%	9 030	425 346	466
Силовые машины	SILM	0,222	0,00%	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	130,000	0,00%	7,95%	13 000	284 733	1 499
Мечел	MTLR	17,500	0,00%	0,00%	46 935		7 285
ММК	MAGN	0,800	0,00%	4,61%	52 000	4 055 636	8 939
НЛМК	NLMK	2,650	0,00%	4,21%	39 750	8 386 762	15 882
НорНикель	GMKN	230,500	0,00%	3,94%	1 313 850	113 019 115	43 940
Полиметалл	PMTL	19,750	0,00%	1,15%	9 875	3 019 501	7 888
Полюс Золото	PLZL	60,300	0,00%	0,45%	300 000	2 086 313	11 495
Северсталь	CHMF	15,250	0,00%	3,34%	53 361	30 921 488	15 116
ТМК	TRMK	2,880	0,00%	6,16%	28 800	1 190 892	2 700
ЧМЗ	CHMZ	5,860	0,00%	0,00%	5 040		92
ЧТПЗ	CHEP	2,850	0,00%	0,00%	14 250		1 346
Банки							
Банк Москвы	MMBM	30,043	0,00%	1,78%		19 642	5 431
Возрождение	VZRZ	29,957	0,00%	0,49%	29 957	284 718	711
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	4,01%		93 624 342	27 085
РОСБАНК	ROSB	3,395	0,00%	2,21%		7 067	4 069
Сбербанк	SBER	2,798	2,74%	0,00%	1 393 125		60 389
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,787	2,11%	8,53%	44 675	8 495 519	1 985
Дальневосточное МП	FESH	0,400	0,00%	0,00%	40 000		1 181
НМТП	NMTP	0,087	0,00%	3,39%	5 264	128 656	1 676
Приморское МП	PRIM	0,155	0,00%	0,00%	15 500	4 303	123
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	2,600	0,00%	0,00%	26 000		273
Балтика	PKBA	41,000	0,00%	-1,10%	41 000	74 437	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%	2,53%	10 000	80 549	1 216
Концерн Калина	KLNA	44,000	0,00%	1,57%	30 800	19 165	283
Красный Октябрь	KROT	10,100	0,00%	6,21%	10 100	3 371	93
Магнит	MGNT	105,500	0,00%	3,07%	105 500	1 870 396	9 387
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,913	0,00%	0,19%		13 666	15
Разгуляй	GRAZ	1,220	0,00%	4,82%	12 200	178 726	193
Фармстандарт	PHST	69,500	2,21%	1,26%	69 500	260 853	2 627
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	2,70%	24 000	60 532	1 034
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,175	0,00%	0,00%	26 500		312
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,920	0,00%	2,63%	46 000	7 277	1 482
Уфанефтехим	UFNC	5,510	0,00%	0,00%	387 900		1 528
Другие сектора							
ПИК	pikk	3,700	0,00%	2,77%	10 003	854 551	1 825
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,250	0,00%	3,77%	45 250	1 197 801	2 158
Дорогобуж	DGBZ	0,560	0,00%	6,11%	16 800	69 287	404
Уралкалий	URKA	8,475	0,00%	2,27%	16 950	19 231 515	26 227
Уголь							
Распадская	rasp	4,280	0,00%	5,56%	42 800	5 427 589	3 342
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	126,810	1,46%	
Башнефть	AK6		EUR	139,650	-0,25%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1,150	51,32%	33,16
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,609	-0,80%	0,55
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
Газпром	GAZ		EUR	8,497	2,91%	782,15
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,025	0,00%	0,39
Иркутскэнерго	IRK		EUR	23,000	2,22%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,650	-11,67%	0,30
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,950	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,950	0,00%	
Лукойл	LUK		EUR	41,585	5,47%	220,20
Лукойл	LUKOY	1	USD	60,150	2,66%	7 277,23
МТС	MBT	5	USD	16,170	1,76%	30 924,44
МТС	MKY	5	EUR	11,050	2,60%	1,65
МГТС	MOW		EUR	9,100	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,139	4,20%	2,94
Мечел	MTL	3	USD	17,720	2,37%	24 048,28
НорНикель	NILSY	1	USD	24,450	2,52%	1 210,27
НорНикель	NNIA		EUR	16,825	9,25%	24,46
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,910	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,100	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,300	-2,27%	
Ростелеком	RTL		EUR	23,890	4,30%	39,25
Газпромнефть	SCF		EUR	14,800	4,01%	60,12
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,697	4,53%	11,35
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,210	3,55%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,702	2,43%	89,23
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,350	4,38%	78,28
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	11,900	-0,83%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	28,800	-0,69%	
СТЗ	SVY		EUR	29,830	-0,33%	
ЦУМ	THT		EUR	14,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	31,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	274,900	-2,15%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,010	2,51%	37 266,56
Возрождение	VZY		EUR	23,700	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

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 «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.