ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

1 сентября 2011г.

Комментарий по рынку акций

В среду, в последний день августа фондовые индексы США нашли в себе силы опять завершить торги в зеленой зоне. Вышедшая вчера статистика носила нейтрально-позитивный окрас: занятость в частном секторе США, согласно отчету ADP, выросла в августе на 91 тыс. рабочих мест (прогноз: 100 тыс.); промышленные заказы в США в июле выросли на 2,4%, превысив прогнозы аналитиков. Лишь только индекс деловой активности Чикаго показал ухудшение, опустившись до 56,5 п. против 58,8 п. в июле. Позитив на рынке был подкреплен заявлением главы ФРБ Атланты Д. Локхарта, произнесшего любимую мантру биржевых «быков»: если состояние экономики США ухудшится

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 702,28	2,40%	6,32%	-14,28%	19,78%
Индекс ММВБ	1 546,05	2,11%	5,78%	-10,38%	12,94%
FTSE	5 394,53	2,39%	3,62%	-6,58%	3,24%
S&P 500	1 218,89	0,49%	3,51%	-5,29%	16,16%
Dow Jones Avg.	11 613,53	0,46%	2,59%	-4,28%	15,96%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Ростелеком, п.	3,6500	52,08%	0,00%	21,67%
Фармстандарт	95,0000	33,05%	8,36%	7,83%
ОАО АФК Система	1,2000	31,15%	0,93%	39,94%
Аптечная сеть 36,6	3,3500	28,85%	8,59%	-6,94%
МТС	8,3600	16,28%	0,72%	1,95%
ОАО Синергия	35,0000	14,75%	-18,60%	-2,51%
Башкирэнерго	1,5000	11,11%	-14,29%	-38,02%
Нижнекамскшина	1,5000	8,70%	-2,60%	61,29%

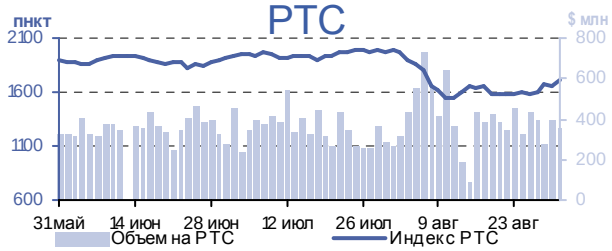
Лидеры снижения

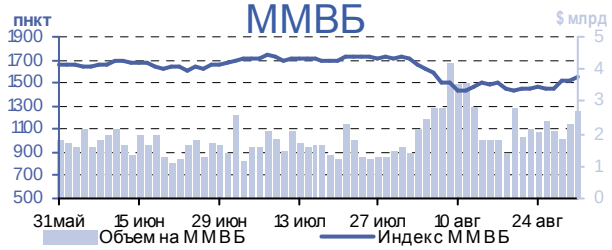
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Дальневосточное МП	0,3695	-7,63%	-23,02%	-17,89%
Северсталь-авто	12,8565	-5,47%	-28,57%	-28,57%
Газпром	6,1300	-0,33%	-15,80%	8,69%
Нижнекамскнефтехим	0,9183	-0,18%	-3,54%	80,06%

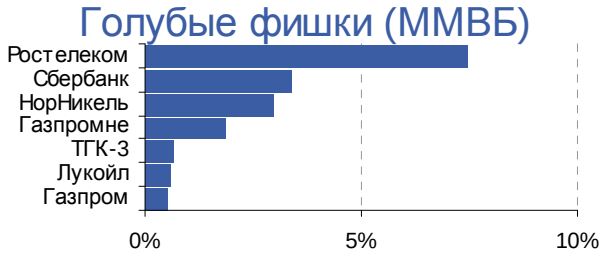
Индекс *MSCI*

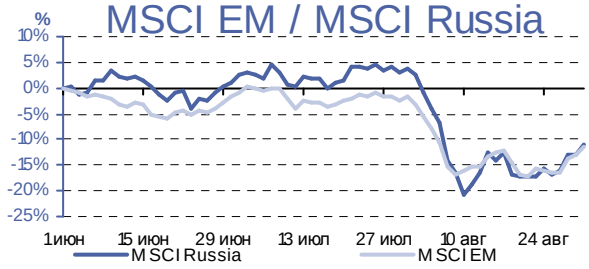
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1033,15	1,92%	-9,97%	6,50%
Индекс MSCI BRAZIL	3220,82	2,09%	-7,06%	-2,96%
Индекс MSCI RUSSIA	889,14	2,44%	-14,19%	17,63%
Индекс MSCI INDIA	433,69	0,00%	-13,19%	-8,16%
Индекс MSCI CHINA	59,12	2,03%	-10,37%	-2,60%

Основные индикаторы









Обзор рынка

В среду, в последний день августа фондовые индексы США нашли в себе силы опять завершить торги в зеленой зоне. Вышедшая вчера статистика носила нейтрально-позитивный окрас: занятость в частном секторе США, согласно отчету ADP, выросла в августе на 91 тыс. рабочих мест (прогноз: 100 тыс.); промышленные заказы в США в июле выросли на 2,4%, превысив прогнозы аналитиков. Лишь только индекс деловой активности Чикаго показал ухудшение, опустившись до 56,5 п. против 58,8 п. в июле. Позитив на рынке был подкреплен заявлением главы ФРБ Атланты Д. Локхарта, произнесшего любимую мантру биржевых «быков»: если состояние экономики США ухудшится, есть смысл в проведении QE-3. Тем не менее, начав день сильным ростом, заокеанские фондовые индексы растеряли к закрытию большую часть своего позитива.

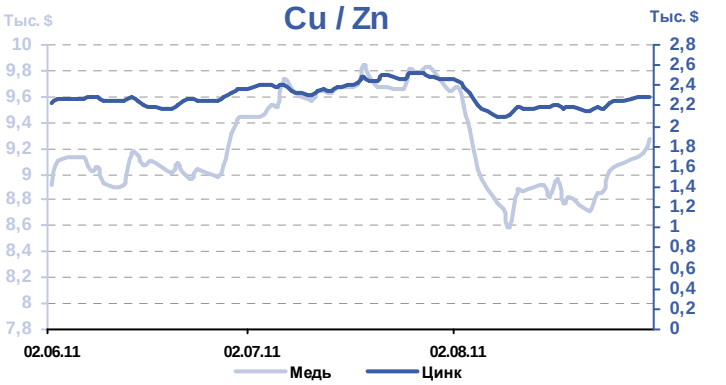
По просьбе спикера палаты представителей Конгресса Джона Боннэра, Президент США Барак Обама перенес свою речь по экономике с 7 на 8-е сентября. Белый Дом поручил министерствам сельского хозяйства, торговли, строительства, транспорта и внутренних дел выявить приоритетные инфраструктурные проекты, позволяющие создать большое количество рабочих мест. Предполагается, что план Президента будет включать рекомендации по расширению систему налоговых кредитов для малого бизнеса и увеличению инвестиций в инфраструктуру страны. Иными словами, если частный сектор не хочет создавать рабочие места, это принудительно должно сделать государство, чтобы снизить вероятность сползания экономики в новую рецессию.

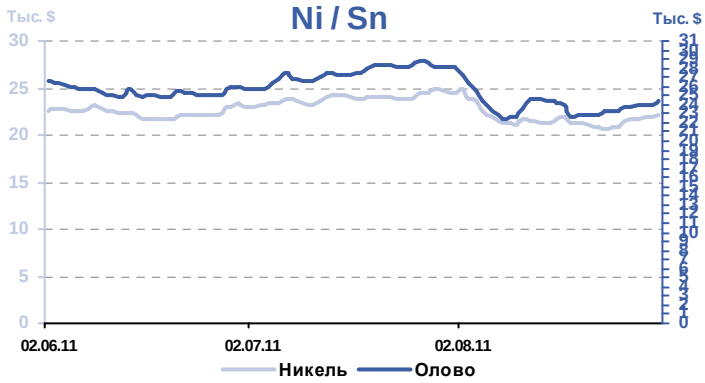
Позиции единой европейской валюты опять под давлением: EUR/USD 1,4360. Греческие аудиторы признали, что динамика долгового рынка страны вышла из-под контроля и в 2012 году соотношение долга/ВВП, скорее всего, не стабилизируется. Осознавая всю тяжесть ситуации, правительство ФРГ приняло законопроект по модернизации европейского фонда финансовой стабильности (EFSF), который предусматривает увеличение его объема и соответственно доли немецкого участия с 123 млрд до 211 млрд евро.

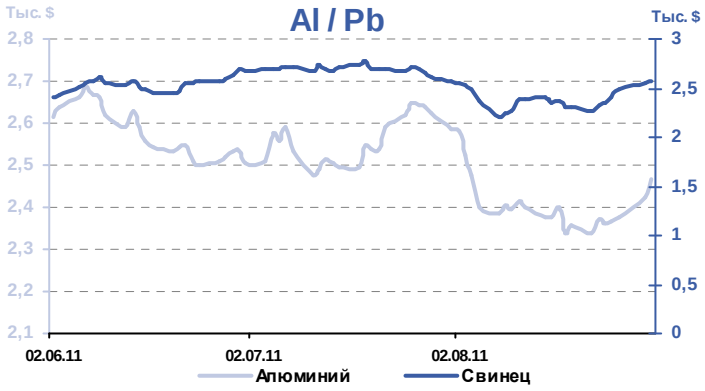
В четверг мы ждем открытия торгов на наших биржах в зоне умеренного снижения. Вчера вечером индекс ММВБ дотянулся до отметки 1550 п. – уровень 50% коррекции от падения в начале августа. Что дальше? Цены на нефть марки Brent уже вернулись к отметке $115/барр – комфортный уровень для российского бюджета. Агрессивно продавать наш рынок при таких ценах на нефть, высоких ЗВР и стабильном курсе рубля пока причин нет. Однако, все прекрасно понимают, что от минимумов мы отскочили довольно лихо и высоко, а значит у спекулянтов есть соблазн на этом росте опять пробовать играть на понижение. Ближайший уровень поддержки по индексу ММВБ находится на отметке 1530 п., чуть ниже важная отметка для инвесторов – 1510 п. Если мы удерживаем эту отметку по итогам недели, то и на первую декаду можно смотреть с оптимизмом. Тем не менее, вчера вечером мы зафиксировали профит по «длинным» позициям и до вечера пятницы побудем в кэше. Надеюсь, что движение фьючерса RTS не выйдет сегодня за границы 165 тыс. – 170 тыс. п.

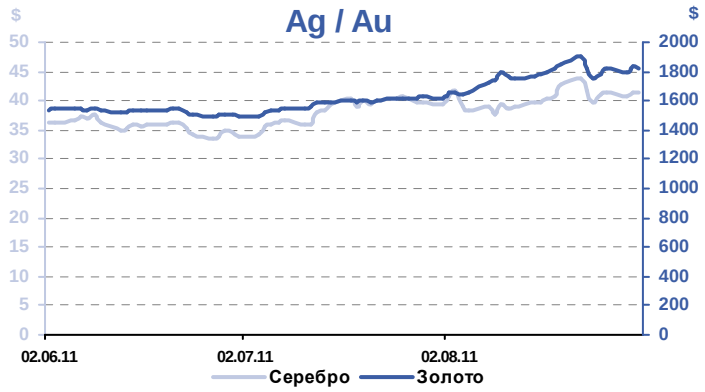
С 1 сентября акции Ростелекома включены с весом 3% в состав индекса MSCI Russia. Своим ростом в последние дни акции уже отыграли это событие. Сегодня в 10-00 ВТБ опубликует отчетность по МСФО за 1 полугодие 2011 года. Утром и днем в крупнейших европейских странах Франция, Германия, Италия, Великобритания выходят индекса деловой активности в производственном секторе. В 16-30 ждем данных из США по количеству первичных обращений за пособием по безработице, а также производительности труда вне сельскохозяйственного сектора за 2 квартал. В 18-00 ждем публикации индекса деловой активности в производственном секторе ISM за август (прогноз: 48,5 п.), а также данных по расходам на строительство за июль

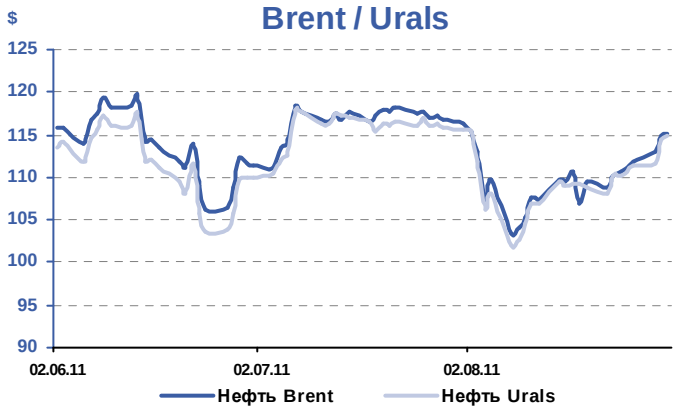
Commodities

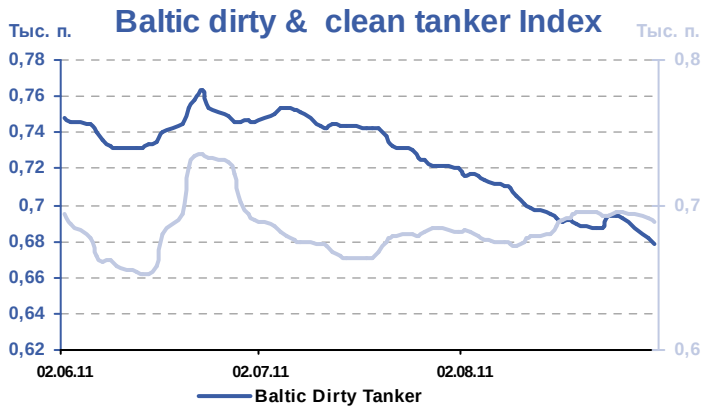












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 275,00	1,26%	4,51%	-3,89%	24,66%
Цинк, $/t	2 292,00	0,31%	5,26%	-6,87%	10,99%
Никель, $/t	22 200,00	1,35%	6,60%	-9,57%	7,25%
Олово, $/t	24 400,00	1,65%	4,95%	-13,17%	16,19%
Алюминий, $/t	2 469,00	1,81%	4,44%	-4,49%	19,97%
Свинец, $/t	2 580,00	0,86%	9,88%	0,58%	24,64%
Серебро, $/oz	41,56	0,60%	4,60%	5,76%	114,77%
Золото, $/oz	1 825,72	-0,53%	3,77%	12,77%	46,36%
Нефть Brent, $/	115,21	0,37%	4,18%	-0,89%	55,04%
Нефть Urals, $/	114,83	0,31%	4,28%	-0,70%	55,34%

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%	1,41%		67 770	191
БашИнСв	BISV	0,367	0,00%	0,00%		147	348
БашЭнрг	BEGY	1,544	0,00%	3,49%		4 171	1 611
ВМЗ	VSMZ	1773,239	0,00%	1,43%		5 207	2 981
ДВМП	FESH	0,371	0,00%	1,73%		378 777	1 088
КазанскВЗ	KHEL	3,087	0,00%	-0,56%		121	465
Мечел	MTLR	18,423	0,00%	3,33%		4 256 806	7 569
Мотовил	MOTZ	0,074	0,00%	2,67%		727	72
ОАО Выксунский металлур	VSMZ	1750,000	0,00%	0,00%	35 000		3 006
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,710	0,00%	0,00%	162 587		40 638
СилМашины	SILM	0,267	0,00%	6,96%		49 612	2 250
СинТЗ-ао	SNTZ	54,474	0,00%	0,00%		5 499	343
Славн-ЯНОС	JNOS	0,330	0,00%	4,97%		3 329	293
СТЗ-ао	SVTZ	5,534	0,00%	0,00%		5 517	266
ТАГМЕТ	TAMZ	0,625	0,00%	0,00%		242	307
ТНК-ВР	TNBP	2,775	0,00%	1,52%		704 987	41 331
У-УАЗ	UUAZ	1,710	0,00%	0,61%		216 106	457
ЧМК	CHMK	203,929	0,00%	0,12%		20 270	654
ЧТПЗ	CHEP	2,761	0,00%	0,35%		21 244	1 303
ЮжКузб.	UKUZ	48,743	0,00%	1,83%		710 598	1 741
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	51,000	8,51%	0,00%	51 000		8 679
Газпром	GAZP	6,130	-0,33%	0,51%	153 250	394 550 759	145 119
Газпромнефть	SIBN	4,250	0,00%	1,85%	85 000	1 623 368	20 151
Лукойл	LKOH	58,000	0,00%	0,61%	58 000	122 894 524	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%	1,74%	131 000	162 642 803	69 418
Сургутнефтегаз	SNGS	0,750	0,00%	2,32%	347 000	36 470 170	26 794
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,400	0,00%	1,92%	145 000	14 085 522	3 119
Татнефть	TATN	5,200	0,00%	0,00%	104 000		11 329
Транснефть, п.	TRNFP	1285,000	0,00%	1,63%	12 850	25 508 016	1 998
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,500	11,11%	0,00%	37 500		1 564
Иркутскэнерго	IRGZ	0,757	0,00%	-0,75%		131 795	3 625
Ленэнерго	LSNG	0,539	0,00%	1,38%		8 554	498
МОЭСК	MSRS	0,053	0,00%	2,02%	35 093	77 491	2 589
ОГК-2	OGKB	0,043	0,00%	0,00%	126 362		1 391
ОГК-3	OGKC	0,037	0,00%	1,79%	5 025	565 116	1 743
ОГК-4	OGKD	0,081	0,00%	0,00%	40 500		5 107
ОГК-5	OGKE	0,076	0,00%	0,12%	38 000	317 473	2 688
ТГК-3	MSNG	0,075	0,00%	0,66%	163 350	883 846	2 981
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	5,86%	8 696	83 110	357
ТГК-6	TGKF	0,000	4,00%	3,53%	52 674	98 186	484
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	8,360	16,28%	0,00%	25 064		17 275
Ростелеком	RTKM	6,380	6,33%	7,44%	50 581	544 211 169	18 778
Ростелеком, п.	RTKMP	3,650	52,08%	1,93%	36 500	20 318 816	886
Таттелеком	TTLK	0,008	0,00%	0,92%		14 277	159
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,803	0,00%	3,33%		781 095	1 096
ГАЗ	GAZA	34,550	0,00%	0,00%	54 275		640
ИРКУТ	IRKT	0,260	0,00%	1,46%		55 007	256
КАМАЗ	KMAZ	1,662	0,00%	6,78%		1 870 263	1 162
ОМЗ	OMZZ	1,890	0,00%	2,54%		6 752	67
РКК Энергия	RKKE	242,814	0,00%	0,00%		22 339	273
Северсталь-авто	SVAV	12,857	-5,47%	1,23%	11 134	944 397	441
Силовые машины	SILM	0,235	0,00%	0,00%	36 922		2 047
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%	1,09%	13 000	2 051 984	1 499
Мечел	MTLR	17,500	0,00%	0,00%	46 935		7 285
ММК	MAGN	0,800	0,00%	3,00%	52 000	7 170 922	8 939
НЛМК	NLMK	2,650	0,00%	5,21%	39 750	21 495 857	15 882
НорНикель	GMKN	244,000	0,00%	2,98%	244 000	118 720 442	46 513
Полиметалл	PMTL	19,750	0,00%	0,82%	9 875	3 991 992	7 888
Полюс Золото	PLZL	60,300	0,00%	0,23%	300 000	33 704 283	11 495
Северсталь	CHMF	15,250	0,00%	1,24%	53 361	42 988 578	15 116
ТМК	TRMK	2,880	0,00%	4,07%	28 800	2 679 070	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	30,872	0,00%	2,78%		63 041	5 549
Возрождение	VZRZ	29,957	0,00%	0,91%	29 957	209 312	711
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-1,20%		100 400 019	27 326
РОСБАНК	ROSB	3,341	0,00%	-2,02%		7 159	4 142
Сбербанк	SBER	2,798	0,00%	0,00%	1 393 125		60 389
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,787	0,00%	4,73%	44 675	11 678 980	1 985
Дальневосточное МП	FESH	0,370	-7,63%	0,00%	18 475		1 090
НМТП	NMTP	0,087	0,00%	3,45%	5 264	93 446	1 676
Приморское МП	PRIM	0,155	0,00%	3,36%	15 500	976	123
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,350	28,85%	0,00%	10 050		315
Балтика	PKBA	41,000	0,00%	-0,09%	41 000	7 135	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%	3,20%	10 000	194 311	1 216
Концерн Калина	KLNA	44,000	0,00%	7,66%	30 800	742 269	283
Красный Октябрь	KROT	8,879	0,00%	11,77%		12 548	79
Магнит	MGNT	104,000	0,00%	5,92%	881 806	3 478 045	9 253
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,889	0,00%	0,47%		2 238	14
Разгуляй	GRAZ	1,260	3,28%	2,63%	31 500	463 636	199
Фармстандарт	PHST	95,000	33,05%	0,72%	19 000	428 390	2 817
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	1,00%	24 000	190 029	1 034
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,175	0,00%	0,00%	26 500		312
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,918	-0,18%	2,75%	68 874	168 566	1 480
Уфанефтехим	UFNC	5,510	0,00%	0,00%	387 900		1 528
Другие сектора							
ПИК	pikk	3,700	0,00%	-0,25%	10 003	1 632 481	1 825
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,250	0,00%	-0,74%	45 250	2 157 501	2 158
Дорогобуж	DGBZ	0,560	0,00%	1,70%	16 800	34 414	404
Уралкалий	URKA	8,475	0,00%	3,58%	16 950	56 439 185	26 227
Уголь							
Распадская	rasp	4,280	0,00%	1,13%	42 800	6 075 138	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	135,000	0,90%	130,68
Башнефть	AK6		EUR	161,000	15,00%	2,19
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,850	-13,27%	1,90
ТГК-3	AOMD		USD	7,500	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	34,030	8,38%	52 745,56
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,719	4,06%	5,74
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	23,990	8,55%	63 383,55
X5	FIVE		USD	36,160	7,01%	19 287,30
Газпром	GAZ		EUR	8,600	0,58%	2 180,17
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,025	0,00%	2,08
Иркутскэнерго	IRK		EUR	25,000	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,650	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,950	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,950	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	60,200	0,84%	379 278,60
Лукойл	LUK		EUR	41,640	-0,34%	443,45
Лукойл	LUKOY	1	USD	59,700	-0,73%	6 477,84
МТС	MBT	5	USD	16,930	5,55%	103 926,00
МТС	MKY	5	EUR	11,630	4,45%	
МГТС	MOW		EUR	9,100	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,295	0,06%	4,08
Мечел	MTL	3	USD	18,860	5,36%	74 678,94
НорНикель	NILSY	1	USD	24,850	2,05%	837,71
НорНикель	NNIA		EUR	17,250	2,68%	320,83
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	136,300	8,52%	159 789,50
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,910	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,100	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	12,450	1,55%	519 499,80
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,250	-1,16%	
Ростелеком	RKMD		USD	39,500	9,87%	18 588,94
Ростелеком	RTL		EUR	26,500	7,07%	41,73
Газпромнефть	SCF		EUR	15,100	2,72%	44,80
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,932	4,51%	2,88
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,368	2,22%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,850	0,83%	227,18
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,450	2,55%	277,61
АФКСистема	SSA	1	USD	18,570	2,71%	18 142,75
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	11,700	-0,85%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	28,400	-0,70%	
СТЗ	SVY		EUR	29,630	-0,34%	
ЦУМ	THT		EUR	14,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	31,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	305,000	4,78%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,430	3,07%	42 038,44
ВТБ	VTBR		USD	5,200	-0,57%	115 343,20
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

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.