ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

5 сентября 2011г.

Комментарий по рынку акций

В пятницу фондовые индексы США упали в среднем, более, чем не 2% на фоне слабой макростатистики. Согласно пятничным данным, в августе американская экономика не создала ни одного нового рабочего места вне сельскохозяйственного сектора, тогда как аналитики настраивались увидеть прирост на 74 тыс. Уровень безработицы остался на отметке 9,1%. При этом прирост заработной платы составил 1,9% г/г, что почти в два раза ниже инфляции. Даже возросшая до 80% вероятность новых стимулов со стороны ФРС не смогла сгладить негативные настроения на рынке. Инвесторы были также встревожены запросом ФРС у Bank of America плана действий на случай ухудшения его

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 657,25	-2,74%	3,83%	-7,87%	13,85%
Индекс ММВБ	1 515,89	-2,30%	3,91%	-4,48%	8,14%
FTSE	5 292,03	-2,34%	3,16%	0,86%	-1,47%
S&P 500	1 173,97	-2,53%	-0,24%	-2,12%	7,69%
Dow Jones Avg.	11 240,26	-2,20%	-0,39%	-1,79%	8,92%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Распадская	4,7000	9,81%	-24,32%	-16,37%
ПИК	3,7500	1,35%	10,29%	-1,06%

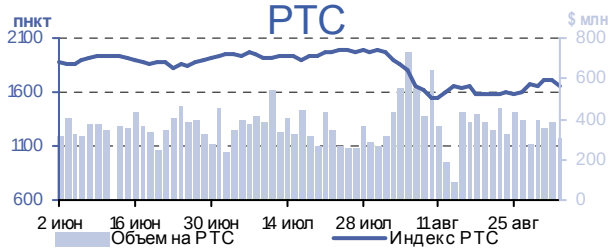
Лидеры снижения

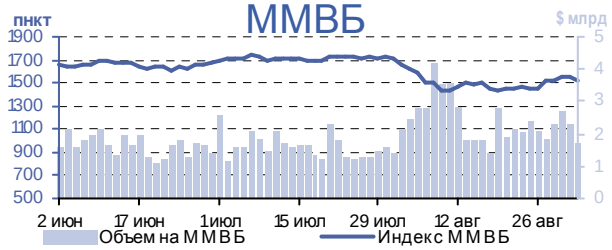
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-4	0,0760	-4,64%	-15,56%	-8,43%
Газпром	5,9800	-2,45%	-5,08%	7,84%
Ростелеком	6,2500	-2,04%	-6,72%	36,46%
ОАО Группа ЛСР	25,0000	-1,61%	-21,88%	-10,43%

Индекс *MSCI*

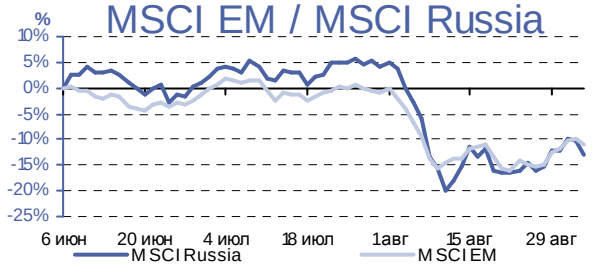
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	1021,88	-1,55%	-1,84%	2,67%
Индекс MSCI BRAZIL	3137,11	-3,93%	2,01%	-8,53%
Индекс MSCI RUSSIA	858,48	-3,06%	-7,63%	10,40%
Индекс MSCI INDIA	440,02	1,46%	-5,55%	-8,97%
Индекс MSCI CHINA	58,36	-1,88%	-3,63%	-5,79%

Основные индикаторы









Обзор рынка

В пятницу фондовые индексы США упали в среднем, более, чем не 2% на фоне слабой макростатистики. Согласно пятничным данным, в августе американская экономика не создала ни одного нового рабочего места вне сельскохозяйственного сектора, тогда как аналитики настраивались увидеть прирост на 74 тыс. Уровень безработицы остался на отметке 9,1%. При этом прирост заработной платы составил 1,9% г/г, что почти в два раза ниже инфляции. Даже возросшая до 80% вероятность новых стимулов со стороны ФРС не смогла сгладить негативные настроения на рынке. Инвесторы были также встревожены запросом ФРС у Bank of America плана действий на случай ухудшения его текущего финансового положения. На этом фоне индекс финансового сектора в структуре S&P-500 рухнул в пятницу на 4,1%.

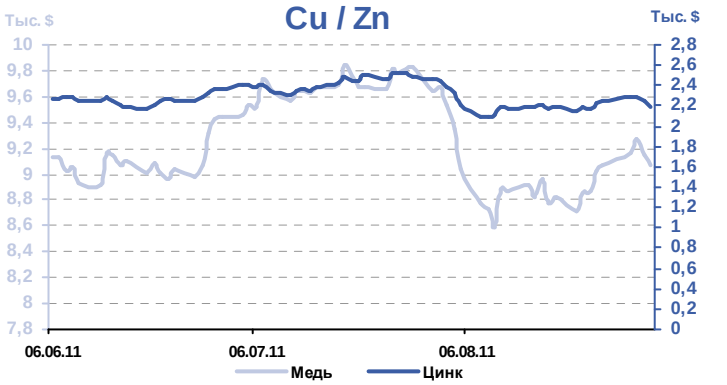
Цены на нефть марки Brent так и не сумев закрепиться выше отметки $115/барр, отошли к ближайшему уровню поддержки на $111,4/барр. Если ситуация на фондовых площадках продолжит ухудшаться на этой неделе, цена на «черное золото» может продолжить снижение в рамках среднесрочного нисходящего тренда (с началом осени нижняя граница тренда опустилась ниже $100/барр). Из-за очередного ухудшения настроений инвесторов к рискам, точкой снижения валютной пары EUR/USD может стать отметка 1,41.

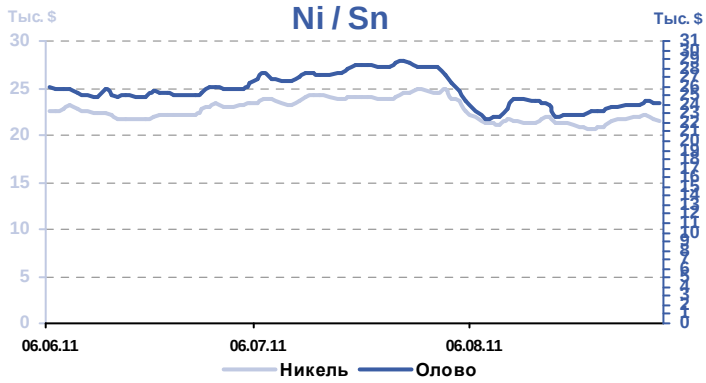
В понедельник торги на азиатских биржах проходят в глубокой красной зоне: MSCI Asia -2,88%. Не слишком оптимистичным выглядит и свежая статистика из Китая, где в августе отмечено снижение PMI в сфере услуг до 50,6 п. против 53,5 п. в июле.

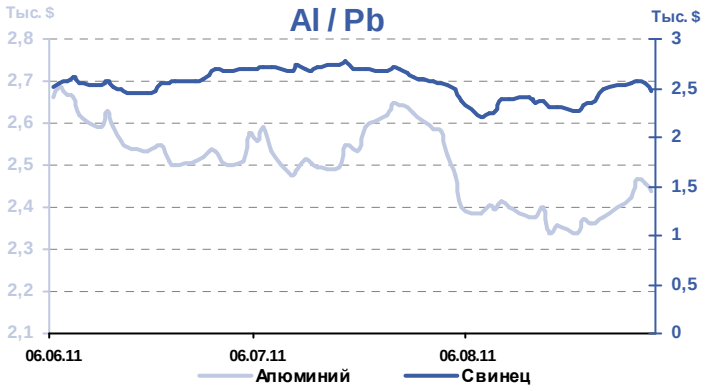
Сегодня мы ждем начала торгов на российских биржах с гэпом вниз около 1%. Таким образом, индекс ММВБ сегодня днем имеет все шансы опуститься ниже отметки 1500 п. Не сумев удержаться выше поддержки 1510 п., на этой неделе индекс ММВБ может сходить к уровню 1460 п. с целью закрыть гэп от 29 августа. Отток капитала из фондов, инвестирующих в акции РФ и стран СНГ, по данным EPFR за последнюю неделю августа составил $39,3 млн. (против $491 млн. неделей ранее), что указывает тенденцию по сокращению объемов вывода средств. Тем не менее, дешевеющее сырье естественно ставит под удар позиции акций сырьевых компаний: металлургия и нефтяники. Акциям банков также не удастся избежать продаж. Наша позиция на начало недели – побыть в кэше.

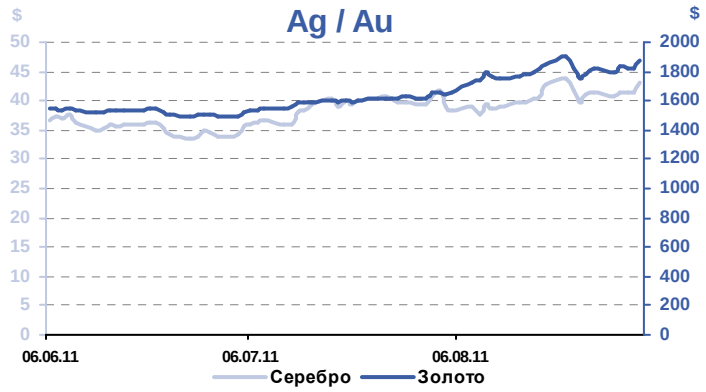
Поскольку в Америке сегодня праздник (день труда) и биржи закрыты, все внимание инвесторов будет сосредоточено на настроениях европейских инвесторов и выходящей там статистике. В 11-48 Франция опубликует индекс PMI в сфере услуг за август. В 11-53 аналогичный показатель выходит в Германии. В 11-58 ждем выхода по PMI в сфере услуг по еврозоне в целом (прогноз: 51,5 п.). В 13-00 ждем июльской статистики по розничным продажам в еврозоне (прогноз: -0,1% м/м, +0,8% г/г). Основной импульс движения рынкам может дать выступление Президента США Барака Обама, в этот четверг перед обеими платами Конгресса по мерам стимулирования экономического роста и оживлению рынка труда

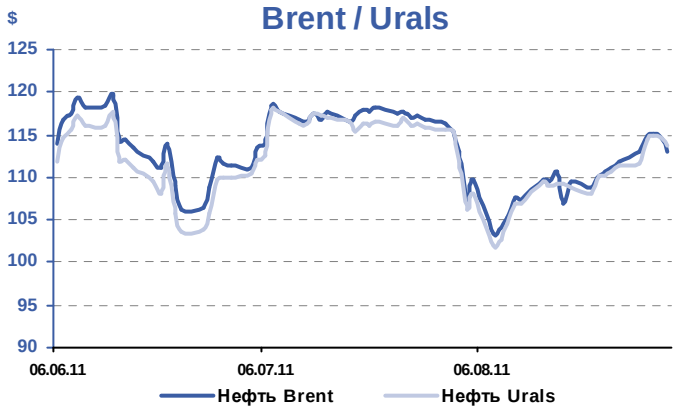
Commodities

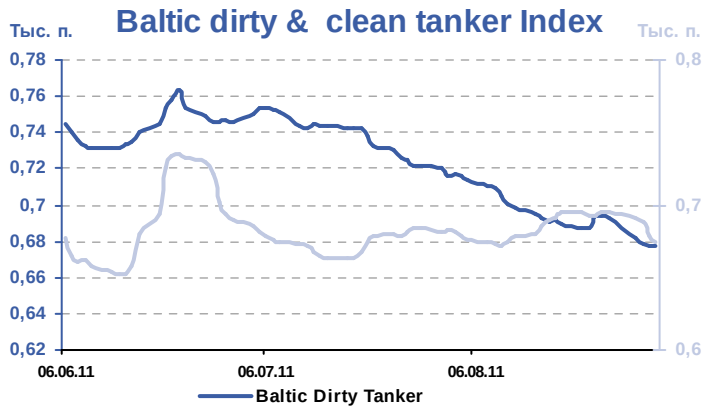












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	9 076,00	-0,75%	0,01%	0,39%	18,87%
Цинк, $/t	2 195,00	-1,97%	-2,31%	-0,23%	0,97%
Никель, $/t	21 500,00	-1,15%	0,23%	-4,47%	-0,69%
Олово, $/t	24 250,00	0,02%	1,87%	-0,41%	13,19%
Алюминий, $/t	2 436,00	-0,77%	2,44%	1,42%	13,57%
Свинец, $/t	2 460,00	-3,53%	-1,01%	4,19%	14,15%
Серебро, $/oz	43,26	4,07%	4,61%	12,80%	120,17%
Золото, $/oz	1 882,88	3,11%	3,01%	13,17%	50,52%
Нефть Brent, $/	112,96	-1,49%	0,95%	2,92%	48,26%
Нефть Urals, $/	113,66	-0,94%	2,02%	5,25%	49,24%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,372	0,00%	-2,68%		609 078	188
БашИнСв	BISV	0,367	0,00%	0,00%		147	348
БашЭнрг	BEGY	1,493	0,00%	-0,50%		21 481	1 556
ВМЗ	VSMZ	1800,097	0,00%	-2,00%		5 188	2 970
ДВМП	FESH	0,360	0,00%	-1,04%		283 340	1 063
КазанскВЗ	KHEL	3,085	0,00%	1,10%		62	475
Мечел	MTLR	17,590	0,00%	-5,35%		3 668 330	7 450
Мотовил	MOTZ	0,072	0,00%	0,00%		796	72
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,710	0,00%	0,00%	162 587		40 638
СилМашины	SILM	0,257	0,00%	-1,97%		12 720	2 233
СинТЗ-ао	SNTZ	51,431	0,00%	-4,76%		7 079	340
Славн-ЯНОС	JNOS	0,317	0,00%	-2,63%		32	296
СТЗ-ао	SVTZ	4,930	0,00%	-10,14%		49	237
ТАГМЕТ	TAMZ	0,588	0,00%	-7,28%		569	321
ТНК-ВР	TNBP	2,711	0,00%	-1,78%		307 124	40 833
У-УАЗ	UUAZ	1,738	0,00%	-0,53%		113 068	466
ЧМК	CHMK	195,439	0,00%	-3,46%		14 447	626
ЧТПЗ	CHEP	2,667	0,00%	-1,54%		4 773	1 253
ЮжКузб.	UKUZ	47,488	0,00%	-1,39%		18 753	1 710
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	51,000	0,00%	0,00%	51 000		8 679
Газпром	GAZP	5,980	-2,45%	-3,58%	149 500	364 347 934	141 568
Газпромнефть	SIBN	4,365	0,00%	-0,82%		1 059 829	20 602
Лукойл	LKOH	58,000	0,00%	-1,81%	58 000	97 241 518	49 333
НОВАТЭК	NVTK	12,810	0,00%	0,00%	441 745		38 895
Роснефть	ROSN	6,550	0,00%	-2,13%	131 000	98 744 552	69 418
Сургутнефтегаз	SNGS	0,750	0,00%	-3,54%	347 000	20 600 253	26 794
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,400	0,00%	-2,16%	145 000	5 478 172	3 119
Татнефть	TATN	5,200	0,00%	0,00%	104 000		11 329
Транснефть, п.	TRNFP	1350,000	0,00%	-1,23%	135 000	11 538 380	2 099
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,500	0,00%	0,00%	37 500		1 564
Иркутскэнерго	IRGZ	0,737	0,00%	-1,15%		22 629	3 514
Ленэнерго	LSNG	0,526	0,00%	-1,08%		2 866	483
МОЭСК	MSRS	0,053	0,00%	-4,35%	35 093	125 021	2 589
ОГК-2	OGKB	0,043	0,00%	0,00%	126 362		1 391
ОГК-3	OGKC	0,037	0,00%	-2,41%	5 025	181 361	1 743
ОГК-4	OGKD	0,076	-4,64%	0,00%	38 000		4 792
ОГК-5	OGKE	0,076	0,00%	-0,65%	38 000	61 956	2 688
ТГК-3	MSNG	0,075	0,00%	-1,12%	163 350	408 151	2 981
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,68%	8 696	16 564	357
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	-0,34%	52 674	13 730	484
Телекоммуникации							
МТС	MTSS	8,360	0,00%	0,00%	25 064		17 275
Ростелеком	RTKM	6,250	-2,04%	-0,57%	86 663	59 329 494	18 395
Ростелеком, п.	RTKMP	3,650	0,00%	-1,71%	36 500	4 317 783	886
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	-2,35%		28 735	154
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,780	0,00%	-2,29%		343 716	1 089
ГАЗ	GAZA	34,550	0,00%	0,00%	54 275		640
ИРКУТ	IRKT	0,247	0,00%	-3,83%		8 295	247
КАМАЗ	KMAZ	1,599	0,00%	-3,02%		282 739	1 132
ОМЗ	OMZZ	1,889	0,00%	2,78%		23 285	67
РКК Энергия	RKKE	236,721	0,00%	-1,37%		237	266
Северсталь-авто	SVAV	12,857	0,00%	-1,34%	11 134	534 862	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

ВСМПО	VSMO	130,000	0,00%	1,32%	13 000	768 820	1 499
Мечел	MTLR	17,500	0,00%	0,00%	46 935		7 285
ММК	MAGN	0,604	0,00%	-1,95%		3 581 416	6 775
НЛМК	NLMK	2,650	0,00%	-3,60%	39 750	17 660 488	15 882
НорНикель	GMKN	244,000	0,00%	-2,24%	244 000	63 395 522	46 513
Полиметалл	PMTL	19,750	0,00%	1,11%	9 875	3 568 108	7 888
Полюс Золото	PLZL	60,300	0,00%	0,62%	300 000	19 942 202	11 495
Северсталь	CHMF	15,250	0,00%	-2,68%	53 361	39 968 021	15 116
ТМК	TRMK	2,880	0,00%	0,25%	28 800	1 709 267	2 700
ЧМЗ	CHMZ	5,860	0,00%	0,00%	5 040		92
Банки							
Банк Москвы	MMBM	29,024	0,00%	-3,81%		36 447	5 256
Возрождение	VZRZ	29,957	0,00%	-3,67%	29 957	79 627	711
ВТБ	VTBR	0,003	0,00%	-2,91%		100 103 749	26 861
РОСБАНК	ROSB	3,244	0,00%	-1,44%		1 371	4 060
Сбербанк	SBER	2,825	-1,22%	0,00%	856 500		60 983
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,787	0,00%	-1,45%	44 675	5 459 145	1 985
Дальневосточное МП	FESH	0,370	0,00%	0,00%	18 500		1 092
НМТП	NMTP	0,087	0,00%	-0,50%	5 264	7 161	1 676
Приморское МП	PRIM	0,155	0,00%	-6,71%	15 500	271	123
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,350	0,00%	0,00%	10 050		315
Балтика	PKBA	39,774	0,00%	0,00%		38 291	6 033
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%	-2,01%	10 000	274 641	1 216
Концерн Калина	KLNA	50,050	0,00%	-2,23%	80 430	9 231	322
Красный Октябрь	KROT	8,692	0,00%	1,41%		2 692	75
Магнит	MGNT	108,000	0,00%	-0,88%	324 000	1 337 034	9 609
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,857	0,00%	-4,10%		10 504	14
Разгуляй	GRAZ	1,260	0,00%	-1,47%	31 500	129 815	199
Фармстандарт	PHST	74,550	0,00%	-2,99%	7 455	143 865	2 817
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	-2,08%	24 000	15 740	1 034
Нефтехимия и нефтепереработка							
Казаньоргсинтез	KZOS	0,175	0,00%	0,00%	26 500		312
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,918	0,00%	-2,44%	68 874	42 706	1 480
Уфанефтехим	UFNC	5,510	0,00%	0,00%	387 900		1 528
Другие сектора							
ПИК	pikk	3,750	1,35%	1,07%	5 003	1 940 839	1 850
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,250	0,00%	-2,24%	45 250	1 429 909	2 158
Дорогобуж	DGBZ	0,560	0,00%	0,07%	16 800	6 340	404
Уралкалий	URKA	8,475	0,00%	-2,26%	16 950	21 884 390	26 227
Уголь							
Распадская	rasp	4,700	9,81%	1,38%	18 800	7 400 819	3 670

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	135,600	-1,85%	
Башнефть	AK6		EUR	170,000	0,00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,860	-3,37%	12,25
ТГК-3	AOMD		USD	7,795	3,93%	12,55
Татнефть	ATAD		USD	32,350	-4,18%	30 673,45
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,643	-3,43%	42,34
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	23,070	-4,67%	31 953,12
X5	FIVE		USD	34,500	-6,63%	16 974,98
Газпром	GAZ		EUR	8,107	-4,86%	1 063,73
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,025	0,00%	1,42
Иркутскэнерго	IRK		EUR	25,100	0,40%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,000	-3,23%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,950	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,050	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	58,550	-1,84%	287 047,80
Лукойл	LUK		EUR	41,210	-1,06%	505,60
Лукойл	LUKOY	1	USD	58,000	-2,44%	3 453,04
МТС	MBT	5	USD	16,630	-0,72%	51 581,58
МТС	MKY	5	EUR	11,455	-1,34%	
МГТС	MOW		EUR	9,100	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,300	0,28%	12,26
Мечел	MTL	3	USD	17,170	-7,59%	55 287,24
НорНикель	NILSY	1	USD	23,950	-3,43%	346,46
НорНикель	NNIA		EUR	16,955	-2,56%	101,93
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	131,000	-4,80%	75 429,62
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,910	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,000	-5,51%	
Газпром	OGZD		USD	11,700	-3,94%	486 509,40
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,400	3,53%	
Ростелеком	RKMD		USD	37,610	-1,26%	3 948,71
Ростелеком	RTL		EUR	25,875	-2,36%	2,59
Газпромнефть	SCF		EUR	15,420	0,42%	1,93
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,789	-3,60%	29,46
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,371	-2,23%	
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,570	-5,58%	94,34
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,210	-3,30%	20,07
АФКСистема	SSA	1	USD	18,740	-1,94%	40 721,61
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	11,500	-0,86%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	28,000	-0,71%	
СТЗ	SVY		EUR	29,430	-0,34%	9,00
ЦУМ	THT		EUR	15,000	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	30,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	285,000	-6,56%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	11,240	-1,83%	26 934,87
ВТБ	VTBR		USD	5,065	-2,60%	96 263,93
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.