ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

12 сентября 2011г.

Комментарий по рынку акций

В пятницу фондовые индексы США провели торги в глубоком минусе вслед за европейскими биржами. В пятницу появились слухи о том, что в предстоящие выходные может быть объявлен дефолт Греции. Подкреплялось это суждение тем, что член управляющего совета ЕЦБ Юрген Штарк собирается покинуть пост в ЕЦБ в связи с тем, что он выступает против политики покупки облигаций, которую проводит сейчас европейский Центробанк. На этом фоне подиндекс финансового сектора в S&P-500 упал на 3,2%. Снизившиеся цены на нефть ударили по позициям акций американских нефтяных компаний (XOI -2,98%).

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 625,29	-2,98%	-1,93%	1,92%	8,93%
Индекс ММВБ	1 518,22	-2,46%	0,15%	3,24%	5,62%
FTSE	5 214,65	-2,35%	-1,46%	-1,98%	-5,09%

Главные новости

- «Магнит» - темпы открытий растут, но рост выручки замедлился

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НорНикель	252,0000	1,61%	21,10%	28,57%

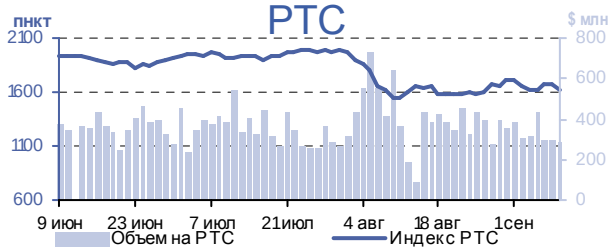
Лидеры снижения

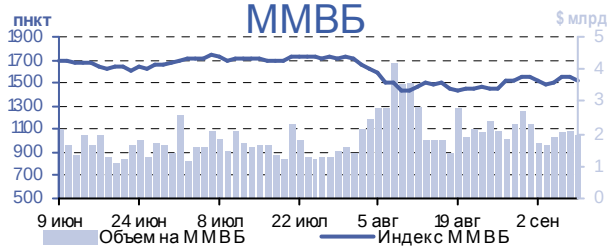
	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Красный Октябрь, п.	5,9500	-11,85%	-11,85%	-15,00%
Уфаоргсинтез, п.	1,7200	-7,03%	7,50%	-17,93%
Магнит	101,7000	-5,83%	-5,83%	-10,00%
ОАО Группа ЛСР	23,6000	-5,60%	-13,87%	-15,44%

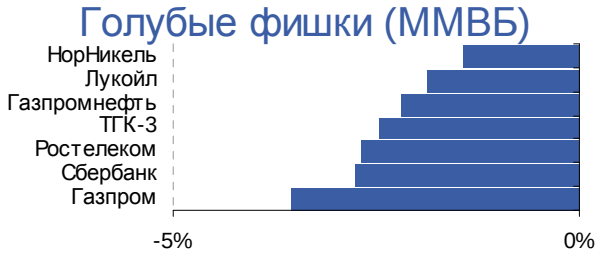
Индекс *MSCI*

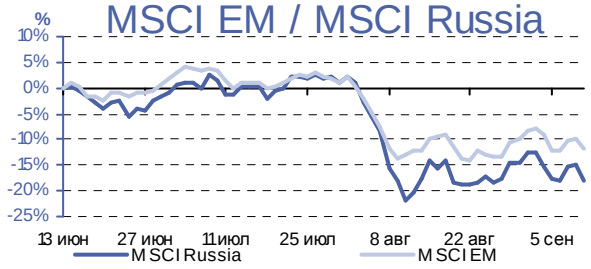
	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	992,31	-2,09%	0,26%	-1,66%
Индекс MSCI BRAZIL	3019,84	-3,87%	0,33%	-12,18%
Индекс MSCI RUSSIA	831,82	-3,92%	-0,29%	5,00%
Индекс MSCI INDIA	434,91	-2,67%	-2,52%	-12,89%
Индекс MSCI CHINA	56,86	-0,39%	0,32%	-9,32%

Основные индикаторы









Обзор рынка

В пятницу фондовые индексы США провели торги в глубоком минусе вслед за европейскими биржами. В пятницу появились слухи о том, что в предстоящие выходные может быть объявлен дефолт Греции. Подкреплялось это суждение тем, что член управляющего совета ЕЦБ Юрген Штарк собирается покинуть пост в ЕЦБ в связи с тем, что он выступает против политики покупки облигаций, которую проводит сейчас европейский Центробанк. На этом фоне подиндекс финансового сектора в S&P-500 упал на 3,2%. Снизившиеся цены на нефть ударили по позициям акций американских нефтяных компаний (XOI -2,98%).

К сожалению, на саммите министров финансов и руководителей ЦБ стран G-7, прошедшем в эти выходные, не было достигнуто никаких соглашений по мерам поддержки экономического роста. При этом в СМИ появились сообщения о том, что Германия уже готовит планы поддержки своих банков на случай дефолта Греции. Все эти страхи и риски трансформировались в обесценение позиций европейской валюты: пара EUR/USD сегодня упала до отметки 1,3525 – минимум с середины февраля этого года. Цены на нефть марки Brent, хоть и упали до уровня $111,5/барр, но пока остаются выше сентябрьских минимумов ($109,8/барр). Сегодняшние торги на азиатских биржах проходят в зоне сильного снижения: MSCI Asia -2%.

Российские фондовые индексы начнут неделю в негативном ключе. Гэп на открытии торгов в котировках ликвидных бумаг может составить около 2%. В пятницу вечером индекс ММВБ подошел к отметке 1514 п. – уровень наклонной поддержки краткосрочного растущего тренда, начавшегося 19 августа. Однако сегодня, индекс ММВБ будет тестировать минимальные отметки прошлой недели, расположенные на уровне 1487 п. Если участникам рынка удастся удержать этот рубеж, думаю от него можно опять строить торговлю от покупок. На сегодня 155500 п. – точка поддержки фьючерса РТС на 15-минутном графике. Активно покупать рынок сегодня не стоит, так как новостной фон пока густо насыщен негативом, а макростатистики днем не выходит. Поэтому всю сессию наши индексы могут провести вблизи минимальных дневных отметок, с минимальной торговой активностью.

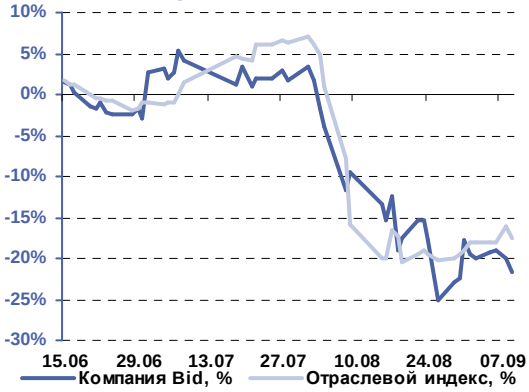
Потребительский сектор

Магнит

Капитализация, млн	9 049
Цена закрытия	101,7
Рекомендация	Пересмот

«Магнит» опубликовал операционные результаты работы в августе и за 8 месяцев 2011 года. В прошедшем месяце компания открыла рекордное а этом году количество магазинов – 112 новых торговых точек, включая 81 магазин у дома, 5 гипермаркетов и 26 магазинов косметики. Всего с начала года «Магнит» открыл 604 магазина. В результате по состоянию на конец августа 2011 года количество магазинов под управлением компании достигло 4659. Торговая площадь за год выросла на 40%, до 1698 тыс.кв.м.

Компания/Отрасль



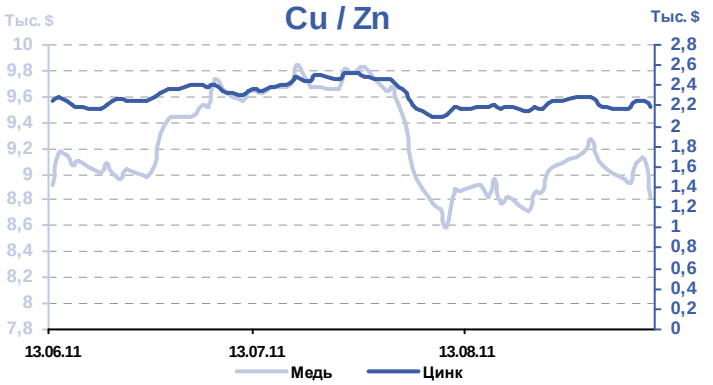
	Август 2010	Август 2011	*Изм-е*	8М10	8М11	*Изм-е*
Количество магазинов	3614	4659		3614	4659	
в т.ч. открыто новых	63	112		386	604	
Торговая площадь, тыс.кв.м	1211	1698	*40%*	1211	1698	*40%*
Выручка, $ млн.	685	982	*43%*	4789	7480	*56%*
Выручка, млн.руб.	20795	28242	*36%*	144548	213566	*48%*
Магазины у дома	18441	23965	*30%*	130904	185543	*42%*
Гипермаркеты	2354	4203	*79%*	13644	27851	*104%*
Магазины косметики		74			173	

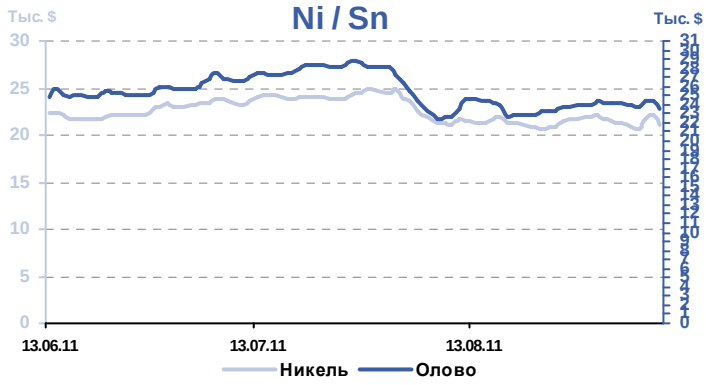
Источник: данные компании

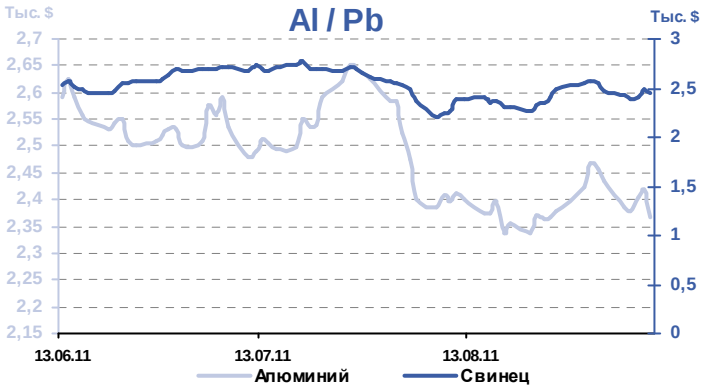
Рост выручки «Магнита» в августе замедлился до 36% (в рублях, год-к-году) по сравнению с 43% в июле и 51% по итогам 1 полугодия 2011 года. За 8 месяцев текущего года розничная выручка компании в рублях выросла на 48%, до 213,6 млрд.рублей. В долларах рост выручки был на уровне 56%.

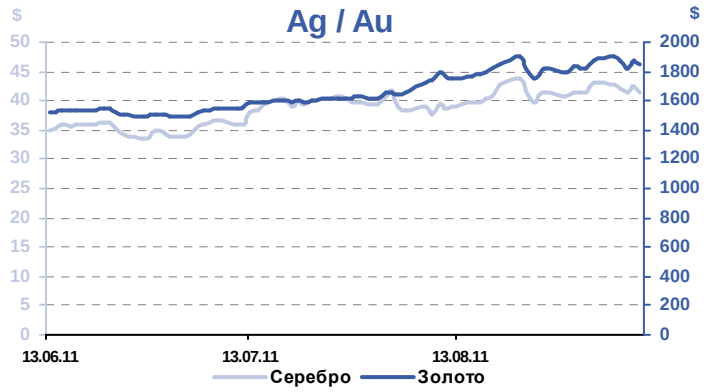
Напомним, что в конце августа, после публикации полугодовых финансовых результатов, «Магнит» представил скорректированный прогноз роста выручки в 2011 году на уровне от 43-44% до 48%. И по нашим расчетам, в течение оставшихся месяцев года компании надо будет демонстрировать рост выручки как минимум не ниже, чем в августе, чтобы выполнить прогноз.

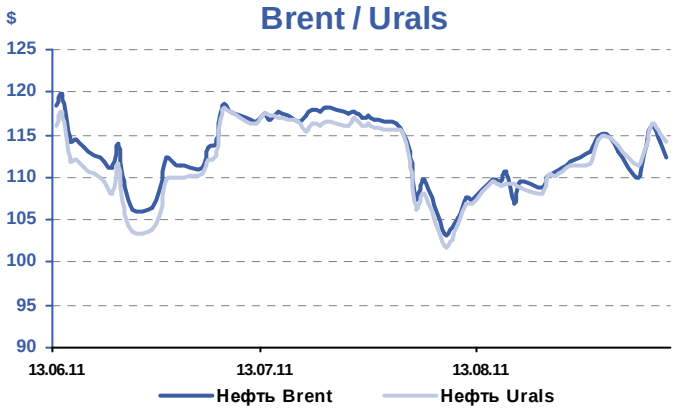
Commodities

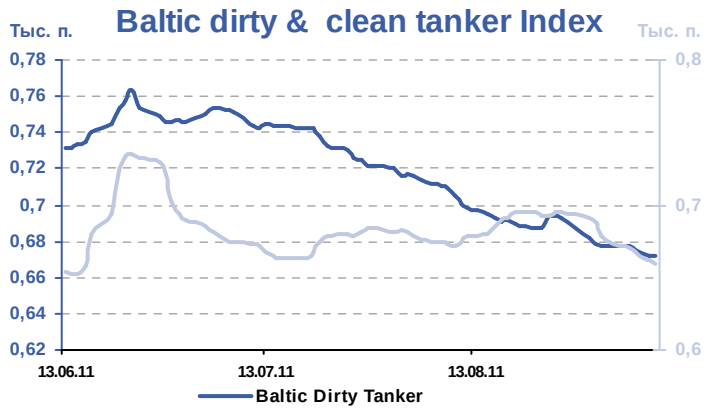












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 821,00	-3,23%	-2,81%	-0,50%	16,76%
Цинк, $/t	2 185,00	-2,93%	-0,46%	0,37%	1,49%
Никель, $/t	21 150,00	-4,19%	-1,63%	-1,17%	-7,03%
Олово, $/t	23 505,00	-3,96%	-3,07%	-4,84%	8,32%
Алюминий, $/t	2 367,00	-2,19%	-2,83%	-1,38%	12,45%
Свинец, $/t	2 449,50	-1,63%	-0,43%	2,92%	11,29%
Серебро, $/oz	41,48	-1,97%	-4,12%	6,09%	110,63%
Золото, $/oz	1 855,70	-0,77%	-1,44%	6,23%	49,21%
Нефть Brent, $/	112,24	-1,80%	-0,64%	4,56%	46,58%
Нефть Urals, $/	114,18	-0,80%	0,46%	6,72%	50,22%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0,363	0,00%	0,83%		268 388	182
БашИнСв	BISV	0,338	0,00%	-9,20%		35 814	325
БашЭнрг	BEGY	1,458	0,00%	-4,72%		14 342	1 558
ВМЗ	VSMZ	1762,425	0,00%	-2,77%		11 878	2 914
ДВМП	FESH	0,336	0,00%	-0,96%		330 121	991
КазанскВЗ	KHEL	2,762	0,00%	-3,54%		19 462	422
Мечел	MTLR	16,263	0,00%	-5,77%		6 243 525	6 890
Мотовил	MOTZ	0,070	0,00%	0,71%		922	70
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,670	0,00%	0,00%	26 700		40 042
СилМашины	SILM	0,243	0,00%	-4,07%		16 756	2 121
СинТЗ-ао	SNTZ	50,250	0,00%	-5,63%		50	316
Славн-ЯНОС	JNOS	0,300	0,00%	0,00%		392	281
СТЗ-ао	SVTZ	4,826	0,00%	0,31%		48	232
ТАГМЕТ	TAMZ	0,667	0,00%	0,00%		666	339
ТНК-ВР	TNBP	2,681	0,00%	-2,13%		1 754 842	40 335
У-УАЗ	UUAZ	1,631	0,00%	-0,20%		203 595	436
ЧМК	CHMK	186,259	0,00%	-0,41%		5 610	591
ЧТПЗ	CHEP	2,664	0,00%	0,06%		1 676 419	1 273
ЮжКузб.	UKUZ	47,588	0,00%	-3,21%		26 935	1 746
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	51,500	-0,96%	0,00%	253 260		8 764
Газпром	GAZP	5,830	0,00%	-3,55%	378 950	374 057 996	138 017
Газпромнефть	SIBN	4,146	0,00%	-2,19%		2 218 524	19 914
Лукойл	LKOH	59,400	0,00%	-1,87%	356 400	123 181 039	50 523
НОВАТЭК	NVTK	12,930	-1,30%	0,00%	64 650		39 259
Роснефть	ROSN	7,375	0,00%	-2,82%		90 093 675	78 650
Сургутнефтегаз	SNGS	0,782	0,00%	-3,54%		32 776 075	28 172
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,488	0,00%	-0,65%		23 479 708	3 782
Татнефть	TATN	5,200	0,00%	0,00%	104 000		11 329
Транснефть, п.	TRNFP	1350,000	0,00%	-2,87%	135 000	22 125 462	2 099
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,450	0,00%	0,00%	14 500		1 512
Иркутскэнерго	IRGZ	0,679	0,00%	0,30%		50 911	3 231
Ленэнерго	LSNG	0,524	0,00%	-2,53%		6 019	468
МОЭСК	MSRS	0,052	0,00%	-1,31%	5 085	42 659	2 508
ОГК-2	OGKB	0,040	0,00%	0,00%	167 875		1 293
ОГК-3	OGKC	0,035	0,00%	-2,63%	29 913	180 580	1 681
ОГК-4	OGKD	0,076	0,00%	0,00%	35 659		4 792
ОГК-5	OGKE	0,076	0,00%	-1,16%	38 000	293 531	2 688
Самараэнерго	SAGO	0,022		0,00%	167 479		78
ТГК-3	MSNG	0,075	0,00%	-2,46%	163 350	603 158	2 981
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	-4,96%	8 696	21 673	357
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	-1,94%	52 674	44 917	484
Телекоммуникации							
МГТС, п.	MGTSP	14,625	0,00%	0,00%	22 668		233
МТС	MTSS	8,360	0,00%	0,00%	25 064		17 275
Ростелеком	RTKM	6,250	0,00%	-2,69%	86 663	33 060 628	18 395
Ростелеком, п.	RTKMP	3,650	0,00%	-2,87%	36 500	2 534 602	886
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	-0,53%		13 499	153
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,743	0,00%	-2,46%		213 191	1 036
ИРКУТ	IRKT	0,247	0,00%	-2,14%		2 818	244
КАМАЗ	KMAZ	1,567	0,00%	-1,98%		52 073	1 109
Кировский завод	KIRZ	5,000	0,00%	0,00%	5 000		54
ОМЗ	OMZZ	2,028	0,00%	-4,77%		55 321	73
РКК Энергия	RKKE	236,245	0,00%	0,00%		472	265
Северсталь-авто	SVAV	12,857	0,00%	-1,84%	11 134	200 737	441
Силовые машины	SILM	0,245	0,00%	0,00%	12 250		2 134
Металлургия							

ВСМПО	VSMO	159,000	0,00%	-7,10%	14 310	459 696	1 833
Мечел	MTLR	16,750	-2,90%	0,00%	8 375		6 973
ММК	MAGN	0,572	0,00%	-3,56%		2 850 925	6 472
НЛМК	NLMK	2,794	0,00%	-3,83%		13 605 213	16 887
НорНикель	GMKN	252,000	1,61%	-1,44%	252 000	183 021 597	48 038
Полиметалл	PMTL	19,750	0,00%	-2,98%	9 875	9 633 993	7 888
Полюс Золото	PLZL	60,300	0,00%	0,21%	300 000	3 277 119	11 495
Северсталь	CHMF	15,250	0,00%	-4,47%	53 361	38 729 590	15 116
ТМК	TRMK	3,350	0,00%	-3,42%	602 000	2 879 423	3 141
ЧМЗ	CHMZ	5,860	0,00%	0,00%	5 040		92
ЧТПЗ	CHEP	2,700	-1,82%	0,00%	13 500		1 275
Банки							
Банк Москвы	MMBM	29,119	0,00%	2,62%		349 145	5 231
Возрождение	VZRZ	30,000	0,00%	-2,08%	30 000	71 337	712
ВТБ	VTBR	0,002	0,00%	-1,14%		101 419 690	26 150
РОСБАНК	ROSB	3,261	0,00%	-0,89%		877	4 040
Сбербанк	SBER	2,790	-2,62%	0,00%	848 000		60 228
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,787	0,00%	-0,20%	44 675	3 377 255	1 985
Дальневосточное МП	FESH	0,370	0,00%	0,00%	18 500		1 092
НМТП	NMTP	0,099	0,00%	-2,31%		789 016	1 890
Приморское МП	PRIM	0,125	0,00%	-1,32%		251	100
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,350	0,00%	0,00%	10 050		315
Балтика	PKBA	39,598	0,00%	-0,83%		60 014	5 970
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	9,910	0,00%	-1,88%		153 951	864
Концерн Калина	KLNA	50,000	0,00%	-0,26%	37 500	11 747	322
Красный Октябрь	KROT	7,945	0,00%	-3,42%		3 104	73
Магнит	MGNT	101,700	-5,83%	-2,29%	916 025	3 824 518	9 049
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,911	0,00%	-2,73%		9 420	15
Разгуляй	GRAZ	1,320	0,00%	-3,51%	131 000	139 791	209
Фармстандарт	PHST	73,000	-2,08%	-5,03%	7 300	183 629	2 759
Черкизово	GCHE	24,000	0,00%	-2,00%	24 000	85 709	1 034
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,918	0,00%	-3,30%	68 874	3 222	1 480
Уфанефтехим	UFNC	5,500	-0,18%	0,00%	55 000		1 514
Другие сектора							
ПИК	pikk	3,620	0,00%	-1,76%	5 003	1 082 335	1 786
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	46,200	0,00%	-1,44%	275 352	1 017 710	2 203
Дорогобуж	DGBZ	0,560	0,00%	-4,46%	16 800	13 363	404
Уралкалий	URKA	9,186	0,00%	-1,46%		22 519 863	19 638
Уголь							
Распадская	rasp	4,600	0,00%	-2,03%	598 000	8 522 865	3 592

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	142,000	0,17%	56,80
Башнефть	AK6		EUR	182,000	0,00%	81,75
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,710	-5,33%	15,72
ТГК-3	AOMD		USD	7,400	-5,07%	6,98
Татнефть	ATAD		USD	31,700	-3,88%	18 521,59
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,640	-2,22%	14,03
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	21,700	-5,65%	37 720,44
X5	FIVE		USD	33,680	-2,94%	18 915,85
Газпром	GAZ		EUR	8,091	-4,36%	883,92
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,030	-11,76%	0,90
Иркутскэнерго	IRK		EUR	23,500	-1,05%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,150	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,950	39,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1,040	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	57,750	-2,78%	221 566,20
Лукойл	LUK		EUR	41,530	-2,41%	129,81
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,950	-3,47%	5 730,08
МТС	MBT	5	USD	14,600	-3,31%	56 854,93
МТС	MKY	5	EUR	10,700	-1,11%	1,07
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,610	0,00%	5,30
Мечел	MTL	3	USD	15,630	-8,92%	84 477,15
НорНикель	NILSY	1	USD	24,200	-3,78%	1 395,01
НорНикель	NNIA		EUR	17,650	-2,35%	188,29
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	132,500	-3,99%	55 936,14
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,910	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,800	0,00%	
Газпром	OGZD		USD	11,260	-4,50%	276 119,80
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,250	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	35,000	-5,41%	5 110,00
Ростелеком	RTL		EUR	25,485	-3,01%	
Газпромнефть	SCF		EUR	15,120	-1,18%	27,24
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,711	-3,07%	1,46
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,581	0,22%	4,67
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,830	-2,03%	617,15
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	7,720	-6,31%	125,82
АФКСистема	SSA	1	USD	18,150	-2,26%	9 602,66
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	11,000	-0,90%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	27,000	-0,74%	
СТЗ	SVY		EUR	28,930	-0,34%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	29,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	284,660	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,280	-3,75%	28 700,04
ВТБ	VTBR		USD	4,993	-2,19%	123 313,40
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

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@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.