ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

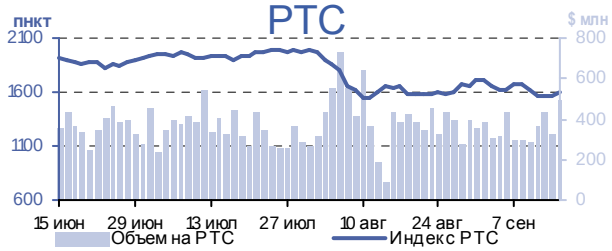
16 сентября 2011г.

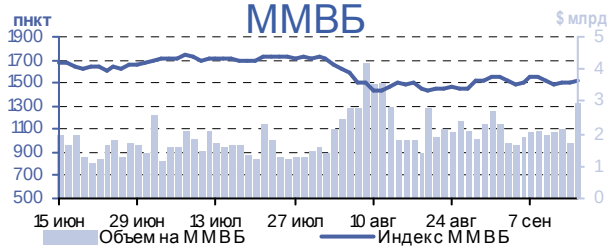
Комментарий по рынку акций

Вчера фондовые индексы США уже 4-й день подряд завершили торги ростом. Конечно, можно притянуть этот оптимизм к совместной операции Центробанков по предоставлению ликвидности и возможному улучшению ситуации на долговом рынке еврозоны, но на наш взгляд было все более прозаично. Дело в том, что в Америке в пятницу одновременно истекает срок действия квартальных опционов и фьючерсов на индексы и акции (Quadruple Witching Day) – думаю это и есть истинная причина ажиотажного подъема на фоне удручающей статистики. В Штатах вчера наблюдались продажи крупных пакетов путов в ETF-фондах открытых в конце августа и начале сентября, что может

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





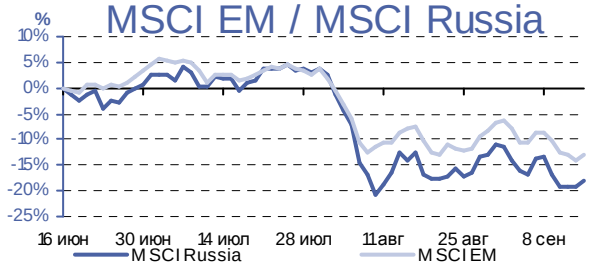
Голубые фишки (ММВБ)

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 603,39	2,10%	-4,28%	-1,77%	8,01%
Индекс ММВБ	1 525,28	1,35%	-2,00%	2,98%	6,19%
FTSE	5 337,54	2,11%	-0,05%	-0,37%	-3,92%
S&P 500	1 209,11	1,72%	1,96%	1,37%	7,47%
Dow Jones Avg.	11 433,18	1,66%	1,22%	0,24%	8,14%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Ростелеком	6,6000	24,53%	20,00%	44,10%
Полиметалл	22,5000	15,38%	8,17%	35,82%
Магнит	104,7000	9,01%	-3,06%	-7,18%
НОВАТЭК	13,2900	4,65%	3,75%	47,83%
Аэрофлот	1,8600	4,09%	-7,00%	-25,90%
ОГК-4	0,0770	4,05%	4,05%	-9,31%
ОГК-3	0,0365	3,11%	-0,54%	-32,41%
Фармстандарт	76,1200	2,86%	9,84%	-17,53%



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
МТС	7,3000	-12,68%	1,53%	-12,36%
ОАО Банк Санкт-	3,5650	-7,88%	-10,87%	-28,56%
Мечел	16,2000	-3,28%	-20,98%	-34,55%
ТГК-3	0,0729	-2,80%	-2,80%	-32,50%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	963,72	1,17%	-5,39%	-7,17%
Индекс MSCI BRAZIL	2997,14	1,40%	-3,81%	-15,08%
Индекс MSCI RUSSIA	820,78	1,57%	-4,10%	3,95%
Индекс MSCI INDIA	428,61	1,53%	-2,98%	-17,70%
Индекс MSCI CHINA	54,41	0,50%	-7,66%	-15,16%

Обзор рынка

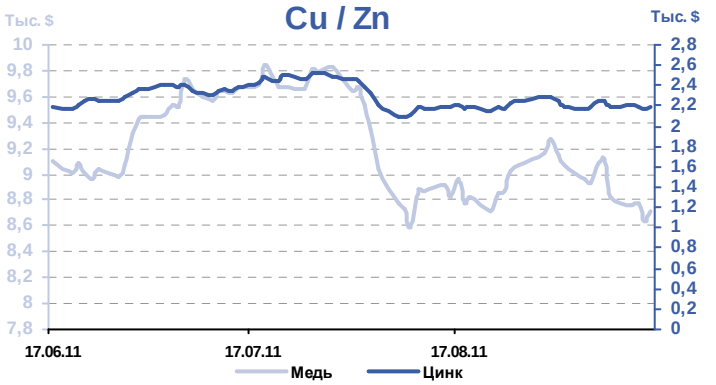
Вчера фондовые индексы США уже 4-й день подряд завершили торги ростом. Конечно, можно притянуть этот оптимизм к совместной операции Центробанков по предоставлению ликвидности и возможному улучшению ситуации на долговом рынке еврозоны, но на наш взгляд было все более прозаично. Дело в том, что в Америке в пятницу одновременно истекает срок действия квартальных опционов и фьючерсов на индексы и акции (Quadruple Witching Day) – думаю это и есть истинная причина ажиотажного подъема на фоне удручающей статистики. В Штатах вчера наблюдались продажи крупных пакетов путов в ETF-фондах открытых в конце августа и начале сентября, что может быть истолковано как растущий оптимизм среди инвесторов, либо как отказ от «медвежьих» позиций. Кстати, объемы торгов вчера на Уолл-стрит почти по всем секторам акций были на 25-50% ниже среднегодовых.

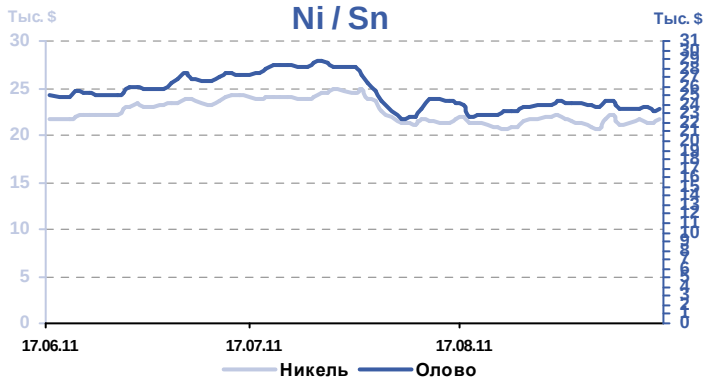
Вышедшая вчера макростатистика показала, что индекс деловой активности в производственном секторе штата Нью-Йорк в сентябре снизился до -8,8 п. против -7,7 (прогноз: рост показателя до -3,9%). В августе базовый индекс потребительских цен в США вырос на 0,2%, увеличившись на 2% г/г – максимальные темпы роста с ноября 2008 года. Число первичных обращений за пособием по безработице поднялось на 11 тыс. до 428 тыс. – максимальный уровень с конца июня. Не думаю, что глобальные игроки на фоне роста биржевых индексов не видят сползания американской экономики в новую рецессию.

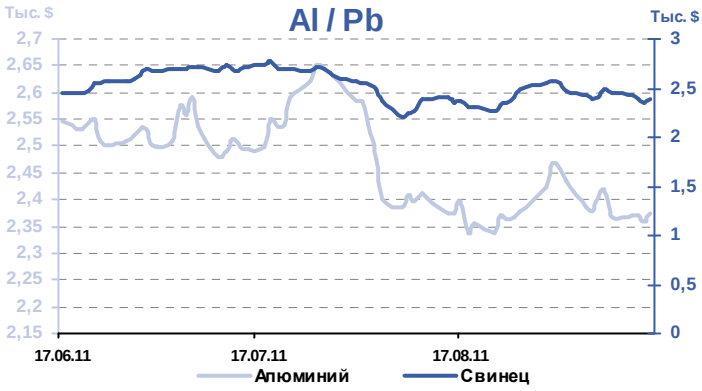
Вчера определенную поддержку фондовых индикаторам в Европе и США оказало сообщение о том, что ЕЦБ предоставит европейским банкам долларовую ликвидность в рамках трех кредитных операций сроком на три месяца. Цель акции? Ослабление напряженности на рынке межбанковского кредитования в еврозоне. А с чего вдруг такие внезапные экстренные меры? Помнится, подобные действия были отмечены в жесткую фазу финансового кризиса 2008 года. Думаю, без афиширования истинных проблем европейских банков, сейчас проходят плановые мероприятия по подготовке к контролируемому банкротству Греции этой осенью.

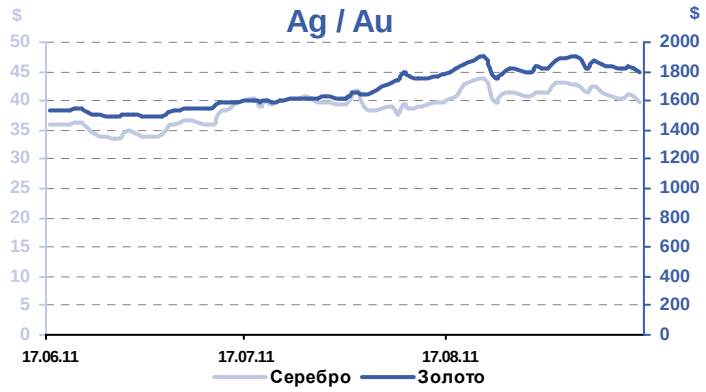
В пятницу мы ждем открытия торгов на российских биржах в плюсовой зоне. Вчера вечером индекс ММВБ завершил торги на уровне (1525 п.) наклонной поддержки растущей формации. Вчерашнее нейтральное закрытие торгов в Бразилии, невнятная утренняя динамика торгов во фьючерсе на S&P (+0,12%) и отсутствие поступательного движения вверх по паре EUR/USD (1,3860) не дают сегодня преимуществ ни биржевым «быкам», ни «медведям». Но на выходные лучше уйти без позиций, так как на биржах в Штатах растет вероятность коррекции. Думаю, торги днем на ММВБ будут достаточно скучными, поскольку самая важная статистика из США выходит только 17-55. Это будет сентябрьский индекс потребительских настроений от университета Мичигана (прогноз: 56,6 п.), который является опережающим экономическим индикатором. Не стоит также забывать, что в пятницу состоится неформальный саммит министров финансов ЕС во Вроцлаве, в ходе которого будут обсуждаться варианты выхода из сложившегося долгового кризиса

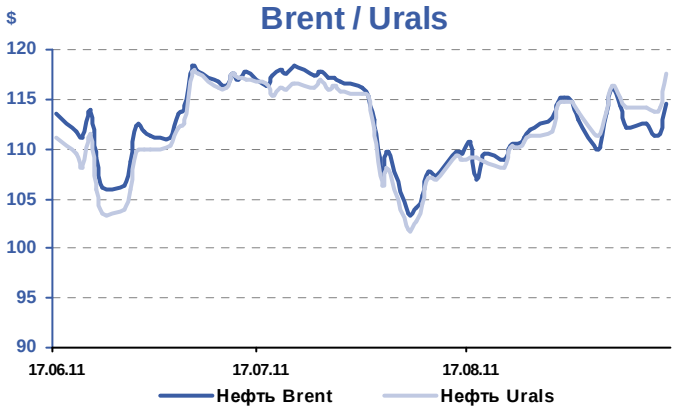
Commodities

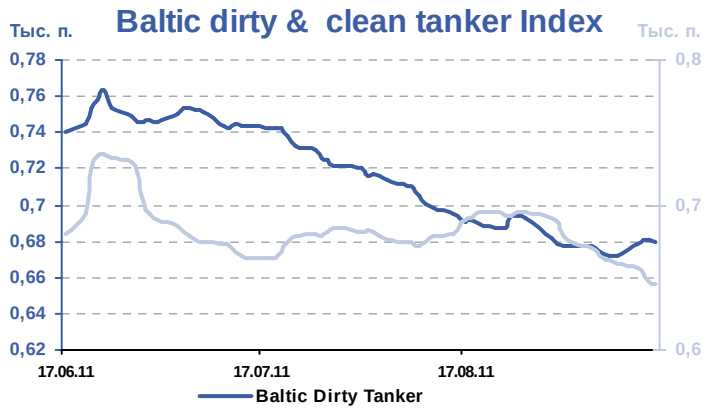












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 711,00	0,94%	-4,43%	-1,35%	14,32%
Цинк, $/t	2 189,50	1,32%	-2,73%	0,34%	2,07%
Никель, $/t	21 800,00	1,99%	-1,25%	0,46%	-6,05%
Олово, $/t	23 600,00	0,85%	-3,58%	-2,28%	1,94%
Алюминий, $/t	2 374,00	0,64%	-1,90%	-0,04%	10,21%
Свинец, $/t	2 385,50	1,81%	-4,20%	1,25%	6,61%
Серебро, $/oz	39,85	-2,10%	-5,83%	-0,12%	93,55%
Золото, $/oz	1 788,57	-1,71%	-4,36%	0,16%	41,05%
Нефть Brent, $/	114,56	2,71%	0,23%	4,58%	45,36%
Нефть Urals, $/	117,62	3,08%	2,19%	7,94%	49,45%

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%	0,00%		268 388	182
БашИнСв	BISV	0,338	0,00%	0,00%		35 814	325
БашЭнрг	BEGY	1,458	0,00%	0,00%		14 342	1 558
ВМЗ	VSMZ	1762,425	0,00%	0,00%		11 878	2 914
ДВМП	FESH	0,336	0,00%	0,00%		330 121	991
КазанскВЗ	KHEL	2,762	0,00%	0,00%		19 462	422
Мечел	MTLR	16,263	0,00%	0,00%		6 243 525	6 890
Мотовил	MOTZ	0,070	0,00%	0,00%		922	70
ОАО Мотовилихинские зав	MOTZ	0,067	0,00%	0,00%	6 700		66
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,760	3,37%	0,00%	219 025		41 392
СилМашины	SILM	0,243	0,00%	0,00%		16 756	2 121
СинТЗ-ао	SNTZ	50,250	0,00%	0,00%		50	316
Славн-ЯНОС	JNOS	0,300	0,00%	0,00%		392	281
СТЗ-ао	SVTZ	4,826	0,00%	0,00%		48	232
ТАГМЕТ	TAMZ	0,667	0,00%	0,00%		666	339
ТНК-ВР	TNBP	2,681	0,00%	0,00%		1 754 842	40 335
У-УАЗ	UUAZ	1,631	0,00%	0,00%		203 595	436
ЧМК	CHMK	186,259	0,00%	0,00%		5 610	591
ЧТПЗ	CHEP	2,664	0,00%	0,00%		1 676 419	1 273
ЮжКузб.	UKUZ	47,588	0,00%	0,00%		26 935	1 746
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	51,300	2,60%	0,00%	125 595		8 730
Газпром	GAZP	5,830	0,00%	0,00%	378 950	374 057 996	138 017
Газпромнефть	SIBN	4,146	0,00%	0,00%		2 218 524	19 914
Лукойл	LKOH	59,400	0,00%	0,00%	356 400	123 181 039	50 523
НОВАТЭК	NVTK	13,290	4,65%	0,00%	470 950		40 353
Роснефть	ROSN	7,375	0,00%	0,00%		90 093 675	78 650
Сургутнефтегаз	SNGS	0,782	0,00%	0,00%		32 776 075	28 172
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0,488	0,00%	0,00%		23 479 708	3 782
Татнефть	TATN	5,200	0,00%	0,00%	104 000		11 329
Транснефть, п.	TRNFP	1350,000	0,00%	0,00%	135 000	22 125 462	2 099
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	1,450	0,00%	0,00%	7 250		1 512
Иркутскэнерго	IRGZ	0,679	0,00%	0,00%		50 911	3 231
Ленэнерго	LSNG	0,524	0,00%	0,00%		6 019	468
МОЭСК	MSRS	0,050	2,35%	0,00%	5 230	42 659	2 459
ОГК-2	OGKB	0,040	0,00%	0,00%	167 875		1 293
ОГК-3	OGKC	0,035	3,11%	0,00%	14 500	180 580	1 684
ОГК-4	OGKD	0,077	4,05%	0,00%	353 481		4 855
ОГК-5	OGKE	0,069	0,00%	0,00%		293 531	2 452
Самараэнерго	SAGO	0,022	0,00%	0,00%	167 479		78
ТГК-3	MSNG	0,074	-2,80%	0,00%	10 323	603 158	2 957
ТГК-5	TGKE	0,000	0,00%	0,00%		21 673	404
ТГК-6	TGKF	0,000	0,00%	0,00%	52 674	44 917	484
Телекоммуникации							
МГТС, п.	MGTSP	14,625	0,00%	0,00%	22 668		233
МТС	MTSS	7,300	-12,68%	0,00%	7 300		14 878
Ростелеком	RTKM	5,793	24,53%	0,00%	33 000	33 060 628	17 306
Ростелеком, п.	RTKMP	3,650	0,00%	0,00%	36 500	2 534 602	886
Таттелеком	TTLK	0,007	0,00%	0,00%		13 499	153
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0,743	0,00%	0,00%		213 191	1 036
ГАЗ	GAZA	36,000	0,00%	0,00%	9 000		667
ИРКУТ	IRKT	0,247	0,00%	0,00%		2 818	244
КАМАЗ	KMAZ	1,567	0,00%	0,00%		52 073	1 109
Кировский завод	KIRZ	5,000	0,00%	0,00%	5 000		54
ОМЗ	OMZZ	2,028	0,00%	0,00%		55 321	73
РКК Энергия	RKKE	236,245	0,00%	0,00%		472	265
Северсталь-авто	SVAV	12,857	0,00%	0,00%	11 134	200 737	441

Силовые машины	SILM	0,245	0,00%	0,00%	12 250		2 134
УМПО	UFMO	0,623	0,00%	0,00%	37 350		177
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0,358		0,00%	8 950		178
ВСМПО	VSMO	159,000	0,00%	0,00%	14 310	459 696	1 833
Мечел	MTLR	16,200	-3,28%	0,00%	16 220		6 744
ММК	MAGN	0,572	0,00%	0,00%		2 850 925	6 472
НЛМК	NLMK	2,794	0,00%	0,00%		13 605 213	16 887
НорНикель	GMKN	246,327	1,20%	0,00%	5 692 500	183 021 597	47 458
Полиметалл	PMTL	19,917	15,38%	0,00%	22 625	9 633 993	8 097
Полюс Золото	PLZL	61,655	0,00%	0,00%	17 027	3 277 119	11 769
Северсталь	CHMF	15,250	0,00%	0,00%	53 361	38 729 590	15 116
ТМК	TRMK	3,350	0,00%	0,00%	602 000	2 879 423	3 141
ЧМЗ	CHMZ	5,860	0,00%	0,00%	5 040		92
ЧТПЗ	CHEP	2,700	0,00%	0,00%	13 500		1 275
Банки							
Банк Москвы	MMBM	29,119	0,00%	0,00%		349 145	5 231
Возрождение	VZRZ	30,000	0,00%	0,00%	30 000	71 337	712
ВТБ	VTBR	0,002	0,00%	0,00%		101 419 690	26 150
РОСБАНК	ROSB	3,261	0,00%	0,00%		877	4 040
Сбербанк	SBER	2,670	0,23%	0,00%	799 500		57 637
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,963	4,09%	0,00%	64 699	3 377 255	2 190
Дальневосточное МП	FESH	0,370	0,00%	0,00%	18 500		1 092
НМТП	NMTP	0,099	0,00%	0,00%	3 325	789 016	1 890
Приморское МП	PRIM	0,125	0,00%	0,00%	12 000	251	100
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	3,350	0,00%	0,00%	10 050		315
Балтика	PKBA	39,598	0,00%	0,00%		60 014	5 970
Верофарм	VRPH	30,850	0,00%	0,00%	30 850		309
Дикси	DIXY	9,910	0,00%	0,00%		153 951	864
Концерн Калина	KLNA	50,000	0,00%	0,00%	37 500	11 747	322
Красный Октябрь	KROT	7,945	0,00%	0,00%		3 104	73
Магнит	MGNT	100,800	9,01%	0,00%	318 185	3 824 518	9 055
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,911	0,00%	0,00%		9 420	15
Разгуляй	GRAZ	1,320	0,00%	0,00%	131 000	139 791	209
Фармстандарт	PHST	72,214	2,86%	0,00%	9 115	183 629	2 827
Черкизово	GCHE	22,829	0,00%	0,00%		85 709	996
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,918	0,00%	0,00%	68 874	3 222	1 480
Уфанефтехим	UFNC	5,500	0,00%	0,00%	55 000		1 514
Другие сектора							
ПИК	pikk	3,544	1,52%	0,00%	5 025	1 082 335	1 759
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,425	0,53%	0,00%	14 031	1 017 710	2 177
Дорогобуж	DGBZ	0,560	0,00%	0,00%	16 800	13 363	404
Уралкалий	URKA	9,186	0,00%	0,00%	12 887	22 519 863	19 638
Уголь							
Распадская	rasp	4,375	0,00%	0,00%	26 112	8 522 865	3 492

Источник: РТС, Bloomberg

Российские *ADR/GDR*

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	133,710	-0,29%	
Башнефть	AK6		EUR	174,000	-4,40%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,680	0,00%	1,97
ТГК-3	AOMD		USD	7,265	0,48%	10,36
Татнефть	ATAD		USD	31,150	2,53%	36 953,98
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,576	-4,66%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	21,200	0,76%	48 531,69
X5	FIVE		USD	31,310	0,68%	16 818,48
Газпром	GAZ		EUR	7,854	-2,06%	1 556,75
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,025	19,05%	0,34
Иркутскэнерго	IRK		EUR	23,500	0,00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,000	0,00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,950	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,610	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	56,950	0,09%	410 631,10
Лукойл	LUK		EUR	41,045	-1,54%	425,63
Лукойл	LUKOY	1	USD	57,000	-0,89%	4 887,30
МТС	MBT	5	USD	14,640	-1,48%	46 628,54
МТС	MKY	5	EUR	10,555	1,78%	7,60
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,250	-2,02%	5,20
Мечел	MTL	3	USD	15,970	1,46%	43 125,70
НорНикель	NILSY	1	USD	25,140	-0,04%	1 136,45
НорНикель	NNIA		EUR	18,290	0,30%	306,78
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	137,300	6,19%	158 814,90
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,700	-7,32%	
Газпром	OGZD		USD	10,890	-0,46%	678 879,00
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,250	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	32,440	1,09%	1 637,93
Ростелеком	RTL		EUR	23,300	0,22%	
Газпромнефть	SCF		EUR	14,800	-3,11%	36,74
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,948	4,72%	30,76
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,596	2,98%	10,06
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,950	2,48%	25,03
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,120	2,78%	121,87
АФКСистема	SSA	1	USD	18,400	3,37%	29 194,67
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	10,600	-0,93%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	26,200	-0,76%	
СТЗ	SVY		EUR	28,530	-0,35%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	29,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	264,450	-3,62%	21,40
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,540	0,86%	14 193,36
ВТБ	VTBR		USD	5,060	1,20%	59 057,15
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.