ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

19 сентября 2011г.

Комментарий по рынку акций

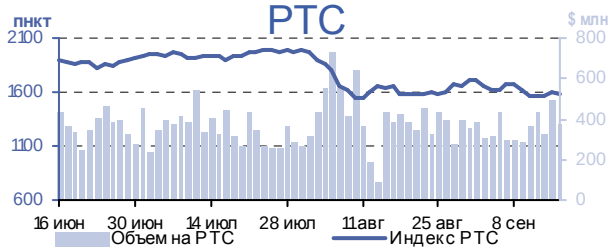
В пятницу американские фондовые индексы решили продолжить набор высоты, начатый в начале прошлой недели. За 5 непрерывных дней роста индекс S&P-500 взлетел на 8% достигнув уровня сопротивления на 1220 п. - лучшая неделя с начала июля. Официальный повод к оптимизму – попытки европейских лидеров ограничить последствия кризиса суверенного долга в регионе. Другой причиной задерга вверх была пятничная квартальная экспирация фьючерсов и опционов. В периоды сильных движений участники рынка не акцентируются на выходящей статистике, которая пока остается слабой. Индекс потребительских настроений Мичиганского университета в

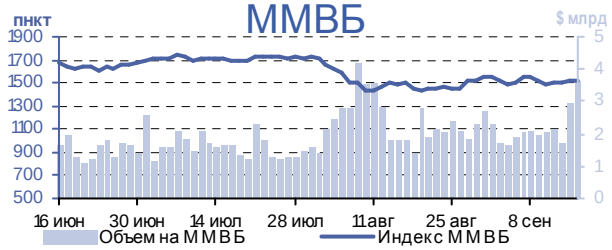
Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 574,94	-1,77%	-3,10%	-0,02%	7,59%
Индекс ММВБ	1 511,50	-0,90%	-0,44%	5,06%	5,62%
FTSE	5 368,41	0,58%	2,95%	6,50%	-3,10%
S&P 500	1 216,01	0,57%	5,35%	8,23%	8,12%
Dow Jones Avg.	11 509,09	0,66%	4,70%	6,39%	8,63%

Основные индикаторы





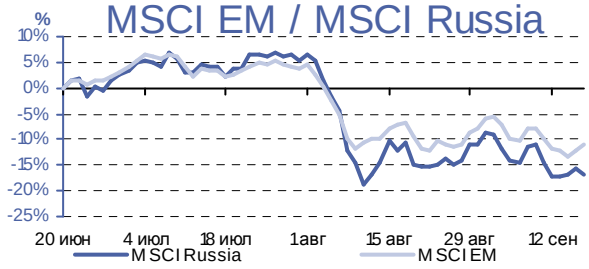
Голубые фишки (ММВБ)

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
НОВАТЭК	13,3500	0,45%	4,22%	48,50%
Башнефть	51,3500	0,10%	9,26%	22,85%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Дальневосточное МП	0,3125	-15,54%	-21,88%	-27,75%
МТС	6,3000	-13,70%	-12,37%	-22,70%
Нижнекамскнефтехим	0,8104	-11,75%	-11,92%	37,35%
Уфанефтехим	5,2000	-5,45%	-5,63%	16,59%



Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	976,84	1,36%	0,69%	-5,26%
Индекс MSCI BRAZIL	3036,97	1,33%	1,68%	-13,18%
Индекс MSCI RUSSIA	811,38	-1,15%	-1,45%	4,30%
Индекс MSCI INDIA	431,63	0,70%	2,24%	-16,85%
Индекс MSCI CHINA	55,23	1,51%	-1,05%	-13,45%

Обзор рынка

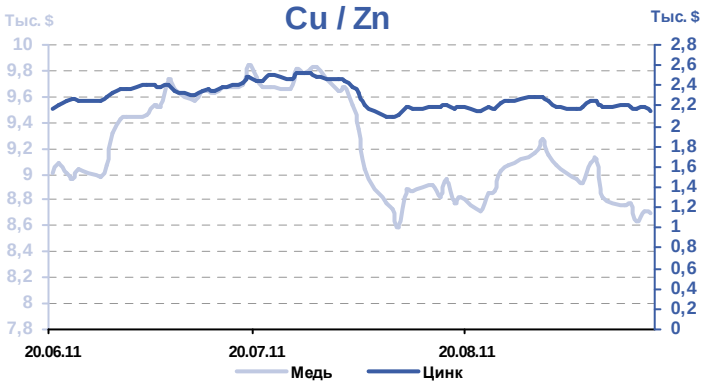
В пятницу американские фондовые индексы решили продолжить набор высоты, начатый в начале прошлой недели. За 5 непрерывных дней роста индекс S&P-500 взлетел на 8% достигнув уровня сопротивления на 1220 п. - лучшая неделя с начала июля. Официальный повод к оптимизму – попытки европейских лидеров ограничить последствия кризиса суверенного долга в регионе. Другой причиной задерга вверх была пятничная квартальная экспирация фьючерсов и опционов. В периоды сильных движений участники рынка не акцентируются на выходящей статистике, которая пока остается слабой. Индекс потребительских настроений Мичиганского университета в сентябре составил 57,8 п. против прогноза 57 п. на фоне сохраняющейся слабости на рынке труда, почти незаметного роста доходов потребителей и волатильности в фондовых биржах.

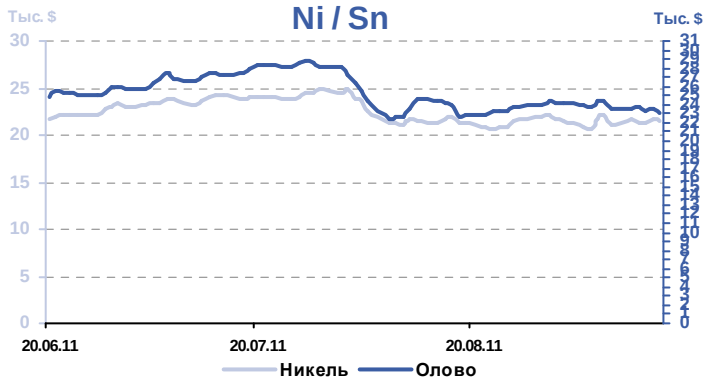
В эти выходные прошла неофициальная встреча лидеров Еврогруппы, на которой было решено отложить до октября решение о предоставлении Греции следующего транша кредита, размер которого должен составить Е8 млрд. Чтобы получить эти средства, Греции нужно доказать, что она выполняет взятые обязательства и соблюдает меры жесткой бюджетной дисциплины, иначе в октябре страна объявит дефолт. В понедельник Греция может объявить о новых мерах по стабилизации бюджетного дефицита. Но пока все эти усилия местных властей привели лишь к углублению падения ВВП (во II квартале падение ВВП составило 7,3% г/г, против ранней оценки в 6,9%). Отсутствие позитива по Греции после выходных негативно отражается на динамике европейской валюты (EUR/USD 1,3655), фьючерсах на сырьевые товары (Brent $111,4/барр) и фондовые индексы (S&P -1,7%).

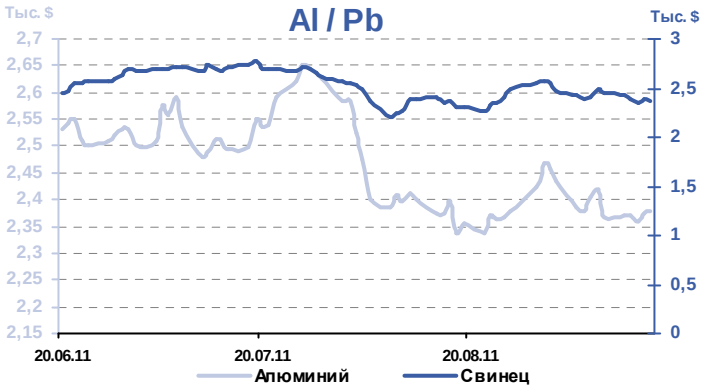
На этом фоне в понедельник торги на российских биржах откроются с гэпом вниз около одного процента. Думаю, сегодня индекс ММВБ будет искать поддержку на отметке 1485 п. Стоит ли играть дальше вниз после такой просадки, ведь основной негатив уже будет заложен в низкое открытие рынка? Думаю, сегодня мы все же увидим дисконтирование наших индексов из-за отсутствия позитивных новостей по Греции. Но насколько сильным будет это снижение? Думаю, большая часть игроков не станет агрессивно продавать свои активы в преддверии заседания ФРС (20-21 сентября). Не исключено, что ФРС не предложит никаких новых мер стимуляции экономике, что разочарует рынки. Поэтому, если индекс ММВБ в середине этой недели пробьет отметку 1450 п., снижение будет продолжено к уровням 1420-10 п.

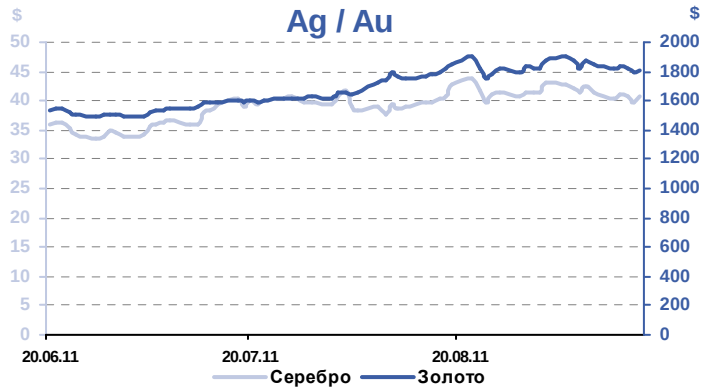
Сегодня компания Полюс-Золото опубликует финансовую отчетность по МСФО за первое полугодие 2011 года. В понедельник в 18-00 в США выходит индекс деловой активности на рынке жилья за сентябрь. В 18-30 Президент США Барак Обама выступит с рекомендациями по сокращению долга

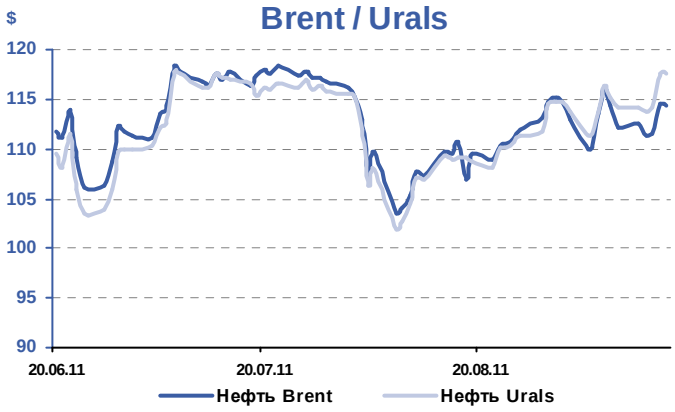
Commodities

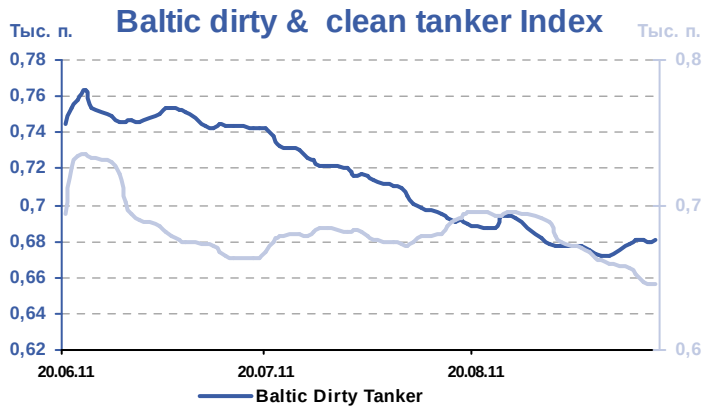












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 696,00	-0,17%	-1,42%	-1,46%	12,94%
Цинк, $/t	2 159,00	-1,39%	-1,19%	-1,55%	0,51%
Никель, $/t	21 510,00	-1,33%	1,70%	1,44%	-7,48%
Олово, $/t	23 100,00	-2,12%	-1,72%	1,32%	-1,68%
Алюминий, $/t	2 380,00	0,25%	0,55%	1,06%	9,91%
Свинец, $/t	2 365,00	-0,86%	-3,45%	2,74%	7,40%
Серебро, $/oz	40,70	2,13%	-1,89%	-5,16%	95,72%
Золото, $/oz	1 811,88	1,30%	-2,36%	-2,17%	42,08%
Нефть Brent, $/	114,38	-0,16%	1,91%	4,43%	46,43%
Нефть Urals, $/	117,60	-0,02%	3,00%	8,07%	50,96%

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	0,00%	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	51,350	0,10%	0,00%	25 675		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	57,472	-4,21%	0,00%	284 500	123 181 039	48 968
НОВАТЭК	NVTK	13,350	0,45%	0,00%	133 240		40 535
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	0,00%	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	0,00%	0,00%	14 500	180 580	1 684
ОГК-4	OGKD	0,077	0,00%	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	-0,55%	0,00%	63 024	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	6,300	-13,70%	0,00%	63 000		13 866
Ростелеком	RTKM	5,793	0,00%	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
Казанский ВЗ	KHEL	2,693		0,00%	11 960		415
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%	0,00%	8 950		178
ВСМПО	VSMO	159,000	0,00%	0,00%	14 310	459 696	1 833
Мечел	MTLR	16,200	0,00%	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	0,00%	0,00%	5 692 500	183 021 597	47 458
Полиметалл	PMTL	19,917	0,00%	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	14,150	0,00%	0,00%		38 729 590	14 551
ТМК	TRMK	3,350	0,00%	0,00%	602 000	2 879 423	3 141
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	2,640	-1,12%	0,00%	527 000		56 990
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,963	0,00%	0,00%	64 699	3 377 255	2 190
Дальневосточное МП	FESH	0,313	-15,54%	0,00%	79 346		922
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	-0,78%	0,00%	98 740	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	0,00%	0,00%	9 115	183 629	2 827
Черкизово	GCHE	22,829	0,00%	0,00%		85 709	996
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,801	-11,75%	0,00%	101 298	3 222	1 298
Уфанефтехим	UFNC	5,200	-5,45%	0,00%	26 000		1 432
Другие сектора							
ПИК	pikk	3,544	-4,63%	0,00%	17 951	1 082 335	1 759
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,425	0,00%	0,00%	14 031	1 017 710	2 177
Дорогобуж	DGBZ	0,566	0,00%	0,00%		13 363	414
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	133,680	-0,02%	
Башнефть	AK6		EUR	186,500	7,18%	183,58
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,680	0,00%	9,42
ТГК-3	AOMD		USD	7,265	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	30,690	-1,48%	38 828,42
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,574	-0,08%	
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	21,050	-0,71%	46 862,86
X5	FIVE		USD	30,390	-2,94%	17 576,90
Газпром	GAZ		EUR	7,829	-0,32%	1 444,91
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,028	12,00%	1,47
Иркутскэнерго	IRK		EUR	23,500	0,00%	1,08
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,100	3,33%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,950	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,650	6,56%	
Лукойл	LKOD		USD	56,550	-0,70%	345 102,50
Лукойл	LUK		EUR	41,175	0,32%	114,06
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,450	-0,96%	4 582,11
МТС	MBT	5	USD	14,830	1,30%	93 362,20
МТС	MKY	5	EUR	10,430	-1,18%	1,63
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,350	1,90%	0,03
Мечел	MTL	3	USD	15,570	-2,50%	14 952,09
НорНикель	NILSY	1	USD	23,600	-6,13%	4 321,31
НорНикель	NNIA		EUR	17,310	-5,36%	313,73
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	135,300	-1,46%	190 424,20
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,650	-0,88%	0,41
Газпром	OGZD		USD	10,760	-1,19%	602 624,90
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,250	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	33,000	1,73%	1 705,43
Ростелеком	RTL		EUR	23,300	0,00%	
Газпромнефть	SCF		EUR	14,775	-0,17%	34,46
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5,990	0,71%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,653	1,59%	3,65
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,930	-0,40%	161,70
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,220	1,23%	134,16
АФКСистема	SSA	1	USD	18,460	0,33%	15 203,65
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	10,500	-0,94%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	26,000	-0,76%	
СТЗ	SVY		EUR	29,430	3,15%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	29,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	264,450	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,420	-1,14%	22 534,69
ВТБ	VTBR		USD	4,995	-1,28%	81 711,58
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.