ITinvest investment company

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

20 сентября 2011г.

Комментарий по рынку акций

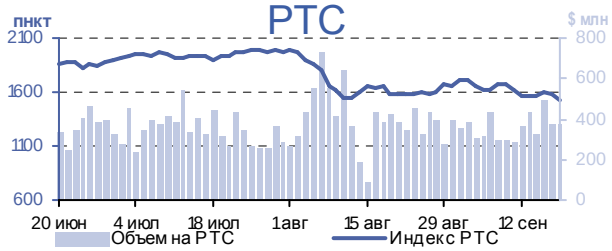
Вчера фондовые индексы США хоть и завершили торги в красной зоне, но все же сумели выкупить больше половины своих первоначальных потерь. Не дали рынкам уйти ниже уровней открытия два фактора: на рынке был спрос в бумагах высокотехнологических компаний (котировки акций Apple обновили исторический максимум), а также прогресс в переговорах Греции с ЕС, МВФ и ЕЦБ в части получения финансовой помощи. Не думаю, что инвесторы готовы серьезно рассматривать последний фактор в качестве причин для покупок акций. Просто индекс S&P-500 вчера получил поддержку на уровне 1189 п. и накануне заседания ФРС спекулянты так и не

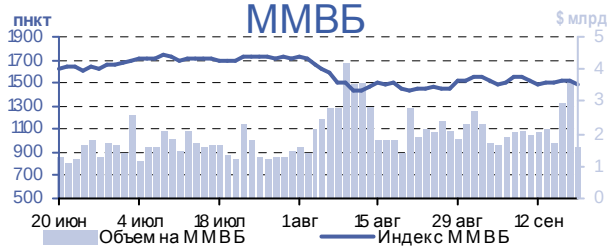
Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

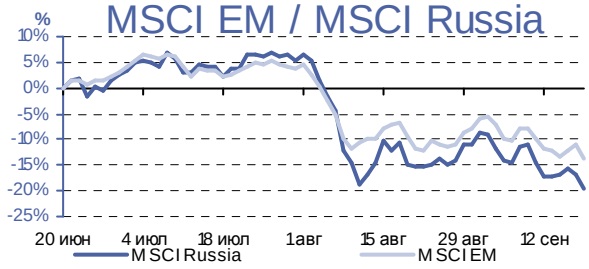
	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 526,01	-3,11%	-2,59%	-3,13%	4,01%
Индекс ММВБ	1 493,19	-1,21%	0,00%	3,78%	4,65%
FTSE	5 259,56	-2,03%	2,53%	4,34%	-6,12%
S&P 500	1 204,09	-0,98%	3,60%	7,17%	5,37%
Dow Jones Avg.	11 401,01	-0,94%	3,07%	5,39%	6,02%

Основные индикаторы





Голубые фишки (ММВБ)



Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Полиметалл	18,9000	-16,00%	5,00%	14,09%
Разгуляй	1,1446	-13,29%	-3,82%	-22,92%
НорНикель	227,0000	-10,28%	-1,52%	23,37%
Газпром	5,2700	-9,61%	1,35%	-3,13%

Индекс *MSCI*

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	949,39	-2,81%	-2,14%	-9,08%
Индекс MSCI BRAZIL	2924,36	-3,71%	-2,09%	-17,06%
Индекс MSCI RUSSIA	785,06	-3,24%	-4,65%	0,24%
Индекс MSCI INDIA	422,71	-2,07%	0,13%	-21,32%
Индекс MSCI CHINA	53,45	-3,23%	-4,25%	-17,36%

Обзор рынка

Вчера фондовые индексы США хоть и завершили торги в красной зоне, но все же сумели выкупить больше половины своих первоначальных потерь. Не дали рынкам уйти ниже уровней открытия два фактора: на рынке был спрос в бумагах высокотехнологических компаний (котировки акций Apple обновили исторический максимум), а также прогресс в переговорах Греции с ЕС, МВФ и ЕЦБ в части получения финансовой помощи. Не думаю, что инвесторы готовы серьезно рассматривать последний фактор в качестве причин для покупок акций. Просто индекс S&P-500 вчера получил поддержку на уровне 1189 п. и накануне заседания ФРС спекулянты так и не решились раскачивать лодку.

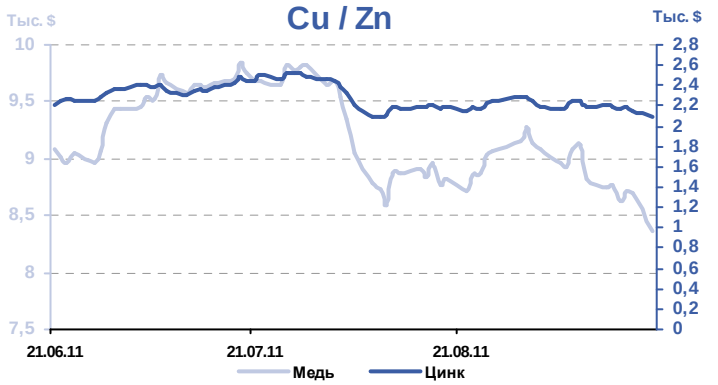
Позиции европейской валюты (EUR/USD 1,3610) во вторник утром остаются под давлением двух новостей. Во-первых, агентство S&P понизило суверенный кредитный рейтинг Италии на одну ступень с «А+» до «А» с негативным прогнозом. Во-вторых, сегодня в греческих СМИ появились сообщения о том, что правительство Греции планирует вынести вопрос о сохранении евро или возвращении к национальной валюте на референдум. Думаю, эти новости сегодня могут создать очередную напряженность в секторе госдолга проблемных стран еврозоны.

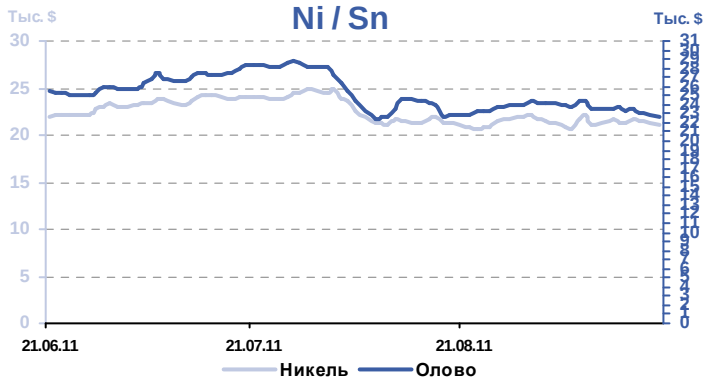
Цены на нефть марки Brent после вчерашнего падения, сегодня так и торгуются ниже отметки $110/барр. Тревожные перспективы мировой экономики столкнули цены на медь к девятимесячному минимуму $8330/т. Возле минимальных отметок за последний месяц находятся сейчас и цена на алюминий ($2345/т). Настроения сырьевых трейдеров зависят от результатов переговоров Греции с ключевыми международными кредиторами по получению шестого кредитного транша в объеме 8 млрд евро.

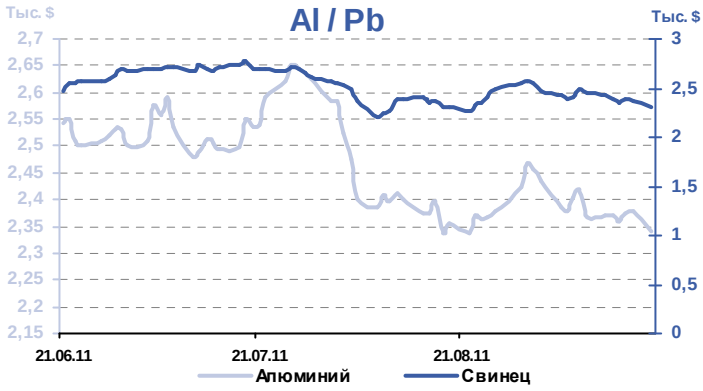
Открытие торгов на российских биржах во вторник мы, вероятно, увидим нейтральной зоне. Подъем фьючерса РТС на вечерней сессии на 1,15% сегодня утром нивелируется отрицательной динамикой настроений в американских индексах (S&P -0,6%). Индекс ММВБ вчера нарисовал поддержку на уровне 1485 п., от которой мы попробуем сегодня оттолкнуться в случае сохранения негативных настроений на европейских биржах. Мы ожидаем сегодня спокойный торговый день, поэтому бумаги нефтяных компаний, купленных накануне пока сохраним в своем портфеле. Уровень 148 тыс. по фьючерсу РТС – поддержка, ниже которой мы видимо, не пойдем до вечера среды, когда свой вердикт по монетарной политике объявит ФРС. Сейчас большинство участников рынка ожидает от ФедРезерва реализации Operation Twist - программы, направленной на снижение долгосрочных процентных ставок с одновременным повышением краткосрочных.

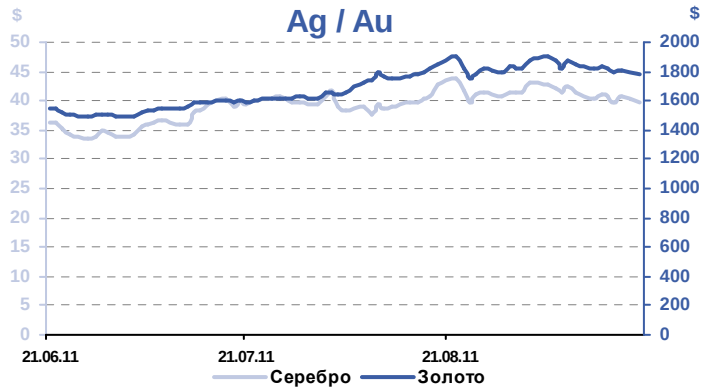
Сегодня группа Дикси опубликует финансовую отчетность по МСФО за первое полугодие 2011 года. В 13-00 в Германии выходит индекс деловых настроений от ZEW за сентябрь. В 16-30 из США получаем данные по количеству выданных разрешений на новое строительство и числу закладок новых домов. В 17-00 МВФ опубликует доклад World Economic Outlook с пересмотренными экономическими прогнозами

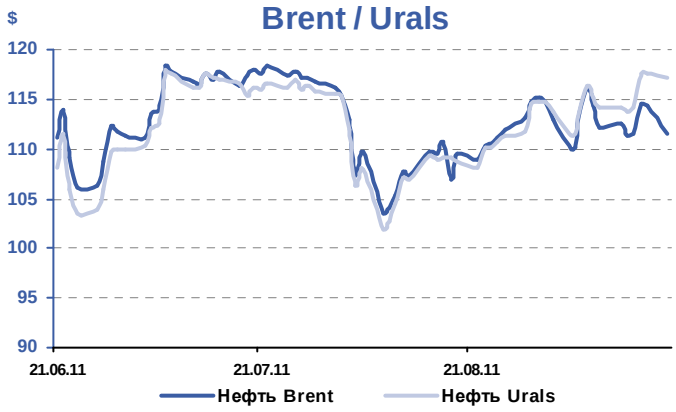
Commodities

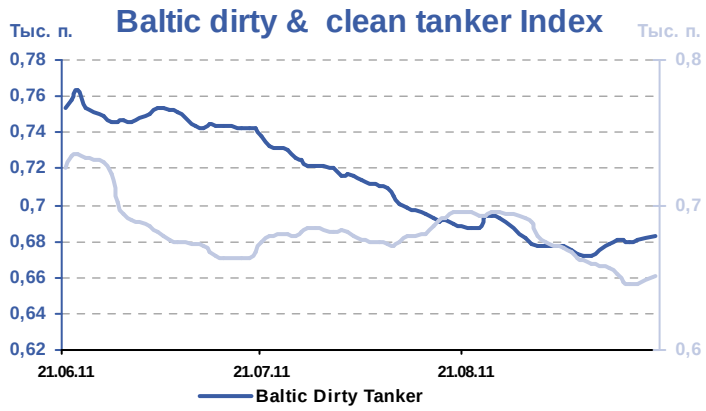












Основные товары, *SPOT (LSE, NYSE*

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 364,00	-3,82%	-4,46%	-5,22%	8,41%
Цинк, $/t	2 100,00	-2,73%	-5,11%	-4,24%	-3,67%
Никель, $/t	20 975,00	-2,49%	-2,89%	-1,08%	-9,10%
Олово, $/t	22 710,00	-1,69%	-3,16%	-0,39%	-3,16%
Алюминий, $/t	2 340,50	-1,66%	-1,33%	-0,62%	6,63%
Свинец, $/t	2 301,00	-2,71%	-5,04%	-0,04%	4,83%
Серебро, $/oz	39,67	-2,53%	-1,53%	-7,56%	91,38%
Золото, $/oz	1 778,68	-1,83%	-2,02%	-3,96%	39,14%
Нефть Brent, $/	111,61	-2,42%	-0,79%	1,90%	41,08%
Нефть Urals, $/	117,26	-0,29%	2,65%	7,76%	49,15%

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	0,00%	0,00%	25 675		8 730
Газпром	GAZP	5,617	-9,61%	0,00%	131 750	374 057 996	134 969
Газпромнефть	SIBN	4,146	0,00%	0,00%		2 218 524	19 914
Лукойл	LKOH	57,472	0,00%	0,00%	284 500	123 181 039	48 968
НОВАТЭК	NVTK	13,350	0,00%	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	-7,95%	0,00%	33 600	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	-1,66%	0,00%	6 925	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	0,00%	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%	0,00%	11 960		415
КАМАЗ	KMAZ	1,567	0,00%	0,00%	7 769	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	-10,28%	0,00%	34 050	183 021 597	47 458
Полиметалл	PMTL	19,917	-16,00%	0,00%	18 900	9 633 993	8 097
Полюс Золото	PLZL	61,655	-3,45%	0,00%	60 000	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	29,185	-6,67%	0,00%	14 000	71 337	694
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	2,580	-2,27%	0,00%	776 500		55 694
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1,963	0,00%	0,00%	64 699	3 377 255	2 190
Дальневосточное МП	FESH	0,313	0,00%	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	-1,33%	0,00%	10 250	3 824 518	9 055
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,911	0,00%	0,00%		9 420	15
Разгуляй	GRAZ	1,252	-13,29%	0,00%	13 159	139 791	200
Фармстандарт	PHST	72,214	-1,47%	0,00%	7 500	183 629	2 827
Черкизово	GCHE	22,829	0,00%	0,00%		85 709	996
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,801	0,00%	0,00%	101 298	3 222	1 298
Уфанефтехим	UFNC	5,150	-0,96%	0,00%	25 750		1 418
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,240		0,00%	38 500		224
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	150,000		0,00%	20 250		213
ПИК	pikk	3,544	0,00%	0,00%	17 951	1 082 335	1 759
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,425	-7,16%	0,00%	41 622	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	132,170	-1,13%	
Башнефть	AK6		EUR	180,000	-3,49%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,700	2,94%	12,77
ТГК-3	AOMD		USD	6,925	-4,68%	2,59
Татнефть	ATAD		USD	28,540	-7,01%	29 595,99
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,551	-0,89%	13,12
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	20,230	-3,90%	12 532,42
X5	FIVE		USD	29,240	-3,78%	9 341,97
Газпром	GAZ		EUR	7,643	-2,38%	2 419,75
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,025	-10,25%	0,35
Иркутскэнерго	IRK		EUR	23,000	-2,13%	1,84
Кузбассэнерго	KUW		EUR	2,910	-6,13%	62,93
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,950	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,650	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	55,550	-1,77%	202 278,20
Лукойл	LUK		EUR	40,545	-1,53%	150,44
Лукойл	LUKOY	1	USD	56,200	-0,44%	3 621,25
МТС	MBT	5	USD	14,410	-2,83%	36 360,52
МТС	MKY	5	EUR	10,400	-0,29%	21,06
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,200	-2,80%	
Мечел	MTL	3	USD	15,160	-2,63%	24 060,80
НорНикель	NILSY	1	USD	22,350	-5,30%	315,18
НорНикель	NNIA		EUR	16,315	-5,75%	327,88
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	131,000	-3,18%	43 697,75
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,700	0,88%	
Газпром	OGZD		USD	10,440	-2,97%	368 393,90
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,400	3,53%	
Ростелеком	RKMD		USD	31,540	-4,42%	461,20
Ростелеком	RTL		EUR	23,250	-0,21%	5,88
Газпромнефть	SCF		EUR	14,580	-1,32%	70,55
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,003	0,22%	12,75
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,582	-1,94%	7,19
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,890	-0,81%	171,32
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,120	-1,22%	39,21
АФКСистема	SSA	1	USD	17,850	-3,30%	26 301,75
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	10,400	-0,95%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	25,800	-0,77%	
СТЗ	SVY		EUR	29,430	0,00%	
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	10,550	1,25%	39 457,02
ВТБ	VTBR		USD	4,912	-1,66%	129 489,30
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.