ITinvest on-line broker

ПРОСПЕКТ БРОКЕРСКАЯ ГРУППА

Ежедневный обзор рынка акций

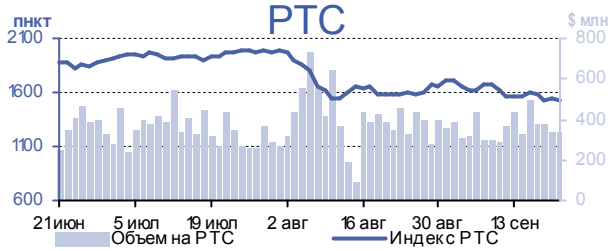
22 сентября 2011г.

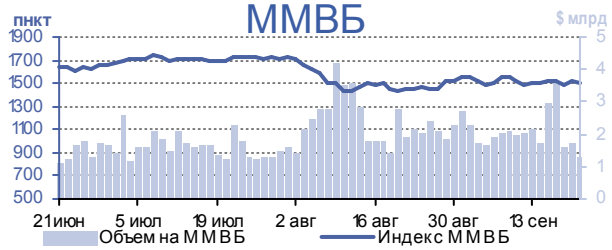
Комментарий по рынку акций

Под закрытие американских бирж в среду мы увидели сильное движение вниз. Средние потери фондовых индикаторов составили вчера более 2%, в то время, как индекс волатильности рынка (индекс страха – VIX) взлетел на 13,6%. Причиной такого поведения рынка стали итоги заседания ФРС на котором прозвучали слова о том, что рост американской экономики остается медленным, рынок труда слабым, а ситуация на рынке жилья депрессивная. При этом FOMC пообещал сохранять ставки на уровне 0,00% - 0,25% по меньшей мере до середины 2013 г. В качестве меры поддержки экономики была выбрана «Operation Twist» объемом $400 млрд, в ходе которой ФедРезерв будет

Полный текст на 2 стр.

Основные индикаторы





Голубые фишки (ММВБ)

Значение основных индексов

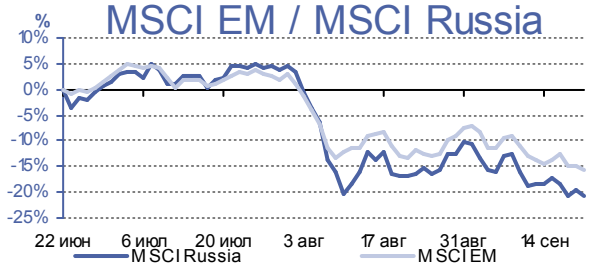
	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 518,64	-1,11%	-3,29%	-3,79%	2,74%
Индекс ММВБ	1 507,25	-0,84%	0,15%	4,39%	5,12%
FTSE	5 288,41	-1,40%	1,17%	3,79%	-5,16%
S&P 500	1 166,76	-2,94%	-1,84%	3,82%	2,37%
Dow Jones Avg.	11 124,84	-2,49%	-1,08%	2,49%	3,38%

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Группа ЛСР	21,1000	3,43%	-17,90%	-24,64%
Акрон	43,2500	2,98%	5,49%	43,69%

Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Ростелеком	5,1850	-21,44%	0,68%	13,21%
Башнефть, п.	37,0000	-2,63%	-2,63%	17,68%
Башнефть	48,2500	-2,03%	2,66%	16,55%
Сбербанк	2,5800	-0,19%	-6,62%	-19,68%



Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	940,02	-1,17%	-2,70%	-9,96%
Индекс MSCI BRAZIL	2798,53	-3,25%	-5,52%	-19,30%
Индекс MSCI RUSSIA	784,49	-1,47%	-4,72%	-0,03%
Индекс MSCI INDIA	426,95	-0,61%	-0,03%	-20,98%
Индекс MSCI CHINA	52,99	-0,89%	-4,03%	-18,38%

Обзор рынка

Под закрытие американских бирж в среду мы увидели сильное движение вниз. Средние потери фондовых индикаторов составили вчера более 2%, в то время, как индекс волатильности рынка (индекс страха – VIX) взлетел на 13,6%. Причиной такого поведения рынка стали итоги заседания ФРС на котором прозвучали слова о том, что рост американской экономики остается медленным, рынок труда слабым, а ситуация на рынке жилья депрессивная. При этом FOMC пообещал сохранять ставки на уровне 0,00% - 0,25% по меньшей мере до середины 2013 г. В качестве меры поддержки экономики была выбрана «Operation Twist» объемом $400 млрд, в ходе которой ФедРезерв будет вплоть до июня следующего года продавать госбумаги с периодом обращения менее 3-х лет, приобретая взамен их облигации со сроком погашения 6-30 лет. То есть по сути новых денег в банковской системе не появится, при том, что форма кривой доходности по гособлигациям не являются ключевым фактором, влияющим на экономический рост.

Из-за намерения ФРС выправить кривую доходности на рынке госбумаг на сумму в $400 млрд. уже вчера привело к тому, что доходность по 30-летним US Treasuries упала до 3,16%, а 10-летних до 1,89%, поддержав интерес инвесторов к доллару (EUR/USD 1,3540).

Дополнительным фактом тревоги для рынков стало известие агентства Moody's о снижении кредитных рейтингов ведущих банков США: Bank of America, Citigroup и Wells Fargo. Другое агентство S&P в свою очередь понизило рейтинги 15 итальянских банков из-за рисков связанных с суверенным рейтингом страны.

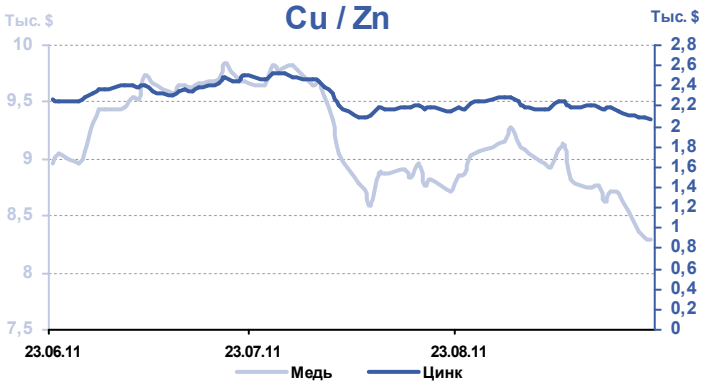
Сильное падение заокеанских фондовых индексов сказалось и на сырьевых рынках, где отмечено снижение цен на нефть марки Brent до отметки $108,5/барр. Стоимость контрактов на поставку меди обвалились до минимальных отметок за год ($8052/т). Интересно, что золото вчера не стало защитным инструментом и также упало в цене вслед за остальными активами ($1775/унц).

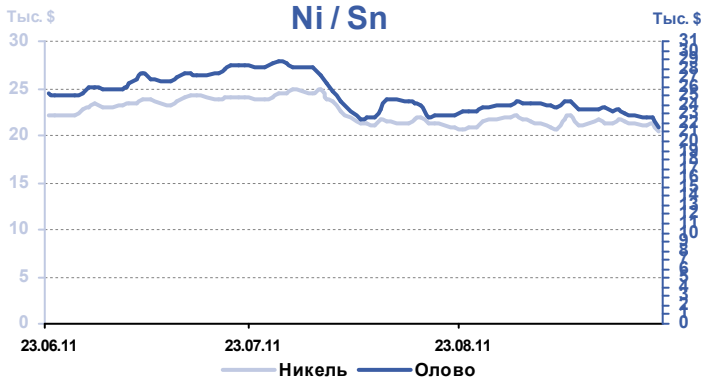
Азиатские биржевые индексы в четверг торгуются в ярко красной зоне (MSCI Asia -4,5%). Сентябрьские данные из Китая показали, что индекс деловой активности в производственной сфере (PMI) рассчитываемый HSBC опустился до 49,4 п. против 49,9 п. в августе, что свидетельствует о застое и даже стагнации в крупнейшей азиатской экономике.

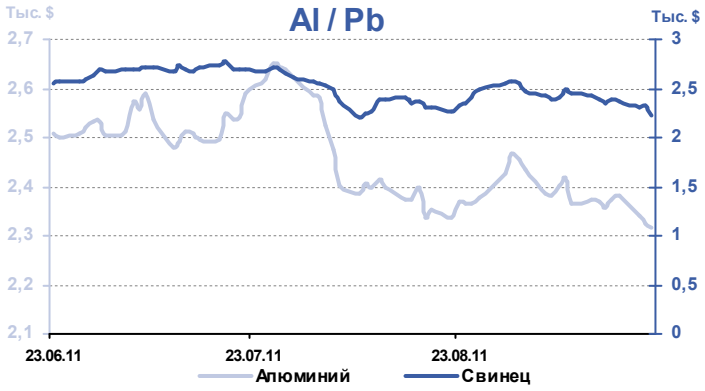
Сегодня открытие торгов на наших биржах мы рассчитываем увидеть с гэпом вниз около 2%. Дополнительным фактором тревоги для отечественного фондового рынка будет сильное движение вниз против рубля (фьючерс на пару USD/RUR вчера превысил отметку 32), что может усилить продажи в секторе российских облигаций со стороны нерезидентов. Думаю индексу ММВБ сегодня не избежать тестирования сильного уровня поддержки на 1470 п. В ходе вечерних торгов фьючерс РТС пробил уровень 148 тыс. п. и теперь его стоит ловить возле отметки 145 тыс. С учетом негативного внешнего фона делать покупки в расчете на отскок слишком рискованно. Думаю, до конца недели рынки будут пребывать в подавленном состоянии, торгуясь преимущественно в нисходящей консолидации.

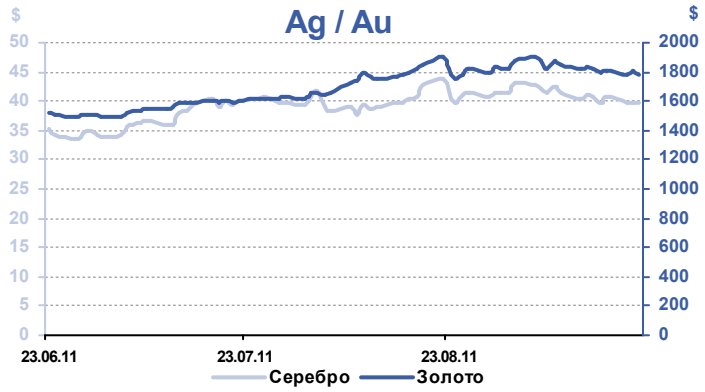
Сегодня Уралкалий опубликует финансовые результаты по МСФО за 1-е полугодие 2011 года. В четверг также выходит квартальная отчетность компании FedEx. В 16-30 ждем данных из США по числу обращений за пособием по безработице. В 18-00 Conference Board обнародует данные индекса опережающих экономических индикаторов за август (прогноз: +0,2%).

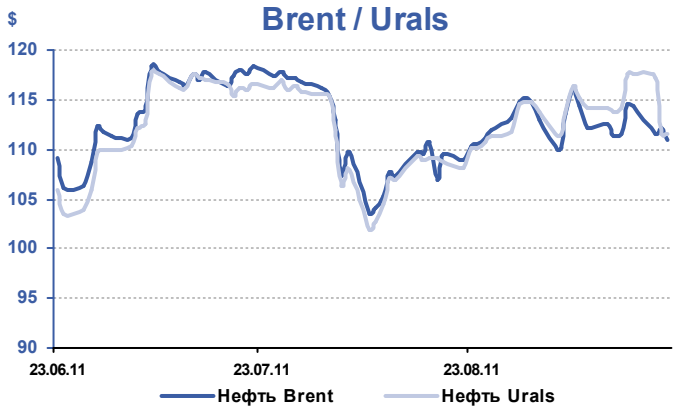
Commodities

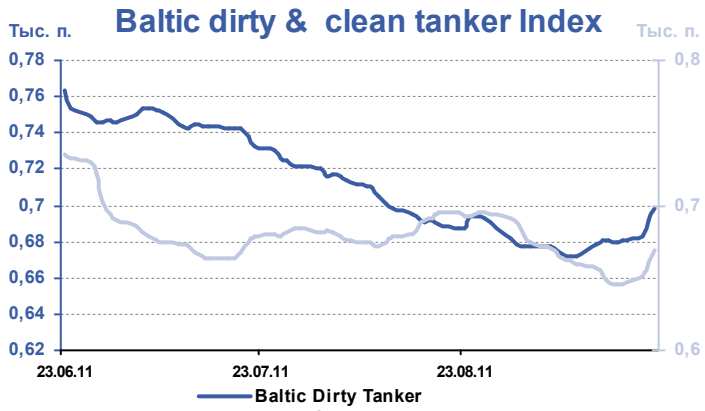












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	8 300,00	-0,06%	-3,82%	-4,82%	8,07%
Цинк, $/t	2 076,50	-0,31%	-3,91%	-3,55%	-3,06%
Никель, $/t	20 400,00	-3,86%	-4,56%	-2,16%	-8,75%
Олово, $/t	21 650,00	-4,42%	-7,48%	-5,25%	-5,87%
Алюминий, $/t	2 318,00	-0,34%	-1,74%	-0,81%	6,57%
Свинец, $/t	2 220,00	-4,31%	-5,25%	-1,81%	2,07%
Серебро, $/oz	39,69	-0,26%	-2,49%	-9,30%	89,25%
Золото, $/oz	1 782,35	-1,18%	-2,05%	-6,07%	38,47%
Нефть Brent, $/	111,04	-0,90%	-0,45%	2,00%	42,91%
Нефть Urals, $/	111,51	-0,08%	-2,28%	3,10%	44,41%

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	2,640	0,00%	0,00%	158 400		39 592
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	48,250	-2,03%	0,00%	345 065		8 211
Газпром	GAZP	5,617	0,00%	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%	43 715	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%	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	0,00%	0,00%	9 778	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	-21,44%	0,00%	436 424	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	4,000	0,00%	0,00%	5 000		43
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%	222 500	183 021 597	47 458
Полиметалл	PMTL	19,917	0,00%	0,00%	18 900	9 633 993	8 097
Полюс Золото	PLZL	61,655	0,00%	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	0,00%	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	-0,19%	0,00%	774 000		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	1,850	0,00%	0,00%	9 250		194
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	0,00%	0,00%	10 250	3 824 518	9 055
Нутринвестхолдинг	NTRI	0,911	0,00%	0,00%		9 420	15
Разгуляй	GRAZ	1,252	0,00%	0,00%	13 159	139 791	200
Фармстандарт	PHST	72,214	0,00%	0,00%	7 665	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	5,050	0,00%	0,00%	25 250		1 390
Ярославнефтеоргсинтез	JNOS	0,240	0,00%	0,00%	38 500		224
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	124,897	-16,74%	0,00%	6 245		178
ПИК	pikk	3,544	0,00%	0,00%	17 951	1 082 335	1 759
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	45,425	2,98%	0,00%	43 250	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	129,380	-1,41%	
Башнефть	AK6		EUR	175,000	2,64%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,620	-11,43%	1,02
ТГК-3	AOMD		USD	7,100	1,87%	2,13
Татнефть	ATAD		USD	28,930	-2,03%	5 834,33
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	2,475	-5,35%	0,06
Бурятзолото	BYT		EUR	18,500	0,00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,002	0,00%	
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	19,920	-3,54%	26 805,20
X5	FIVE		USD	30,370	0,50%	20 526,22
Газпром	GAZ		EUR	7,606	-1,96%	932,42
Иркутскэнерго	IRK		EUR	23,250	3,33%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	3,150	12,50%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	6,960	0,00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,650	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	55,950	-0,89%	235 517,50
Лукойл	LUK		EUR	40,465	-2,32%	362,47
Лукойл	LUKOY	1	USD	54,600	-2,41%	9 310,33
МТС	MBT	5	USD	13,950	-3,06%	32 970,71
МТС	MKY	5	EUR	10,350	0,49%	0,77
МГТС	MOW		EUR	10,000	0,00%	
ТГК-3	MRO		EUR	5,075	-0,49%	15,60
Мечел	MTL	3	USD	13,380	-6,76%	38 565,88
НорНикель	NILSY	1	USD	21,400	-1,65%	741,03
НорНикель	NNIA		EUR	16,040	-0,09%	81,14
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	129,000	-3,30%	62 510,50
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,600	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	5,600	-1,75%	
Газпром	OGZD		USD	10,400	-1,70%	204 676,70
ОМЗ	OMZD		USD	2,500	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,250	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	31,410	-0,10%	385,23
Ростелеком	RTL		EUR	22,850	-1,72%	2,31
Газпромнефть	SCF		EUR	14,640	0,62%	20,20
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,068	-0,26%	6,52
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	3,561	-1,98%	3,55
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	4,810	-1,84%	862,36
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,190	-2,85%	43,59
АФКСистема	SSA	1	USD	17,740	-1,50%	3 871,47
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	10,200	-0,97%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	25,400	-0,78%	
СТЗ	SVY		EUR	29,680	1,19%	
ЦУМ	THT		EUR	12,500	0,00%	
Ютэйр	TYV		EUR	29,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	264,190	0,00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	10,240	-3,40%	25 905,91
ВТБ	VTBR		USD	4,865	-2,31%	40 033,88
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 ОАО "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.