

Ежедневный обзор рынка акций

05 июня 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Сегодняшний день будет весьма насыщен важной статистикой, поэтому спокойных торгов ожидать явно не стоит. До открытия уже был опубликован индекс деловой активности в непроизводственном секторе Китая от банка HSBC и он оказался даже чуть лучше ожиданий и составил 51.2 пункта. Подобные индексы PMI сегодня будут выходить в первой половине дня и по всем странам еврозоны. Ожидается, что и там разочарований не будет.

[Продолжение на стр.2](#)

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 319,01	-0.93%
Индекс ММВБ	1 337,40	-0.95%
FTSE	6 525,12	-0.88%
S&P 500	1 640,42	0.59%
Dow Jones Avg	15 254,03	0.92%
EURO STOXX 50	2 747,74	-0.79%

Лидеры роста

	Цена, \$	Δ, День
Mail.ru	29,60	6,02%
Банк Санкт-Петербург, ао	1,28	3,40%
Синергия	14,93	2,06%
ТГК-4 (квадра), ао	0,0001	2,58%
Polymetal International	703,50	1,88%

Лидеры снижения

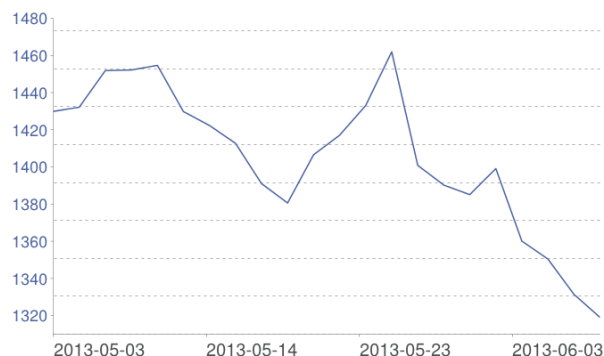
	Цена, \$	Δ, День
Мечел, ао	3,16	-7,88%
Банк Уралсиб	0,0019	-4,76%
AFI Development	0,66	-4,52%
ТГК-6 (КЭС)	0,0001	-4,76%
О'Кей, GDR	11,84	-4,90%

Индекс MSCI

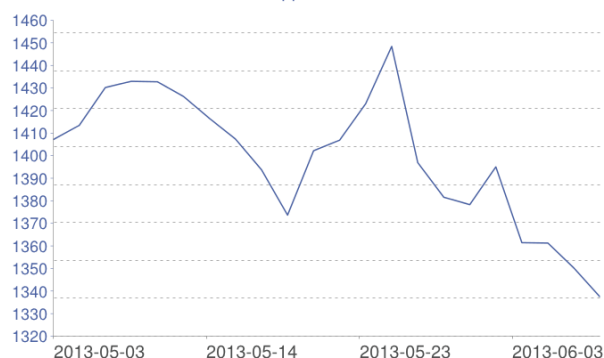
	Значение	Δ, День
MSCI RUSSIA	719,16	-0,91%

Основные индикаторы

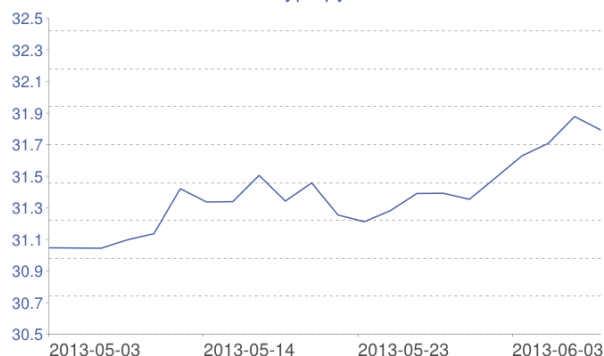
Индекс РТС



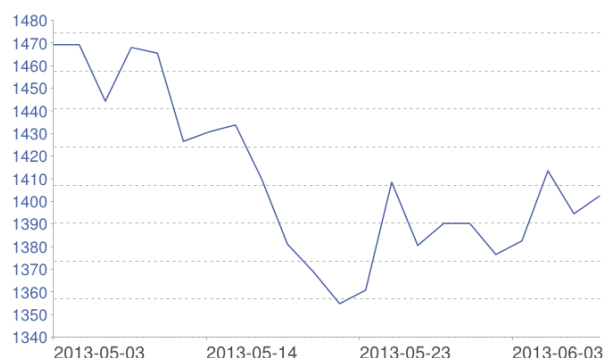
Индекс ММВБ



Курс руб/\$



Золото



Обзор рынка

Сегодняшний день будет весьма насыщен важной статистикой, поэтому спокойных торгов ожидать явно не стоит. До открытия уже был опубликован индекс деловой активности в непроизводственном секторе Китая от банка HSBC и он оказался даже чуть лучше ожиданий и составил 51.2 пункта. Подобные индексы PMI сегодня будут выходить в первой половине дня и по всем странам еврозоны. Ожидается, что и там разочарований не будет. Также в 13.00 выйдут данные по розничным продажам в еврозоне и станет известна вторая оценка ВВП за первый квартал. В США важных данных выходит не меньше. В 16.15 будут опубликованы данные по занятости в частном секторе от агентства ADP. В 18:00 станут известны данные по заказам в обрабатывающей промышленности, а также данные непроизводственного индекса менеджеров по снабжению по данным Института управления поставками (ISM).

Стоит отметить, что довольно существенно испортили сегодняшний внешний фон Японцы. Вчерашние спекуляции, насчёт использования средств национального пенсионного фонда пока не подтвердились. В рамках сегодняшнего доклада министра финансов этого объявлено не было. Несмотря на вполне позитивный доклад, японский фондовый рынок падает более, чем на 2%. Единственным пока позитивным моментом для российских площадок является вчерашний рост цен на нефть, но поводом для существенного роста этот фактор вряд ли послужит.

Во вторник всё же устоял важный технический уровень по фьючерсу на индекс РТС 134000 пунктов, на котором проходит горизонтальное и канальное сопротивление. На текущий момент, уровни сопротивления по fRTS следующие: 132500 и 134000 пунктов. Пробой первого уровня даст намёки на выход из понижательного канала и на краткосрочный слом негативных настроений. Пробой отметки 134000 уже изменит среднесрочный взгляд. Уровень ближайшей поддержки находится на отметке 128000 пунктов. Диапазон 128500-131500 является сильной поддержкой, именно в нём, в последний раз закрывались набранные короткие позиции и произошёл слом негативных настроений.

Индекс ММВБ по-прежнему находится над важной поддержкой 1330 пунктов, поэтому говорить о дальнейшем снижении и тем более о панических распродажах пока рано. Тем, кто накануне открывал длинные позиции по российским акциям, пока стоит смело их удерживать без хеджирования. До июньского заседания ФРС вряд ли фондовые рынки будут существенно ниже, глядя на не очень хорошие цифры по американской экономике, которые явно убивают все разговоры о сворачивании действующей программы QE-3.

Календарь событий

05 июня 2013	Аптечная сеть 36,6 - операционные результаты 1 квартала 2013 года
06 июня 2013	Дикси - финансовые результаты 1 квартала 2013 года
10 июня 2013	Магнит - операционные результаты мая и 5 месяцев 2013 года
11 июля 2013	X5 Retail Group - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
18 июля 2013	М.Видео - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
25 июля 2013	Фармстандарт - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
02 августа 2013	Группа Черкизово - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
28 августа 2013	Фармстандарт - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года
11 сентября 2013	Группа Черкизово - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года

Итоги торгов

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Нефть и Газ										
Газпром	GAZP RX	3,79	-1,5%	89 774	Покупать	6,01	58,6%	0,89	2,61	2,34
Роснефть	ROSN RX	6,62	-0,2%	70 133				1,36	7,43	5,91
Лукойл	LKOH RX	59,14	0,1%	50 306	Покупать	81,44	37,7%	0,46	2,96	4,57
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,76	-1,5%	27 001				0,66	2,03	4,77
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,62	0,7%	4 748						
Татнефть, ао	TATN RX	5,58	-2,4%	12 149						6,20
Татнефть, ап	TATNP RX	2,89	-3,2%	427						
Газпром нефть	SIBN RX	3,78	-1,1%	17 908				0,60	2,90	3,31
НОВАТЭК	NVTK RX	9,79	-2,8%	29 717				4,45	10,01	13,31
Башнефть, ао	BANE RX	62,79	-0,2%	11 850						
Башнефть, ап	BANEP RX	32,55	-1,9%	1 259						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 142,63	1,1%	15 216				1,37	3,07	2,09
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	40,00	-3,0%	5 871				1,94	7,93	15,38
Интегра, GDR	INTE LI	0,27	-1,1%	50	Держать	0,54	100,7%			
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	15,70	1,0%	6 603						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,65	-0,5%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0145	-1,9%	4 616				0,92	17,25	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0037	-2,8%	4 636	Держать	0,0083	126,9%	2,42	4,37	20,42
Интер РАО	IRAO RX	0,0004	-3,9%	4 130				0,27		
ОГК-2	OGKB RX	0,0083	0,1%	921	Покупать	0,04	343,9%	0,44		4,02
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,08	-0,9%	4 965	Покупать	0,16	100,6%	2,03	5,21	8,65
ОГК-5 (эзел)	OGKE RX	0,04	1,1%	1 441	Держать	0,06	39,9%			8,28
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	1,1%	727	Покупать	0,0004	111,9%	1,00	3,85	3,51
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	-3,7%	69						
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,04	-1,2%	1 467	Покупать	0,07	84,3%	0,31	2,38	7,36
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	2,6%	258				0,34	3,00	9,60
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	-1,5%	114						
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	-4,8%	239				0,72		
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	-1,7%	703				0,30	10,03	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,34	-0,1%	1 603				0,85	3,51	5,05
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0055	-0,6%	239				0,48	21,18	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0040	-0,8%	8						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,04	0,0%	2 046	Покупать	2,83	7 820,0%	0,66	3,69	3,08
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0014	-3,8%	137	Держать	0,0020	40,4%			11,34
МРСК Центра	MRKC RX	0,0135	-3,3%	569	Покупать	0,03	142,0%	0,62	2,89	4,10
МРСК Центра и Приволжья	MRKP RX	0,0044	-0,9%	492	Покупать	0,0140	220,8%			
МОЭСК	MSRS RX	0,04	-0,1%	2 039	Покупать	2,42	5 680,3%	0,88	2,54	3,42
МРСК Волги	MRKV RX	0,0019	1,0%	342	Покупать	0,0063	230,6%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0012	-2,6%	62						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0025	-2,5%	239				0,28	2,76	8,89
МРСК Урала	MRKU RX	0,0055	-1,5%	477	Покупать	0,0136	149,5%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,14	-2,1%	164				0,84	4,11	35,89
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,38	-0,3%	35						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,48	1,1%	27						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	179,29	-0,9%	2 067						
Норникель	GMKN RX	145,45	-0,3%	25 040				2,40	5,88	10,61
Северсталь	CHMF RM	7,95	-2,7%	6 656				0,78	5,36	13,00
ММК	MAGN RM	0,22	-1,1%	2 508				0,64	4,90	
НЛМК	NLMK RM	1,39	-1,0%	8 355				0,98	6,57	18,13
ЧЦЗ	CHZN RM	3,72	-0,6%	202				0,32	2,78	12,11
Мечел, ао	MTLR RM	3,16	-7,9%	1 317	Держать	6,68	110,9%	0,97		
Мечел, ап	MTLRP RM	1,86	-2,7%	258						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,76	-3,6%	357				0,93	5,36	6,22
High River Gold Mines	HRG CN	1,35	0,7%	1 135				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	2,50	0,0%	945				1,41	3,60	46,56
Распадская	RASP RX	1,13	-2,6%	798				2,25	9,03	
АЛРОСА	ALRS RX	1,01	-0,3%	7 413				2,33	5,77	7,08
ТМК	TRMK RM	2,35	0,8%	2 200				0,87	5,81	7,32
Uranium One	UUU CN	2,70	0,4%	2 586				4,56	30,47	90,07
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,31	-0,8%	570				0,26	5,06	0,78
ГАЗ, ао	GAZA RX	35,50	-15,5%	657				0,41	3,93	2,27
КАМАЗ	KMAZ RX	0,92	-3,4%	649				0,28	3,13	3,60
Sollers	SVAV RX	22,53	0,1%	772				0,60	4,73	4,19
ОАК	UNAC RX	0,0037	-2,4%	809				1,08	10,15	
Мостотрест	MSTT RX	4,61	-0,8%	1 301	Покупать	7,69	66,9%	0,33	3,61	9,55

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	218,34	-2,8%	20 646				1,54	14,94	25,56
X5 Retail Group	FIVE LI	19,70	-0,5%	5 350	Держать	23,80	20,8%	0,56	8,15	
Дикси	DIXY RX	14,75	0,3%	1 840	Покупать	17,60	19,3%			
O'Key, GDR	OKEY LI	11,84	-4,9%	3 186				0,94	11,71	21,65
М.видео	MVID RX	7,68	-0,3%	1 380	Покупать	12,30	60,2%			
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,68	-0,5%	71				0,70		
Росинтер	ROST RX	3,13	-2,5%	51				0,24	4,06	
Группа Черкизово	GCHE RX	15,34	-0,5%	675				0,94		3,57
Русagro, GDR	AGRO LI	5,50	0,0%	656				1,17	5,70	1,01
Разгуляй	GRAZ RX	0,38	-0,5%	72						
Русское море	RSEA RM	0,99	-1,2%	78				0,38	96,73	
Синергия	SYNG RX	14,93	2,1%	383				0,70		5,50
Фармстандарт	PHST RX	65,73	0,5%	2 484				1,32	5,14	7,59
Верофарм	VRPH RX	22,21	-0,1%	222				1,74	5,57	6,97
Протек	PRTK RX	1,28	-0,0%	677				0,13	3,66	7,74
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	9,65	1,6%	616				1,24	2,80	2,73
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	18,35	-1,3%	1 939				2,02	6,26	6,81
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	29,60	6,0%	6 189				7,79	18,07	5,00
МТС	MTSS RM	7,98	-0,2%	16 493				1,86	4,30	15,76
Вымпелком	VIP US	9,93	-0,2%	17 444				1,72	4,04	6,09
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,09	-2,8%	9 097				1,53	4,13	8,09
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,30	0,4%	559						
СТС Медиа	CTCM US	12,00	0,5%	1 898				2,18	7,00	12,24
Яндекс	YNDX US	26,99	-0,6%	8 880	Покупать	31,39	16,3%	8,33	19,03	32,08
IBS Group, GDR	IBSG GR	24,60	1,7%	544				0,71	7,76	13,79
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	15,16	-0,3%	2 710				1,78	5,71	9,73
Аэрофлот	AFLT RM	1,59	-2,3%	1 767				0,45	5,15	7,54
НМТП	NMTP RM	0,09	-0,8%	1 688				3,50		5,29
Трансконтейнер	TRCN RM	100,65	-3,0%	1 399	Держать	161,90	60,8%	1,43	5,15	8,70
Global Ports, GDR	GLPR LI	13,24	-2,2%	2 074				4,60	10,09	57,71
FESCO	FESH RX	0,16	-1,2%	464				0,74	3,76	
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	3,11	-0,0%	67 032						6,26
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,25	-1,2%	2 250						
ВТБ	VTBR RM	0,0015	1,6%	19 063						5,68
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	14,15	1,1%	336						5,00
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	4,15	1,0%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,28	3,4%	385						5,42
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0019	-4,8%	565						
РОСБАНК	ROSB RM	2,65	0,9%	4 106						15,48
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,99	0,0%	775						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	7,35	0,7%	2 043						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	7,24	-0,5%	21 243				5,93	10,14	13,50
Фосагро	PHOR RX	39,12	0,3%	4 869				1,83	5,57	7,49
Акрон	AKRN RX	41,08	0,6%	1 665				1,20	4,01	4,67
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	0,84	-0,1%	8 124				0,73	3,03	8,91
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,66	-4,5%	691				8,73	17,45	
Группа компаний ПИК	PIKK RX	1,99	0,2%	980				1,05	6,32	9,86
Группа ЛСР	LSRG RX	16,42	-0,3%	1 692				1,43	7,09	10,70
Эталон, GDR	ETLN LI	3,85	1,5%	1 124				1,31	5,63	7,18
Открытые инвестиции	OPIN RX	7,56	0,8%	115				1,50		3,56
RGI International	RGI LN	2,09	0,0%	338						

Источник: Bloomberg, ИК "Проспект"

Целевая цена и Рекомендация: Электроэнергетика и Потребительский сектор - ИК "Проспект", остальное - консенсус.

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ, День
Газпром	OGZD LI	7,5	-0,5%
Роснефть	ROSN LI	6,6	-1,1%
Лукойл	LKOD LI	59,0	-0,2%
Газпром нефть	GAZ LI	18,9	-0,7%
НОВАТЭК	NVTK LI	109,4	-2,5%
НорНикель	MNOD LI	14,5	-0,2%
Мечел, пр	MTL/P US	0,9	0,0%
НЛМК	NLMK LI	13,9	-0,4%
ТМК	TMKS LI	10,6	-3,6%
ММК	MMK LI	2,9	0,3%
Северсталь	SVST LI	7,9	1,2%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,7	-2,0%
Русал	RUALR RX	5,0	-8,3%
МТС	MBT US	19,4	0,7%
Мегафон	MFON LI	31,1	-0,4%
Ростелеком	RKMD LI	18,7	-1,1%
РусГидро	HYDR LI	1,4	-2,5%
НМТП	NCSP LI	6,5	-1,5%
Трансконтейнер	TRCN LI	13,6	5,0%
Магнит	MGNT LI	53,4	-2,5%
Фармстандарт	PHST LI	22,9	1,0%
Группа Черкизово	CHE LI	10,2	-4,1%
ВТБ	VTBR LI	2,9	1,1%
Уралкалий	URKA LI	36,0	-0,4%
Фосагро	PHOR LI	13,2	0,3%
AFI Development	AFID LI	0,6	0,0%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,0	-1,1%
Группа ЛСР	LSRG LI	3,8	5,7%
АФК Система	SSA LI	19,5	2,4%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	7,5	-0,9%
Татнефть	ATAD LI	33,9	-2,4%
Мечел	MTL US	3,0	-0,3%
Mail.ru	MAIL LI	29,6	6,0%
Globaltrans	GLTR LI	15,2	-0,3%
Сбербанк	SBER LI	12,4	0,5%

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Василий Олейник
Рыночная ситуация

Солодин Дмитрий
Технический анализ

Егишянц Сергей
Макроэкономика, мировые рынки

Трейдинг

Ананян Артём
ananyan@prsp.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prsp.ru

Габидуллин Наиль
ngabidullin@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

www.prospect.com.ua

Представленная выше информация базируется на данных источников, которые, по мнению Брокерской группы <Ай-Ти-Инвест - Проспект>, являются достоверными. Тем не менее, ни Брокерская группа <Ай Ти Инвест - Проспект>, ни какое-либо лицо, причастное к составлению, подготовке, выпуску настоящего обзора, не принимают на себя никакой ответственности в отношении точности и/или полноты всей информации, содержащейся в обзоре. Любая информация и любые суждения, содержащиеся в данном обзоре, могут быть изменены без предупреждения.

Содержание данного аналитического обзора может использоваться исключительно в информационных целях. Информация, содержащаяся в обзоре, не должна расцениваться как публичная оферта, просьба, приглашение или предложение приобрести или продать какие-либо ценные бумаги, другие финансовые инструменты или услуги.

Риск наступления негативных последствий в результате использования представленных выше рекомендаций, мнений, суждений и утверждений, в полном объеме несет сам адресат информации. Брокерская группа <Ай Ти Инвест - Проспект> не несет ответственности за какие-либо убытки (прямые или косвенные) в форме реального ущерба и упущенной выгоды, возникшие в результате использования вышеизложенных сведений и материалов.

Брокерская группа <Ай Ти Инвест - Проспект> и ее сотрудники, включая тех, кто принимал участие в подготовке данного обзора, могут иметь позиции, а также покупать и продавать ценные бумаги упомянутых в отчете компаний.

Все права на данный аналитический отчет принадлежат Брокерской группе <Ай Ти Инвест - Проспект>. Перепечатка целиком или отдельными частями без письменного разрешения Брокерской группы <Ай Ти Инвест - Проспект> не допускается.