

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMB5	1281,89	-1,49%	-2,66%
PTC	1261,63	-0,16%	-1,96%
MSCI Russia	684,806	-0,83%	-2,11%
MSCI EM	943,59	-1,13%	-4,21%
S&P 500	1636,36	1,48%	0,85%
DJI	15176,08	1,21%	0,90%
FTSE 100	6304,63	0,08%	-0,50%
DAX 30	8095,39	-0,59%	-0,04%
NIKKEI 225	12445,38	-6,35%	-3,55%
SSE Composite (09:00 MCK)	2154,91	0,30%	-2,53%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,29	0,00	-0,02
UST 10 YTM, %	2,15	-0,08	0,07
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,11	2,33	-0,14
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	176,00	18,00	5,00
Russia 30 YTM, %	3,62	-0,00	0,43
Russia 5Y CDS, б.п.	183,16	-3,01	14,49
Libor 3m USD, %	0,27	0,00	-0,10
Libor 12m USD, %	0,68	-0,45	-0,65
USD/RUB NDF 3m, %	6,44	-3,00	-4,00
USD/RUB NDF 12m, %	6,23	0,00	-1,00
RUB overnight, %	5,65	-20,00	-25,00
Mosprime 3m, %	7,04	0,00	-6,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80,74	-0,25%	-0,98%
EUR/USD	1,3374	0,28%	0,97%
USD/JPY	95,36	-0,67%	-1,63%
GBP/USD	1,5718	0,26%	0,75%
AUD/USD	0,9636	1,65%	0,47%
USD/CAD	1,0156	-0,50%	-1,02%
USD/CNY	6,1341	0,01%	-0,03%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,74	-1,35%	-0,37%
USD/RUB ЦБ	32,40	0,22%	1,29%
EUR/RUB ЦБ	42,98	0,78%	2,70%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	96,69	0,84%	2,04%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	104,25	0,73%	0,62%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,814	0,98%	-0,34%
золото, USD/унц. (CME)	1385,4	-0,17%	-1,96%
серебро, USD/унц. (CME)	21,800	-0,27%	-3,50%

Рынок акций

В четверг, 13 июня, внешняя конъюнктура с утра оставалась выражено негативной, мировые рынки продолжали снижаться на сомнениях относительно политики центробанков. Кроме того, очередная международная организация понизила ожидания экономического роста: Всемирный Банк ожидает, что темпы роста мирового ВВП замедлятся в 2013 году с прошлогодних 2,3% до 2,2%, в начале года он ожидал роста на 2,4%.

На этом фоне индекс ММВБ уже в первые минуты вчерашних торгов отступил в район следующей горизонтальной поддержки, 1280 пунктов, у которой и консолидировался в течение большей части сессии. Внутривнедневной минимум (и новый минимум года) во второй половине сессии составил 1271,48 пунктов. В последние два часа торгов рынок нивелировал часть потерь на фоне разворота вверх зарубежных индексов, на закрытие составив 1281,89 пунктов (-1,49%).

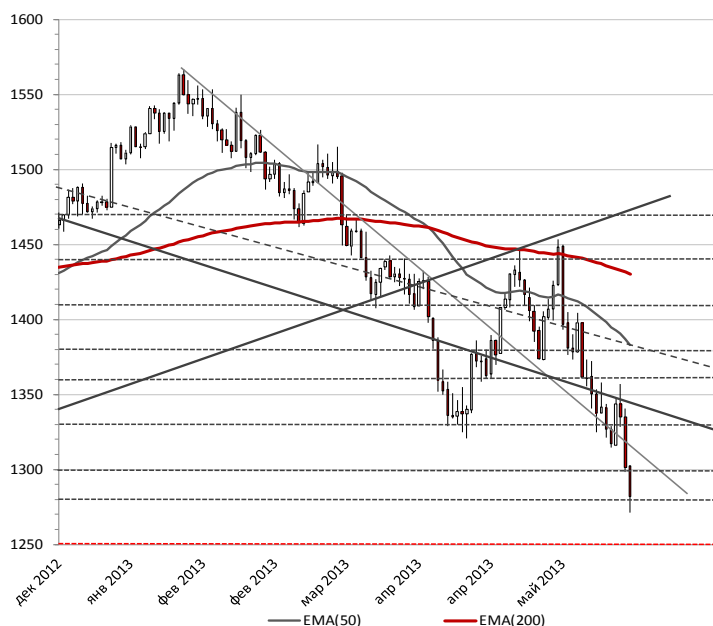
Среди аутсайдеров дня – акции СОЛЛЕРС, Газпромнефти, ПолиусЗолото. В первом эшелоне опережающими темпами снижались котировки обыкновенных акций Сбербанка, префов Транснефти и Сургутнефтегаза. Акции ГАЗПРОМа и ГМК Норильский Никель обновили годовые минимумы, но сократили потери вечером. В небольшой «плюс» вышли акции Роснефти.

Настроения на зарубежных рынках резко изменились с началом американской сессии. В США основные индексы планомерно росли в течение всего дня, прибавив в итоге 1,2 - 1,5%, что позволило им отыграть больше половины предыдущего трехдневного снижения. При этом индекс S&P 500, как и неделю назад, оттолкнулся вверх от линии тренда конца 2012 – первой половины 2013 гг. Фондовая Азия сегодня также раллирует вслед за Штатами.

Примечательно, что триггером для отскока на этот раз стали сильные макроэкономические данные. Розничные продажи в США в мае выросли на 0,6% м/м (ожидалось 0,4%), а число первичных заявок на пособие по безработице за неделю неожиданно сократилось на 12 тыс. Такая реакция представляется более позитивной, чем постоянное ожидание новых стимулов от центробанков. Но прежде чем предполагать очередную смену преобладающей парадигмы в ожиданиях инвестором, стоит дождаться итогов заседания ФРС на следующей недели и реакции на них.

Пока мы оцениваем движение мировых рынков как временный отскок. Впрочем, и этого хватит для того, чтобы индекс ММВБ в конце недели нивелировал часть потерь. Ближайшая цель - 1300 пунктов, возможен и подъем в район 1315.

Дневной график индекса ММВБ



EVRAZ, Polymetal, Petropavlovsk

Компании исключены из индексов

EVRAZ и Polymetal исключены из фондового индекса FTSE 100, сообщает ИНТЕРФАКС со ссылкой на материалы Лондонской биржи. Выбытие компаний связано с резким падением их капитализации в последние месяцы, изменения вступят в силу после закрытия торгов в пятницу. Как и ожидалось, в составе индекса EVRAZ и Polymetal с 24 июня сменят строительная компания Persimom и производитель стройматериалов Travis Perkins.

Evraz и Polymetal переместятся в индекс FTSE 250 с показателями free float соответственно 34% и 51%, комментирует ИНТЕРФАКС, отмечая, что Evraz также будет переведен в FTSE 350 High Yield Index из FTSE 350 Low Yield Index.

Из состава индексов FTSE 250 и FTSE 350 выйдет компания Petropavlovsk, которая будет включена в FTSE SmallCap Index с free float 88%. Free float Роснефти в FTSE Russia IOB пересмотрен с 13% до 11%.

Котировки бумаг российских компаний теряли в цене последние дни на ожиданиях исключения их из индексов. Новость негативна для котировок, однако основной негатив уже учтен рынком.

Россети

Главой компании станет О.Бударгин

Как и предполагалось, правительство одобрило кандидатуру предправления ФСК О.Бударгина на должность главы Россетей. Директива по голосованию госпредставителей в СД компании проходит завершающие стадии согласования (вице-премьер И.Шувалов уже подписал документ). Учитывая, что компания контролируется государством (8 из 15 членов СД голосуют по директиве), вопрос о назначении можно считать решенным. Предполагается также, что нынешний исполнительный директор Россетей А.Муров заменит Бударгина в ФСК, а председателем СД Россетей вместо Г.Бооса станет бывший глава Минэнерго С.Шматко.

Стоит отметить, что недавняя инициатива главы ФСК об увеличении инвестпрограмм холдингов почти до полутриллиона руб. в год не нашла поддержки в Министерстве. Что касается указанных перестановок и назначений в руководствах крупнейших электросетевых холдингов, то они не окажут практически никакого влияния на котировки акций эмитентов, которые в отсутствие крупных «стратегов» продолжают находиться во власти спекулянтов.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
13 июн	5:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Май	5,5	5,5	5,6
13 июн	5:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Май	1 100	50 100	45 000
13 июн	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Май	-0,4	-0,2	
13 июн	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Май	-0,1	-0,4	
13 июн	16:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Апр	0,5	-0,1	
13 июн	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 08 июн.	334	346	
13 июн	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 01 июн.	2,973	2,952	2,971
13 июн	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Май	0,6	0,1	
13 июн	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales ex autos m/m)	Май	0,3	-0,2	
13 июн	16:30	US	Цены экспорта м/м, % Export prices m/m)	Май	-0,5	-0,7	
13 июн	16:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Май	-0,6	-0,5	-0,7
13 июн	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Апр	0,3		-0,1
13 июн	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 07 июн.	95	111	
14 июн	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Май		-0,1	
14 июн	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Май		1,4	
14 июн	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. м/м, % (CPI ex food / energy m/m)	Май			
14 июн	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. г/г, % (CPI ex food / energy y/y)	Май		1,1	
14 июн	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 07 июн.		287,90	
14 июн	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Май		-0,7	
14 июн	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Май		0,6	
14 июн	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Май		0,1	
14 июн	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Май		1,7	
14 июн	16:30	US	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	1 кв.		-110	
14 июн	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Апр		-13,5	
14 июн	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Май		77,8	
14 июн	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Май		-0,5	
14 июн	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Июн		84,5	
14 июн	17:55	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Июн		84,5	
14 июн	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 07 июн.		130,9	
14 июн	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 07 июн.		6,3	
17 июн	13:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Апр		22,9	
17 июн	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Июн		-1,43	
18 июн	8:30	JP	Загрузка произв. мощностей м/м, % (Capacity utilization m/m)	Апр		-0,8	
18 июн	8:30	JP	Пром. производство окончат. м/м, % (Industrial production m/m F)	Апр		1,7	
18 июн	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Май		0,2	
18 июн	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Май		2,4	
18 июн	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Май		-0,1	
18 июн	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Май		1,1	
18 июн	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Май		0,1	
18 июн	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Май		0,8	
18 июн	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Май		-2,3	
18 июн	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Май		-0,1	
18 июн	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Июн		36,4	
18 июн	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Июн		8,9	
18 июн	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 08 июн.		-2,7	
18 июн	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 08 июн.		2,2	
18 июн	16:30	US	Индекс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Май		-0,4	
18 июн	16:30	US	Индекс потреб. цен г/г, % (CPI y/y)	Май		1,1	
18 июн	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. м/м, % (CPI ex food / energy m/m)	Май		0,1	
18 июн	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI ex food / energy y/y)	Май		1,7	
18 июн	16:30	US	Разрешения на строительство, млн. (Building permits)	Май		1,005	
18 июн	16:30	US	Разрешения на строительство м/м, % (Building permits m/m)	Май		12,9	
18 июн	16:30	US	Новое строительство, млн. (Housing starts)	Май		0,853	
18 июн	16:30	US	Новое строительство м/м, % (Housing starts m/m)	Май		-16,5	
18 июн	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 08 июн.		-0,5	
18 июн	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 08 июн.		2,8	
19 июн	3:50	JP	Торговый баланс, млрд. иен (Trade balance total)	Май		-362,4	
19 июн	22:00	US	Ставка ФРС (FOMC interest rate decision)	-		0,25	

Календарь годовых собраний акционеров

Компания	Дата собрания***	Дата закрытия реестра***	Дивиденды*		Доходность**	
			ао	ап	ао	ап
Башнефть	27 июн	15 май	24	24	1,26%	2,31%
Газпром	28 июн	13 май	5,99		4,61%	
Газпром нефть	7 июн	23 апр	9,3		6,93%	
Казаньоргсинтез	24 апр	15 мар	0,5353	0,25	8,00%	8,25%
ЛУКОЙЛ	27 июн	13 май	50/90		4,39%	
Нижнекамскнефтехим	18 апр	2 мар	2,78	2,78	9,69%	11,10%
НОВАТЭК	21 мар	25 апр	3,86/6,86		2,31%	
Роснефть	20 июн	6 май	8,05		3,65%	
Сургутнефтегаз	28 июн	14 май	0,5	1,48	1,96%	6,79%
Татнефть	28 июн	13 май	8,6	8,6	4,13%	8,23%
ТНК-ВР	27 июн	14 май	0	0	0,00%	0,00%
Транснефть		30 май	685,1	685,1		0,99%
EVRAZ plc	13 июн	29 апр	\$0/0,11		4,42%	
Nord Gold	4 июн	14 июн	\$0,118		5,36%	
Polymetal International	12 июн	10 июн	\$0,31/0,7		6,92%	
Polyus Gold International	31 май	24 май	\$0,1056		3,31%	
АЛРОСА	29 июн	11 май	1,11		3,53%	
АЛРОСА-Нюрба		29 апр	750/6750		12,27%	
Ашинский МЗ	22 июн	3 май	Не выплачивать		0,00%	
ВСМПО Ависма	29 июн	24 май	39,8		0,72%	
Лензолото	17 июн	8 май	0/1158,17	5,4/286,96	21,45%	16,88%
Мечел	28 июн	17 май	0	0,05	0,00%	0,09%
ММК	24 май	8 апр	0/0,28		3,65%	
НЛМК	7 июн	25 апр	0,62		1,16%	
НорНикель	6 июн	30 апр	400,83		7,77%	
Полюс Золото	28 май	22 апр	0/26,23		2,86%	
Распадская	27 май	8 апр	Не выплачивать		0,00%	
Северсталь	13 июн	26 апр	1,89/10,66		4,12%	
ТМК	25 июн	20 май	0,84/2,34		2,92%	
Южный Кузбасс	20 июн	6 май	232,37		16,60%	
Красноярскэнергообл	31 май	16 апр	0,584147396	0,584147396	14,98%	16,69%
Мосэнерго	28 июн	13 май	0,017699516		4,92%	
Нижегородская СК	19 апр	30 май	40,9/121,17	40,9/121,17	20,16%	20,20%
Пермская ЭСК	11 июн	30 апр	5,149748	5,149748	8,31%	8,33%
МРСК Центра и Приволжья	18 июн	8 май	0,00425		2,95%	
МРСК Центра	14 июн	6 май	0,02044		4,72%	
МРСК Волги	11 июн	30 апр	0,00163		3,36%	
МРСК Урала	13 июн	30 апр	0,00106		0,70%	
МОЭСК	26 июн	8 май	0,088201		6,24%	
Ленэнерго	20 июн	6 май	0,163119	1,323473504	3,31%	10,59%
Мосэнерго	5 июн	23 апр	0,03		2,65%	
ОГК-2	28 май	12 апр	Не выплачивать		0,00%	
ТГК-1	17 июн	30 апр	0,000121805		1,92%	
Э.ОН Россия	27 июн	17 май	0,29		10,49%	
ЛСР	5 апр	18 фев	20		2,92%	
Globaltrans	19 апр		\$0,7		5,19%	
Аэрофлот	24 июн	6 май	1,1636		2,20%	
НМТП	17 июн	28 апр	0,02362		0,83%	
СОЛЛЕРС	16 май	8 апр	52,52		6,86%	
Трансконтейнер	26 июн	14 май	86,67		2,63%	
Акрон	30 май	11 апр	64/110		8,35%	
Дорогобуж	24 май	5 апр	0	1,2	0,00%	6,67%
КуйбышевАзот	26 апр	11 мар	1,25/3,25	1,25/3,25	3,25%	5,98%
Уралкалий	4 июн	25 апр	3,9/8,61		3,69%	
ФосАгро	10 июн	22 апр	19,90/83		6,63%	
АФК Система	29 июн	20 май	0,96		3,57%	
МТС	25 июн	8 май	14,6		5,34%	
Ростелеком	17 июн	30 апр	2,4369	4,1022	2,09%	5,95%
Таттелеком	26 апр	11 мар	0,0106		6,03%	
Мегафон	28 июн	21 май	54,17		5,09%	
М.Видео	6 июн	29 апр	Не выплачивать		0,00%	
Магнит	24 май	5 апр	55,02/81,35		1,34%	
Банк Санкт-Петербург	26 апр	7 мар	0,5	\$2,00	1,10%	
ВТБ	28 июн	13 май	0,00143		2,99%	
Сбербанк России	31 май	11 апр	2,57	3,2	2,51%	4,41%
Номос-банк	29 май	17 апр	Не выплачивать	Не выплачивать		
Московская биржа	25 июн	20 май	1,22		2,39%	

* в случае выплаты промежуточных дивидендов, дополнительно приведен суммарный размер дивидендов за год;
красным выделены прогнозные значения, черным - анонсированные компанией.

** доходность рассчитывается с учетом суммарных дивидендов за год;
до наступления даты отсечки учитывается цена закрытия последнего торгового дня.

*** красным выделены даты собрания и закрытия реестра в 2012 год, черным - анонсированные компанией на 2013 год.

Инвестиционная компания БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (812) 329 81 81 (основной)
Факс: +7 (812) 329 81 80
info@bfa.ru
www.broker.bfa.ru

Отдел брокерских операций

Иванов Николай Начальник отдела	доб. 1235 n.ivanov@bfa.ru
Трафимов Павел специалист	доб. 1199 a.trafimov@bfa.ru

Банк БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (812) 458-54-54 (основной)
Факс: +7 (812) 458-54-54
mail@bfa.ru
www.bfa.ru

Аналитический отдел

Дёмин Денис начальник отдела	доб. 1284 d.demin@bfa.ru
Моисеев Алексей заместитель начальника отдела	доб. 1286 a.moiseev@bfa.ru
Жданов Дмитрий ведущий аналитик	доб. 1241 d.zhdanov@bfa.ru
Новожилов Яков аналитик	доб. 1222 j.novozhilov@bfa.ru
Ониксимова Юлия аналитик	доб. 1281 j.oniximova@bfa.ru
Яцкив Ксения специалист по финансовому моделированию	доб. 1154 k.yatskiv@bfa.ru

Клиентский отдел

client@bfa.ru

прямой +7 (812) 329 81 71

Лексина Елена начальник отдела	доб. 1196 e.leksina@bfa.ru
Щекина Елена заместитель начальника отдела	доб. 1174 e.schekina@bfa.ru
Козырева Анна специалист	доб. 1073 a.kozyreva@bfa.ru
Кросс Анна специалист	доб. 1087 a.kross@bfa.ru

Отдел продаж

прямой +7 (812) 326 93 61

Кирко Константин начальник отдела	доб. 1337 k.kirko@bfa.ru
---	-----------------------------

Отдел рынков акций

прямой +7 (812) 329 81 92

Деордиев Александр старший трейдер	доб. 1092 a.deordiev@bfa.ru
Широков Станислав трейдер	доб. 1053 s.shirokov@bfa.ru

Отдел товарных рынков

прямой +7 (812) 329 81 98

Народовый Роман начальник отдела	доб. 1144 r.narodovyy@bfa.ru
Казанцев Сергей трейдер	доб. 1168 s.kazantsev@bfa.ru

Представительство Банка БФА в г. Москва

115054, Москва,
Космодамианская наб., д. 52, строение 5, б/ц «Riverside Towers»
Тел.: +7 (495) 662-63-63 (основной)
Факс: +7 (495) 662-63-64
moscow@bfa.ru

Бортейчук Даниил вице-президент, директор представительства	доб. 1601 d.borteychuk@bfa.ru
Горбунов Михаил вице-президент	доб. 1650 m.gorbunov@bfa.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим отделом ОАО «Банк БФА» и носит исключительно информационный характер. Все оценки и мнения, высказанные в отчете, представляют собой независимое суждение аналитиков на дату выхода отчета. Вознаграждение авторов отчета ни прямым, ни косвенным образом не увязано с представленными в отчете точками зрения. ОАО «Банк БФА» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления. Информация, содержащаяся в отчете, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной, и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от ее освещения. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ОАО «Банк БФА» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.