

Ежедневный обзор по рынку акций

Комментарий по рынку

В понедельник российский рынок акций продолжил рост начатый накануне. Ситуация на внешних рынках также улучшилась. Выросли европейские и американские индексы. Росту способствовала американская статистика, которая выходила в течение дня. Индекс доверия среди строительных компаний (НАНВ) в июне вырос до максимального значения 52 п. против 44 п. месяцем ранее. Индекс производственной активности Empire Manufacturing повысился в июне до +7,84 п. с -1,43 п. в мае, что оказалось лучше прогнозов экспертов, которые ожидали нулевое значение индекса.

К концу торговой сессии в понедельник российский фондовый индекс ММВБ поднялся до отметки 1323,5 пунктов, объемы торгов остались на уровне предыдущих сессий.

Сегодня в начале дня мы ожидаем позитивной динамики торгов на рынке акций РФ. На азиатских фондовых площадках наблюдается разнонаправленная динамика: японский NIKKEI 225 корректируется после бурного роста накануне, китайский Shanghai Composite консолидируется, корейский KOSPI растет.

Стоимость нефти марки Brent продолжает консолидацию вблизи отметки \$105,5 за баррель. Немного понизились цены на золото, никель, медь.

В течение дня ожидаем продолжения роста на российском рынке акций. Некоторое влияние на ход торгов может оказать макростатистика по ведущим странам. В течение дня выйдут данные по потребительской инфляции в Великобритании, индекс экономических настроений в Германии (ZEW). Вечером выйдет американская статистика: индекс потребительских цен, количество новых разрешений на строительство, количество новых строящихся домов.

Также сегодня завершается саммит G8. В итоговом коммюнике говорится, что борьба с безработицей является приоритетом, рост мировой экономики еще слаб, и G8 планирует продолжить стимулирование восстановления экономики.

Кроме того, сегодня ожидаем публикацию отчетности Мечела по МСФО за 1 квартал 2013 года.

Динамика индекса ММВБ



Мировые фондовые индексы

Dow Jones	15 179,9	+0,73%
S&P 500	1 639,0	+0,76%
Nasdaq	3 452,1	+0,84%
FTSE 100	6 330,5	+0,35%
DAX	8 215,7	+1,08%
CAC 40	3 863,7	+1,54%
Micex	1 323,5	-0,14%
RTSI	1 307,7	-0,48%
Nikkei 225	12 962,0	-0,55%
ASX 200	4 795,0	-0,61%
KOSPI	1 895,2	+0,64%
Bovespa	49 088,7	-0,49%
Shanghai Composite	2 152,9	+0,09%
Hang Seng	21 045,4	-0,87%
Sensex	19 305,7	-0,10%
MSCI World	1 477,0	+0,90%
MSCI EM	957,1	+0,36%
MSCI Russia	715,0	+1,59%
S&P 500 Fut	1 633,7	0,00%

Сырьевые товары

Нефть Brent	105,5	+0,07%
Нефть WTI	97,8	+0,01%
Золото	1 381,2	-0,19%
Никель	14 216,5	-0,26%
Алюминий	1 800,8	-0,51%
Медь	7 047,8	-0,12%

Доходности облигаций

UST 10Y	2,18%	0 б.п.
Germany 10Y	1,52%	+1 б.п.
Japan 10Y	0,82%	-1 б.п.
Italy 10Y	4,26%	-2 б.п.
Spain 10Y	4,57%	0 б.п.
Russia 2030	3,54%	0 б.п.

Котировки валют

EUR/USD	1,335	+0,14%
GBP/USD	1,570	+0,01%
USD/JPY	94,810	+0,16%
USD/RUB	31,819	-0,23%

Макроэкономическая статистика

Время	Страна	Статистика/событие	Период	Прогноз	Предыдущее значение
	Великобритания	Завершение заседания G8			
08:30	Япония	Промышленное производство, м/м	апрель	1,7%	1,7%
08:30	Япония	Индекс загрузки производственных мощностей, м/м	апрель	н/д	-0,8%
12:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, м/м	май	0,1%	0,2%
12:30	Великобритания	Индекс потребительских цен, г/г	май	2,6%	2,4%
12:30	Великобритания	Индекс закупочных цен производителей, м/м	май	0,1%	-2,3%
12:30	Великобритания	Индекс закупочных цен производителей, г/г	май	2,5%	-0,1%
13:00	Германия	Индекс экономических настроений ZEW	июнь	38,2	36,4
13:00	Германия	Индекс текущих экономических условий ZEW	июнь	9,5	8,9
16:30	США	Индекс потребительских цен, м/м	май	0,1%	-0,4%
16:30	США	Индекс потребительских цен, г/г	май	0	1,1%
16:30	США	Базовый индекс потребительских цен, м/м	май	0,2%	0,1%
16:30	США	Количество разрешений на новое строительство, млн.	май	0,98	1,005
16:30	США	Количество новых строящихся домов, млн.	май	0,924	0,853

Основные события дня

Завершение саммита G8.

В Москве пройдет 58-е заседание Экономического совета Содружества Независимых Государств.

Внеочередное общее собрание акционеров НМТП.

Годовое общее собрание акционеров ДВМП.

Внеочередное общее собрание акционеров «Роснефти».

Годовое общее собрание акционеров "МРСК Центра и Приволжья".

Заседание совета директоров "Газпрома".

Публикация финансовой отчетности "Мечела" за 1 квартал 2013 года по US GAAP.

Индекс RTS

RTS 6.13

Фьючерс на индекс RTS торгуется в рамках краткосрочного восходящего канала. В ближайшее время возможно продолжение повышательного движения. Ближайшая поддержка расположена на уровне 129000 пунктов у нижней границы канала. Ближайшее сопротивление находится на уровне 131000 пунктов.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

Голубые фишки

Газпром ао

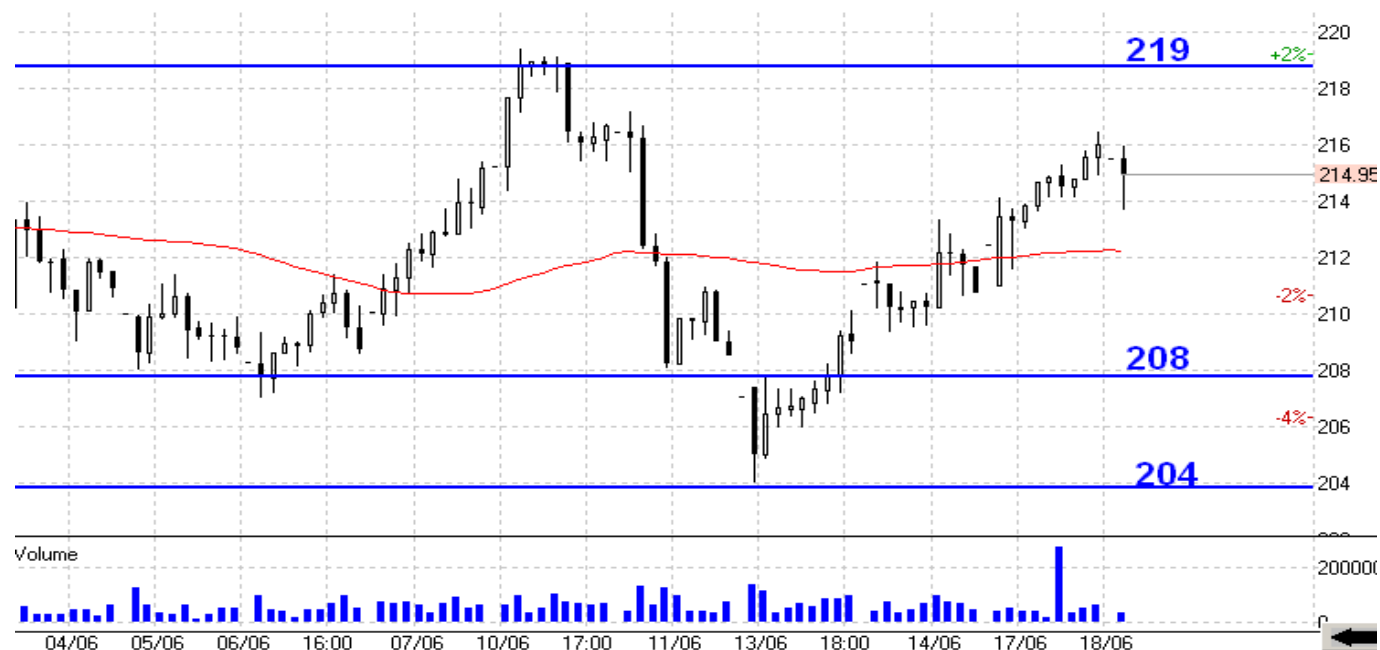
Газпром консолидируется выше уровня поддержки, расположенной на уровне 110 руб. От этой отметки можно совершать осторожные покупки со стопами чуть ниже поддержки. Первой целью отскока может быть уровень 114 руб.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

Роснефть ао

Роснефть торгуется в диапазоне 208-219 руб. В ближайшее время вероятно продолжение движения к верхней границе диапазона. Ближайшее сопротивление находится на отметке 219 руб. Ближайшая поддержка расположена в районе 208 руб., далее 204 руб.



Источник: Transaq, 1-Hour Chart

Лукойл ао

Лукойл продолжает торговаться в диапазоне 1840 - 1940 руб. В ближайшее время вероятно движение к верхней границе диапазона. Ближайшее сопротивление находится на уровне 1940 руб., далее 2000 руб. Ближайшая поддержка расположена на отметке 1840 руб., далее 1810 руб.



Источник: Transaq, 1-Hour Chart

Сбербанк ао

Сбербанк продолжает торговаться в нисходящем канале. Вчера котировки достигли локального максимума, и если утреннее снижение котировок продолжится, котировки могут вновь уйти вниз к нижней границе. Сопротивление сформировалось на отметке 96 руб., поддержка расположилась на уровне 90 руб.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

ВТБ ао

ВТБ подошел вплотную к уровню в 0.048 руб.; следующим сопротивлением по бумаге выступает отметка 0.05 руб. В случае закрепления выше этого уровня можно осуществлять покупки. Пока же бумага консолидируется возле верхней границы нисходящего канала.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

ГМК НорНикель ао

ГМК НорНикель немного не дотянул до верхней границы канала и остановился у своего последнего сопротивления. Сопротивление сформировалось на отметке 4700 руб., поддержка по бумаге расположилась на уровне 4200 руб.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

Второй эшелон

Башнефть

Недавно Башнефть представила хорошие результаты деятельности за 2012 г. Компания заметно увеличила добычу нефти, нарастила запасы углеводородов, при этом добилась лучших в своей истории финансовых показателей, несмотря на негативное влияние от введения налоговой системы 60/66, и сгенерировала значительный свободный денежный поток. Произошло это благодаря эффективному контролю над расходами на фоне реализации стратегии по увеличению своего присутствия в высокомаржинальном розничном сегменте.

Ближайшим драйвером роста капитализации Башнефти может стать намеченная на июнь публикация финансовых результатов за 1-й квартал. Мы ожидаем, что компания сохранит высокую эффективность и останется одним из лидеров отрасли по показателю EBITDA на баррель добычи. Участники рынка также будут следить за новостями о результатах совместной с Лукойлом разработки месторождения им. Требса и Титова – как ожидается, добыча на месторождении начнется уже в этом году. Кроме того, не потеряла свою актуальность и идея о возможной продаже пакета акций компании стратегическому инвестору или SPO. Что же касается негатива, связанного с существенным сокращением дивидендов, на наш взгляд, этот момент уже полностью отыгран инвесторами.

Таким образом, мы считаем покупку акций Башнефти по текущим уровням интересной инвестиционной идеей на среднесрочную перспективу. Целевая цена (12 месяцев) – 2500 руб.

Котировки движутся в рамках восходящего канала, что говорит о позитивных настроениях по бумаге. Дальнейшая цель роста расположилась на отметке 2125 руб. Ближайшая поддержка на данный момент находится на значении 1875 руб.



Источник: Transaq, Daily Chart

Группа клиентской аналитики
(Департамент клиентского обслуживания)**Отдел инвестиционного
консультирования**

Зайцева Анна
Руководитель
+7 (495) 796-90-26, доб.2025
zaytseva@corp.finam.ru

Додонов Игорь
Консультант-аналитик
+7 (495) 796-90-26, доб.1627
idodonov@corp.finam.ru

Пальянов Андрей
Консультант-аналитик
+7 (495) 796-90-26, доб.2040
palyanov@corp.finam.ru

Бертяков Сергей
Консультант-аналитик
+7 (495) 796-90-26, доб.2045
sbertyakov@corp.finam.ru

Рублевская Екатерина
Консультант-аналитик
+7 (495) 796-90-26, доб.1636
erublevskaya@corp.finam.ru

Силакова Екатерина
Портфельный управляющий
УК «Финам Менеджмент»
+7 (495) 796-90-26, доб.1608
silakova@corp.finam.ru

Двоеглазов Максим
Руководитель отдела
+7(495) 796-93-88, доб.4026
mdvoeglazov@corp.finam.ru

Кряковский Иван
Заместитель руководителя
+7(495) 796-93-88, доб.4036
kryakovskiy@corp.finam.ru

Григорьев Сергей
Инвестиционный консультант
+7(495) 796-93-88, доб.2646
sgrigorev@corp.finam.ru

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов ЗАО «ФИНАМ», носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Представленная информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов данного аналитического обзора, являются надежными, но при этом отражает исключительно мнение авторов относительно анализируемых объектов. Несмотря на то, что настоящий обзор был составлен с максимально возможной тщательностью, ни его авторы, ни ЗАО «ФИНАМ» не заявляют и не гарантируют ни прямо, ни косвенно его точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего аналитического обзора и могут быть изменены без предупреждения. Ни ЗАО «ФИНАМ», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения ЗАО «ФИНАМ» категорически запрещено.