

Ежедневный обзор рынка акций

17 июля 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Существенно за последние сутки картина в мире не изменилась, поэтому сегодня первая половина дня на российских площадках пройдет вблизи текущих значений. Дальнейшая динамика на всех мировых площадках будет полностью зависеть от двухдневного выступления главы ФРС перед конгрессом, которое начнется сегодня не в 18.00, как сообщалось раньше, а в 16.30 по Москве. Мы рекомендуем воздерживаться сегодня и завтра от каких-либо серьезных действий на фондовых рынках, так как они будут во власти политических интриг и намёков.

[Продолжение на стр.2](#)

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 368,83	1.05%
FTSE	6 556,35	-0.45%
S&P 500	1 676,26	-0.37%
Dow Jones Avg	15 451,85	-0.21%
EURO STOXX 50	2 665,61	-0.78%

Лидеры роста

	Цена, \$	Δ, День
Polymetal International	552,50	7,18%
Highland Gold	61,00	6,55%
МРСК Северо-Запада	0,0013	6,33%
Трансконтейнер	95,25	6,51%
Evrast Group	96,85	5,56%

Лидеры снижения

	Цена, \$	Δ, День
Яндекс	29,56	-3,96%
Волга Газ	80,00	-3,61%
Аптечная сеть 36.6	0,80	-2,40%
ЧЦЗ	3,32	-2,29%
СТС Медиа	12,23	-2,08%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, День
MSCI RUSSIA	748,17	0,93%

Основные индикаторы

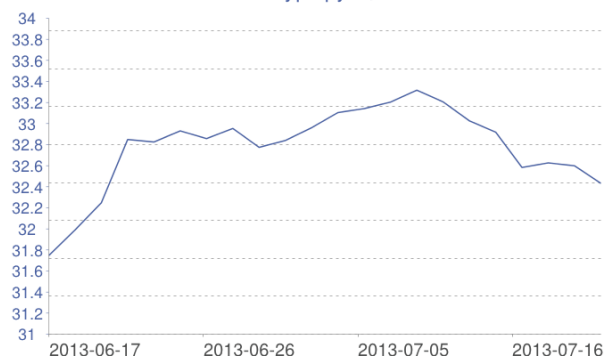
Индекс РТС



Индекс ММВБ



Курс руб/\$



Золото



Обзор рынка

Во вторник российские индексы вновь продемонстрировали свою силу. Несмотря на негативный внешний фон, на падение индексов в Европе и Америке российский фондовый рынок сумел прибавить порядка 0.4% по индексу ММВБ и более 1% по индексу РТС. Существенно за последние сутки картина в мире не изменилась, поэтому сегодня первая половина дня на российских площадках пройдет вблизи текущих значений. Дальнейшая динамика на всех мировых площадках будет полностью зависеть от двухдневного выступления главы ФРС перед конгрессом, которое начнется сегодня не в 18.00, как сообщалось раньше, а в 16.30 по Москве. Мы рекомендуем воздерживаться сегодня и завтра от каких либо серьезных действий на фондовых рынках, так как они будут во власти политических интриг и намёков.

Азиатские площадки сегодня показывают разнонаправленную динамику, а в целом сводный индекс азиатского региона сегодня торгуется практически без изменений. Промышленные металлы, нефть, валютная пара евро-доллар и фьючерсы на американские индексы также не показывают сегодня существенных изменений. В плане статистики день сегодня будет также весьма насыщенным, однако вся эта статистика будет иметь сегодня второстепенный характер и в ряд ли на неё будут обращать внимание инвесторы.

Ещё одно важное событие сегодняшнего дня – это встреча министров финансов и руководителей центральных банков стран „большой двадцатки“ (G20), которая пройдет сегодня в Москве. К этой встрече также будет приковано внимание всего финансового сообщества.

Открытие российских площадок ждём на нейтральной территории, далее следим за важным сопротивлением – отметкой 1420 пунктов по индексу ММВБ. Закрытие дня прогнозировать сегодня бессмысленно.

Календарь событий

18 июля 2013	М.Видео - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
18 июля 2013	НЛМК - операционные результаты 2 квартала 2013 года
23 июля 2013	Магнит - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года (по данным управленческого учета)
25 июля 2013	Фармстандарт - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
02 августа 2013	Группа Черкизово - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
13 августа 2013	X5 Retail Group - публикация финансовой отчетности за 1 полугодие 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	3,85	1,7%	91 083	Покупать	6,05	57,2%	0,91	2,67	2,42
Роснефть	ROSN RX	7,58	-0,5%	80 382				1,48	8,09	6,91
Лукойл	LKOH RX	61,46	-0,0%	52 274				0,47	3,07	4,75
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,84	1,3%	35 161						5,41
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,67	-0,8%	35 161						
Татнефть, ао	TATN RX	6,34	-0,3%	13 824						8,81
Татнефть, ап	TATNP RX	3,04	0,8%	449						
Газпром нефть	SIBN RX	3,65	0,0%	17 286				0,58	2,81	3,19
НОВАТЭК	NVTK RX	11,32	1,1%	34 370				5,17	11,63	15,70
Башнефть, ао	BANE RX	61,71	-1,4%	11 645						
Башнефть, ап	BANEP RX	33,59	2,0%	1 299						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 551,65	2,6%	18 121				1,18	2,59	2,75
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	41,80	-0,2%	6 136				2,02	8,27	16,08
Интегра, GDR	INTE LI	0,27	0,7%	51						
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	14,75	0,3%	6 215						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,15	-4,3%	0	Покупать	12,20	33,3%			
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0173	2,5%	5 506				1,03	19,27	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0033	0,8%	4 161	Держать	0,0083	152,8%	2,33	4,21	18,69
Интер РАО	IRAO RX	0,0004	-0,6%	4 156				0,27		
ОГК-2	OGKB RX	0,0080	-0,9%	889	Покупать	0,04	359,8%	0,43	3,61	3,96
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,08	1,8%	5 025	Покупать	0,16	98,2%	2,09	5,39	8,93
ОГК-5 (эзел)	OGKE RX	0,04	0,7%	1 448	Держать	0,06	39,2%			8,49
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	0,9%	814	Покупать	0,0004	88,7%	1,05	4,04	4,03
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	-1,7%	63				0,63	592,01	
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,04	-0,9%	1 413	Покупать	0,07	91,4%	0,30	1,97	5,46
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	1,5%	200				0,29	2,62	7,61
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	-0,9%	114				0,83	92,31	
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	0,9%	219				0,71		
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	-0,4%	698				0,31	10,11	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,30	1,0%	1 416				0,78	3,25	4,55
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0054	-2,0%	236				0,48	21,20	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0039	0,0%	8						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,03	1,2%	1 945	Покупать	2,83	8 228,7%	0,66	3,67	2,99
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0013	6,3%	124	Держать	0,0020	54,4%			10,50
МРСК Центра	MRKC RX	0,0121	4,3%	509	Покупать	0,03	170,3%	0,60	2,78	3,75
МРСК Центра и Приволжья	MRKP RX	0,0037	-1,4%	417	Покупать	0,0140	278,0%			
МОЭСК	MSRS RX	0,04	1,8%	1 948	Покупать	2,42	5 950,8%	0,87	2,51	3,33
МРСК Волги	MRKV RX	0,0018	1,4%	325	Покупать	0,0063	248,3%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0012	4,8%	61						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0025	0,0%	240				0,28	2,80	9,12
МРСК Урала	MRKU RX	0,0052	0,2%	455	Покупать	0,0136	161,6%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,15	-0,4%	176				0,86	4,18	39,13
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,38	0,6%	35						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,61	1,2%	34						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	181,54	-0,1%	2 093						
НорНикель	GMKN RX	145,10	0,7%	22 962				2,22	5,44	10,58
Северсталь	CHMF RM	7,27	0,5%	6 091				0,73	5,03	11,89
ММК	MAGN RM	0,25	0,8%	2 792				0,65	5,05	
НЛМК	NLMK RM	1,44	0,8%	8 619				1,00	6,68	18,70
ЧЦЗ	CHZN RM	3,32	-2,3%	180				0,27	2,40	11,03
Мечел, ао	MTLR RM	2,92	-0,4%	1 217				1,00	52,97	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,72	-0,9%	239						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,82	3,8%	385				0,94	5,42	6,84
High River Gold Mines	HRG CN	1,34	0,7%	1 125				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,80	0,0%	681				1,19	3,03	33,52
Распадская	RASP RX	1,04	-0,4%	731	Держать	2,20	111,8%	2,11	8,47	
АЛРОСА	ALRS RX	1,04	-0,9%	7 628				2,42	6,16	9,22
ТМК	TRMK RM	2,47	0,7%	2 316				0,87	5,86	7,70
Uranium One	UUU CN	2,65	0,0%	2 536				4,47	29,86	88,33
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,31	-0,8%	569				0,26	5,10	0,79
ГАЗ, ао	GAZA RX	30,00	-15,5%	556				0,40	3,80	1,97
КАМАЗ	KMAZ RX	1,29	-2,3%	913				0,36	4,20	5,16
Sollers	SVAV RX	21,85	-1,9%	749				0,60	4,70	4,14
ОАК	UNAC RX	0,0036	-2,4%	793				1,08	10,15	
Мостотрест	MSTT RX	4,30	-0,1%	1 213				0,32	3,43	9,09

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	228,98	-0,9%	21 653				1,61	15,59	26,80
X5 Retail Group	FIVE LI	17,07	-1,3%	4 636	Держать	23,80	39,4%			
Дикси	DIXY RX	15,29	2,2%	1 908	Покупать	17,60	15,1%	0,57	9,86	57,15
O'Key, GDR	OKEY LI	11,82	-2,6%	3 180				0,96	11,93	22,05
М.видео	MVID RX	8,02	1,4%	1 441	Покупать	12,30	53,4%			
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,80	-2,4%	84				0,72		
Росинтер	ROST RX	3,18	2,9%	52				0,25	4,15	
Группа Черкизово	GCHE RX	15,69	1,5%	690				0,94		3,65
Русагро, GDR	AGRO LI	5,22	2,4%	623				1,17	5,67	0,98
Разгуляй	GRAZ RX	0,37	-0,2%	70						
Русское море	RSEA RM	0,96	1,9%	76				0,38	96,51	
Синергия	SYNG RX	16,68	-2,0%	428				0,77		6,27
Фармстандарт	PHST RX	53,65	4,7%	2 028				1,06	4,14	6,32
Верофарм	VRPH RX	20,97	0,0%	210				1,69	5,40	6,71
Протек	PRTK RX	1,23	0,2%	649				0,12	3,54	7,56
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	8,50	-1,2%	543				1,13	2,54	2,41
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	17,60	2,0%	1 860				1,97	6,09	6,53
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	31,27	1,7%	6 539				8,31	19,27	5,28
МТС	MTSS RM	8,40	0,8%	17 362	Покупать	9,09	8,2%	1,85	4,22	17,97
Вымпелком	VIP US	10,40	-0,5%	18 270	Держать	12,80	23,1%	1,75	4,12	6,38
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,49	3,8%	10 267	Держать	4,09	17,3%	1,67	4,49	9,32
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,41	1,7%	584						
СТС Медиа	CTCM US	12,23	-2,1%	1 934				2,23	7,15	12,48
Яндекс	YNDX US	29,56	-4,0%	9 726				9,39	21,45	35,85
IBS Group, GDR	IBSG GR	24,58	1,3%	543				0,71	7,75	13,78
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	12,51	-1,1%	2 236				1,56	5,00	8,03
Аэрофлот	AFLT RM	1,78	-1,5%	1 977				0,47	5,39	8,44
НМТП	NMTP RM	0,09	-0,1%	1 776				3,66		18,21
Трансконтейнер	TRCN RM	95,25	6,5%	1 323				1,38	4,99	8,39
Global Ports, GDR	GLPR LI	12,62	0,0%	1 977				4,40	9,67	55,01
FESCO	FESH RX	0,16	-1,0%	459				0,93	5,10	
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	3,07	-0,3%	66 201	Покупать	4,10	33,8%			6,30
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,35	0,1%	2 350						
ВТБ	VTBR RM	0,0015	1,1%	18 862						6,26
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	11,78	2,9%	280	Покупать	23,21	97,1%			4,24
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	4,09	0,1%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,43	-0,4%	522	Держать	1,80	25,8%			6,16
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0021	0,0%	610						
РОСБАНК	ROSB RM	2,22	-1,4%	3 444						13,25
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,85	0,0%	721						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	6,85	-0,7%	1 906	Покупать	10,06	46,9%			
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	6,60	-0,5%	19 389				5,45	9,32	12,32
Фосагро	PHOR RX	38,28	0,0%	4 957				1,89	5,74	7,48
Акрон	AKRN RX	37,97	0,7%	1 539				1,15	3,86	4,40
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	0,88	-0,9%	8 451				0,72	3,03	8,94
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,62	0,4%	647				8,37	16,73	
Группа компаний ПИК	PIKK RX	2,22	0,4%	1 466				1,30	7,81	11,23
Группа ЛСР	LSRG RX	18,44	2,6%	1 900				1,53	7,56	12,02
Эталон, GDR	ETLN LI	3,78	-0,1%	1 104				1,31	5,64	7,19
Открытые инвестиции	OPIN RX	8,01	-0,8%	122				1,50		3,77
RGI International	RGI LN	2,15	-0,7%	347						

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	7,7	2,4%
Роснефть	ROSN LI	7,6	-0,1%
Лукойл	LKOD LI	61,3	0,4%
Газпром нефть	GAZ LI	18,3	1,2%
НОВАТЭК	NVTK LI	125,1	1,2%
НорНикель	MNOD LI	14,5	1,5%
Мечел, пр	MTL/P US	0,8	-2,6%
НЛМК	NLMK LI	14,4	1,8%
ТМК	TMKS LI	11,9	5,4%
ММК	MMK LI	3,2	0,4%
Северсталь	SVST LI	7,3	1,1%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,4	1,2%
Русал	RUALR RX	3,9	-6,8%
МТС	MBT US	19,9	-1,0%
Мегафон	MFON LI	34,3	1,7%
Ростелеком	RKMD LI	21,0	5,0%
РусГидро	HYDR LI	1,7	3,3%
НМТП	NCSP LI	6,9	0,9%
Трансконтейнер	TRCN LI	13,6	0,0%
Магнит	MGNT LI	55,8	-0,4%
Фармстандарт	PHST LI	13,5	5,9%
Группа Черкизово	CHE LI	10,4	1,0%
ВТБ	VTBR LI	2,9	1,7%
Уралкалий	URKA LI	32,9	0,2%
Фосагро	PHOR LI	12,7	-0,4%
AFI Development	AFID LI	0,6	-2,4%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,2	-1,5%
Группа ЛСР	LSRG LI	4,2	2,3%
АФК Система	SSA LI	20,8	-2,2%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	8,3	2,0%
Татнефть	ATAD LI	38,2	1,1%
Мечел	MTL US	3,0	4,2%
Mail.ru	MAIL LI	31,3	1,7%
Globaltrans	GLTR LI	12,5	-1,1%
Сбербанк	SBER LI	11,4	1,3%

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Василий Олейник
Рыночная ситуация

Солодин Дмитрий
Технический анализ

Егишянц Сергей
Макроэкономика, мировые рынки

Трейдинг

Зуев Дмитрий
zouev@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.