

Ежедневный обзор по рынку акций

Комментарий по рынку

В пятницу российский рынок акций повысился после заметного снижения днем ранее, связанного с вынесением Кировским судом обвинительного приговора известному оппозиционеру А. Навальному. Опасения инвесторов, связанные с возможными серьезными акциями протеста, не оправдались, что позволило котировкам акций компаний РФ отыграть значительную часть потерь четверга. Внешний фон для торгов был в целом нейтральным. Европейские фондовые индексы изменялись незначительно, значимой макростатистики не публиковалось. В середине дня немного лучше прогнозов отчитались за 2-й квартал американские корпорации General Electric и Schlumberger. По итогам сессии индекс ММВБ прибавил треть процента и закрылся выше отметки 1420 пунктов, объемы торгов несколько понизились по сравнению с предыдущими днями.

Сегодня мы ждем нейтрального начала дня на рынке акций РФ. Американские фондовые индексы в пятницу изменились разнонаправленно, хуже других выглядел технологический сектор, отыгрывая слабые квартальные результаты технологических гигантов Microsoft и Google. Фьючерс на индекс S&P 500 с утра торгуется с незначительным повышением, на азиатских биржах не сложилось единой динамики котировок. При этом инвесторы практически не отреагировали на результаты выборов в верхнюю палату парламента Японии, на которых победу одержала партия нынешнего главы японского кабинета С. Абэ. Цены на нефть марки Brent продолжают колебаться в диапазоне \$108-109 за баррель.

Понедельник по традиции будет не богат на важные события, поэтому «боковик» выглядит наиболее вероятным сценарием сегодняшних торгов на рынке. Из выходящей макростатистики некоторый интерес могут представлять лишь июньские данные по продажам на вторичном рынке жилья США. Мировой сезон отчетности продолжится публикацией квартальных результатов Halliburton, Koninklijke Philips и McDonald's.

Динамика индекса ММВБ



Мировые фондовые индексы

Dow Jones	15 543.7	-0.03%
S&P 500	1 692.1	+0.16%
Nasdaq	3 587.6	-0.66%
FTSE 100	6 630.7	-0.06%
DAX	8 331.6	-0.07%
CAC 40	3 925.3	-0.06%
Micex	1 424.2	+0.35%
RTSI	1 382.3	+0.36%
Nikkei 225	14 608.4	+0.07%
ASX 200	4 996.9	+0.52%
KOSPI	1 882.6	+0.58%
Bovespa	47 400.2	-0.54%
Shanghai Composite	1 983.8	-0.52%
Hang Seng	21 326.1	-0.22%
Sensex	20 188.3	+0.22%
MSCI World	1 513.5	+0.16%
MSCI EM	950.5	-0.73%
MSCI Russia	759.2	+0.48%
S&P 500 Fut	1 690.8	+0.10%

Сырьевые товары

Нефть Brent	108.4	+0.30%
Нефть WTI	108.4	+0.34%
Золото	1 317.8	+1.89%
Никель	14 094.0	+1.18%
Алюминий	1 781.5	+1.18%
Медь	6 908.5	+0.32%

Доходности облигаций

UST 10Y	2.47%	-1 б.п.
Germany 10Y	1.52%	0 б.п.
Japan 10Y	0.79%	-3 б.п.
Italy 10Y	4.41%	-1 б.п.
Spain 10Y	4.68%	+2 б.п.
Russia 2030	3.74%	-5 б.п.

Котировки валют

EUR/USD	1.315	+0.08%
GBP/USD	1.528	+0.10%
USD/JPY	100.025	+0.64%
USD/RUB	32.362	-0.01%

Макроэкономическая статистика

Время	Страна	Статистика/событие	Период	Прогноз	Предыдущее значение
16:30	США	Индекс деловой активности ФРБ Чикаго	июнь	0.00	-0.30
18:00	США	Продажи домов на вторичном рынке, млн.	июнь	5.25	5.18
19:30	США	Продажа 3- и 6-месячных векселей на \$55 млрд.			

Основные события дня

НЛМК объявит финансовые результаты за 2-й квартал 2013 г. по РСБУ.

Пройдет заседание совета директоров Ростелекома.

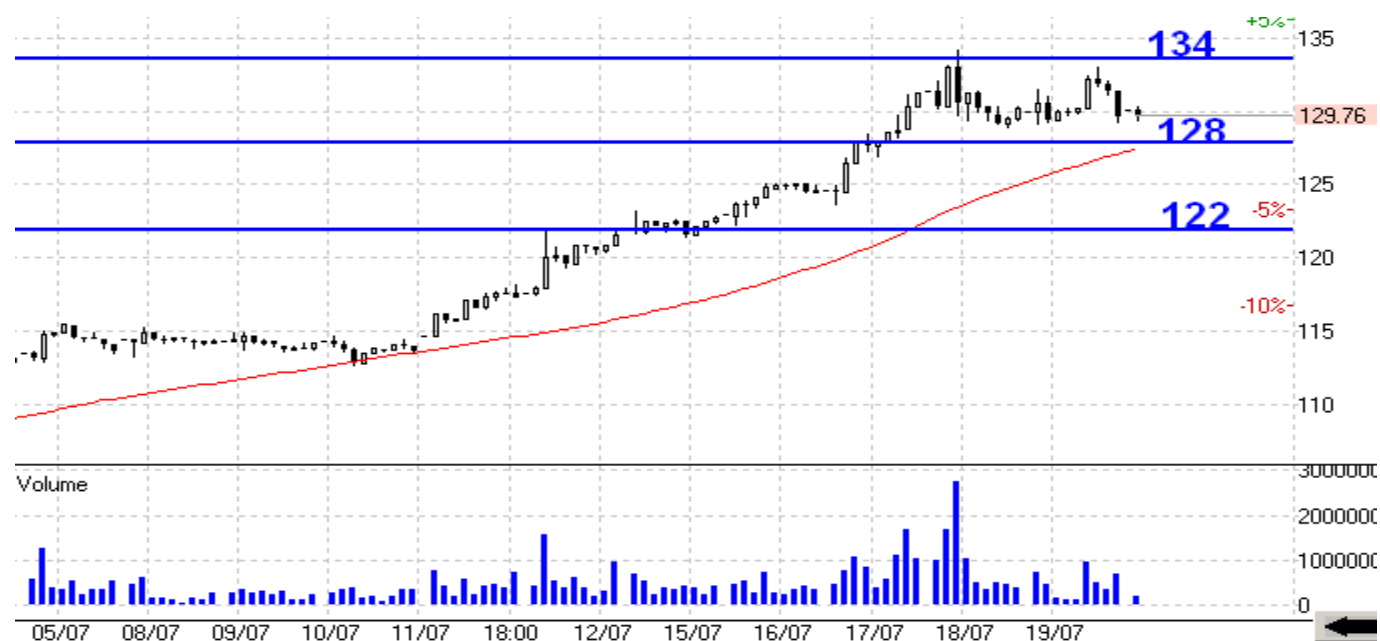
Данные отчетности американских компаний

Дата	Компания	EPS факт, \$	EPS прогноз, \$
19/07	Align Technology Inc	0.360	0.276
19/07	Acacia Research Corp	0.130	0.473
19/07	Cubist Pharmaceuticals Inc	0.230	0.373
19/07	athenahealth Inc	-0.080	0.222
19/07	Chemed Corp	1.300	1.313
19/07	Synovus Financial Corp	0.030	0.026
19/07	People's United Financial Inc	0.200	0.189
19/07	Stryker Corp	1.000	1.027
19/07	Chipotle Mexican Grill Inc	2.820	2.813
19/07	Capital One Financial Corp	1.870	1.726
19/07	Intuitive Surgical Inc	3.900	4.241
19/07	Cepheid Inc	-0.100	-0.042
19/07	Cytec Industries Inc	1.510	1.251
19/07	Advanced Micro Devices Inc	-0.090	-0.124
19/07	Skyworks Solutions Inc	0.540	0.533
19/07	Reinsurance Group of America	-0.990	1.829
19/07	Celanese Corp	1.120	1.159
19/07	Baker Hughes Inc	0.610	0.652
19/07	Schlumberger Ltd	1.150	1.103
19/07	SunTrust Banks Inc	0.680	0.667
19/07	Whirlpool Corp	2.370	2.423
19/07	General Electric Co	0.360	0.354
19/07	Laboratory Corp of America	1.800	1.798
19/07	Honeywell International Inc	1.280	1.214
19/07	VF Corp	1.270	1.170
19/07	First Horizon National Corp	0.170	0.189
19/07	GTx Inc	-0.200	-0.220
19/07	First Niagara Financial Group	0.180	0.180
19/07	State Street Corp	1.240	1.183
19/07	Manpowergroup Inc	1.050	0.894
19/07	Rockwell Collins Inc	1.200	1.153
19/07	Kansas City Southern	0.960	0.947
22/07	Gannett Co Inc		0.584
22/07	Halliburton Co		0.721
22/07	Kimberly-Clark Corp		1.389
22/07	Hasbro Inc		0.343
22/07	McDonald's Corp		1.404
22/07	Six Flags Entertainment Corp		0.742
22/07	Zions Bancorporation		0.414

Голубые фишки

Газпром ао

Газпром торгуется в диапазоне 128-134 руб. В ближайшее время наиболее вероятно продолжение консолидации в пределах диапазона. Ближайшее сопротивление находится на отметке 134 руб., далее 145 руб. Ближайшая поддержка находится в районе 128 руб., далее 122 руб.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

Роснефть ао

Роснефть торгуется в диапазоне 240-250 руб. В ближайшее время наиболее вероятно консолидация в пределах этого диапазона. Ближайшее сопротивление находится на отметке 250 руб., далее 265 руб. Ближайшая поддержка расположена в районе 240 руб., далее 235 руб.



Источник: Transaq, 1-Hour Chart

Лукойл ао

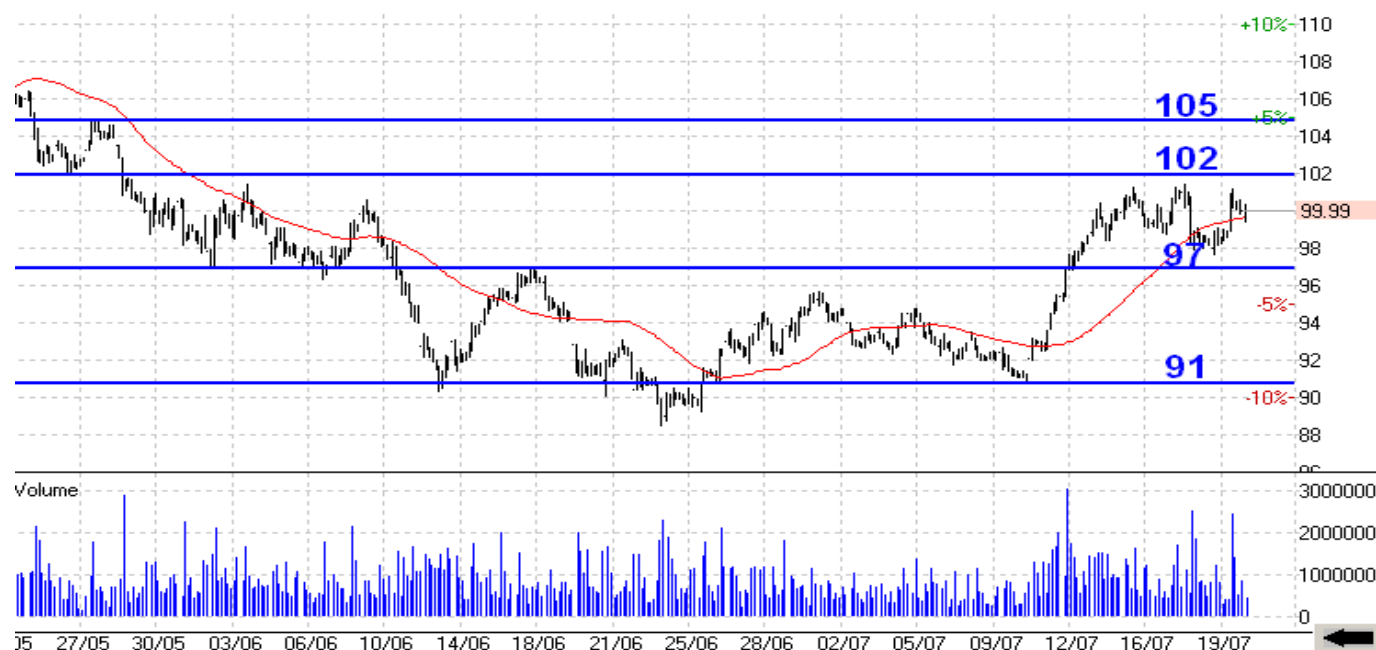
Лукойл вошел в диапазон 2000 - 2060 руб. В ближайшее время вероятно движение к верхней границе диапазона. Ближайшее сопротивление находится на уровне 2060 руб. Ближайшая поддержка расположена на отметке 2000 руб., далее 1940 руб.



Источник: Transaq, 1-Hour Chart

Сбербанк ао

Сбербанк торгуется в диапазоне 97-102 руб. В ближайшее время наиболее вероятно продолжение консолидации в пределах диапазона. Ближайшее сопротивление находится на отметке 102 руб., далее 105 руб. Ближайшая поддержка находится в районе 97 руб., далее 91 руб.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

ВТБ ао

ВТБ торгуется в диапазоне 0,046 – 0,049 руб. В ближайшее время вероятно продолжение консолидации в пределах диапазона. Ближайшее сопротивление находится на отметке 0.049 руб., далее 0.05 руб. Ближайшая поддержка находится в районе 0.046 руб., далее 0,045 руб.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

ГМК Норникель ао

ГМК Норникель торгуется в диапазоне 4500-4750 руб. В ближайшее время наиболее вероятно продолжение консолидации вблизи верхней границы диапазона. Ближайшее сопротивление находится на отметке 4750 руб., далее 4900 руб. Ближайшая поддержка находится в районе 4500 руб., далее 4300 руб.



Источник: Transaq 1-Hour Chart

Инвестиционная идея

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 2250 руб. Ближайшая поддержка на данный момент находится на значении 1925 руб.



Источник: Transaq, Daily Chart

Группа клиентской аналитики
(Департамент клиентского обслуживания)

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

Отдел Классического Рынка
(доверительное и консультационное
управление, операции в РТС и на внебиржевом
рынке)

Коновалов Василий
Руководитель отдела
+7(495) 796-93-88, доб.2744
konovalov@corp.finam.ru

Голубев Артем
Портфельный менеджер
+7(495) 796-93-88, доб.2745
golubev@corp.finam.ru

Дубинин Иван
Портфельный менеджер
+7(495) 796-93-88, доб.2747
dubinin_i@corp.finam.ru

Зюриков Александр
Портфельный менеджер
+7(495) 796-93-88, доб.2740
zyurikov@corp.finam.ru

Степаненко Александр
Портфельный менеджер
+7(495) 796-93-88, доб.2748
stepanenko@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.