

Сурков возвращается

Ведущие отечественные индексы торгуются в красной зоне на фоне снижения американских площадок и падающих цен на нефть. Сегодня утром нефть марки Brent торгуется на отметке \$109 за баррель.

В 16.55 мск станет известен баланс бюджета правительства России. В течение дня состоится брифинг менеджмента Uranium One, посвященный выкупу российского облигационного займа и размещению нового выпуска. Evraz временно приостанавливает производство на своем итальянском листопрокатном заводе Evraz Palini e Bertoli в связи с неблагоприятной рыночной конъюнктурой. Заседание совета директоров проведет Мечел. Акрон опубликует отчетность по МСФО за 2 квартал 2013 года.

Верховный наставник исламистской ассоциации "Братья-мусульмане" Мохаммед Бади арестован египетскими силовиками.

Бывший заместитель председателя правительства, руководитель аппарата кабмина Владислав Сурков, оставивший кресло чиновника в мае 2013г., вновь возвращается на государственную службу. Серый кардинал может занять пост помощника президента по вопросам инновационного развития. В принципе, основой российской экономики являются традиционные сектора – нефтегаз, металлургия, электроэнергетика и т.д. Интернет, например, составляет менее 2% ВВП. Однако, это конечно несколько упрощенный взгляд. Внедрение инноваций значительно повышает производительность труда и эффективность бизнеса. Кстати, во всем мире основными потребителями инноваций являются, прежде всего, военно-промышленный комплекс и нефтегазовый сектор. Легкодоступной нефти в мире осталось мало. Сурков, как и Чубайс, очень хороший менеджер. И новость, вероятно, позитивна для экономики и финансовых рынков. Некоторые считают, что у него неоднозначная репутация в деловой среде. Однако, у Чубайса она также не безупречна, так сказать хороший характер всегда говорит об его отсутствии. Любая сильная личность всегда имеет недоброжелателей, и чем она ярче, тем их больше.

Сегодня МТС представит финансовые результаты второго квартала по стандартам US GAAP. Ликвидность рынка снижается, дивидендные бумаги то немного, что остается инвесторам. Однако, на нашем рынке их слишком мало, акции МТС одна из немногих достойных альтернатив.

Самый сильный конкурент яблочной компании Samsung по-прежнему выглядит на «отлично». Фундаментальные показатели P/E; EV/EBITDA; EV/Sales демонстрируют апсайд более чем на 100%. Технический анализ также не отстает. Цена на акции в Корею демонстрирует существенный прирост за 5 лет и движется в «бычьем» тренде. В настоящий момент акции корректируется и благоприятной точкой для покупок может послужить «железобетонный» уровень \$1000 за акцию. На нем находится коррекционный уровень Фибоначчи 38,2%.

Samsung (Daily, KRX)



Александр Разуваев, Анна Кокорева, Леонид Матвеев

Компания [Альпари](http://alpari.org)

+7-903-771-79-93

+7 495 649 82 54

Alexander.Razuvaev@alpari.org