

Ежедневный обзор рынка акций

30 августа 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Сегодня внешний фон для российских площадок практически нейтральный, но страт торгов пройдет на отрицательной территории с небольшими потерями. В течение дня мы ожидаем вновь увидеть уход российских индексов на положительную территорию с возможным ростом в пределах 0.5-0.7%.

[Продолжение на стр.2](#)

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 300,67	0.08%
FTSE	6 483,05	0.82%
S&P 500	1 638,17	0.2%
Dow Jones Avg	14 840,95	0.11%
EURO STOXX 50	2 758,31	0.57%

Лидеры роста

	Цена, \$	Δ, День
Верофарм	25,15	15,31%
Аптечная сеть 36.6	0,82	13,92%
Evraz Group	134,00	7,46%
Polymetal International	730,50	4,66%
НМТП	0,11	4,31%

Лидеры снижения

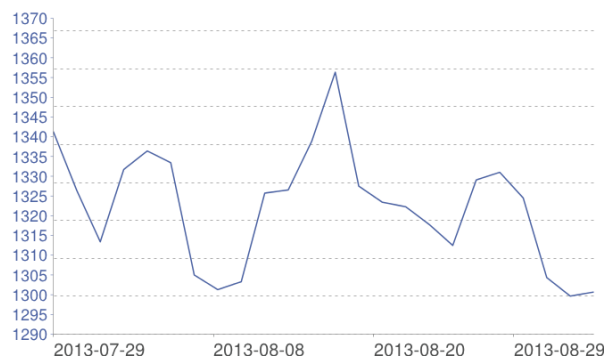
	Цена, \$	Δ, День
Петропавловск	102,25	-19,49%
Интегра, GDR	10,83	-5,25%
Банк Уралсиб	0,0017	-5,00%
МРСК Урала	0,0042	-3,33%
Аэрофлот	1,52	-3,05%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, День
MSCI EM	0,0000	0,00%
MSCI BRAZIL	2 130,11	-1,14%
MSCI RUSSIA	716,17	0,02%
MSCI INDIA	723,61	0,36%
MSCI CHINA	58,82	0,81%

Основные индикаторы

Индекс РТС



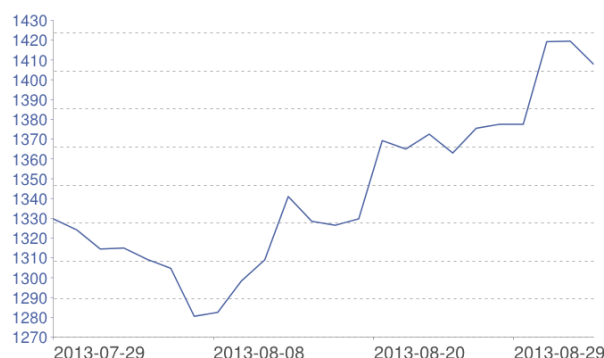
Индекс ММВБ



Курс руб/\$



Золото



Обзор рынка

По-прежнему продолжает российский индекс ММВБ удерживаться в важном диапазоне 1360-1380 пунктов, который выступает сильной поддержкой. Накануне, мы хоть и видели закрытие индекса на положительной территории, но темпы роста были чуть ли не худшими в мире.

На фоне вчерашнего роста азиатского региона на 1% и роста почти всех европейских площадок в среднем на 0.7% российский индекс ММВБ прибавил скромные 0.15%. Более сильными вчера оказались данные и по ВВП США и по безработице США, что поддержало все фондовые рынки, но в то же время усилило опасения относительно сентябрьского сокращения программы QE-3, что незамедлительно отразилось в динамике основной валютной пары евро-доллар.

Продолжает стабилизироваться ситуация вокруг Сирии, что также является позитивным моментом для всех фондовых рынков. Накануне и Великобритания объявила, что не будет вступать ни в какие военные действия против Сирии. На этом фоне цены на чёрное золото потеряли более 2.5 долларов за несколько часов.

Сегодня внешний фон для российских площадок практически нейтральный, но страт торгов пройдёт на отрицательной территории с небольшими потерями. В течение дня мы ожидаем вновь увидеть уход российских индексов на положительную территорию с возможным ростом в пределах 0.5-0.7%. День сегодня весьма насыщен важными данными по экономике стран Еврозоны, но ожидания по предстоящей статистике оптимистичные. Пока есть все шансы, что сегодняшний день всё же закроется на положительной территории, не смотря на небольшую коррекцию в ценах на нефть.

Фьючерс на индекс РТС также продолжает удерживать финальную поддержку на отметке 129000 пунктов. Если она будет пробита, то нас ждёт дальнейшее движение вниз с ускорением, ну а пока стоит закладываться на отскок до отметки 131500 пунктов.

Российская валюта весь месяц проторговалась в очень узком диапазоне и пока не понятно, куда и когда всё же состоится этот выход, однако шансов больше за дальнейшее ослабление рубля и среднесрочные цели 34-34.5 пока ни кто не отменял.

Календарь событий

30 августа 2013	Группа Черкизово - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года
30 августа 2013	О'Кей - публикация финансовых результатов 1 полугодия 2013 года
05 сентября 2013	Дикси - 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	3,96	-0,6%	93 816				0,94	2,77	2,55
Роснефть	ROSN RX	7,33	1,9%	77 645				1,28	6,59	6,19
Лукойл	LKOH RX	58,73	-0,5%	49 957	Покупать	73,42	25,0%	0,45	2,94	4,54
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,78	0,4%	33 135						5,16
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,67	-0,6%	33 135						
Татнефть, ао	TATN RX	6,19	1,1%	13 488						8,80
Татнефть, ап	TATNP RX	3,11	-0,0%	459						
Газпром нефть	SIBN RX	4,03	1,1%	19 130				0,60	2,85	3,40
НОВАТЭК	NVTK RX	10,91	0,5%	33 117				4,91	11,60	15,08
Башнефть, ао	BANE RX	57,81	0,0%	10 910	Держать	68,26	18,1%			
Башнефть, ап	BANEP RX	36,76	-0,2%	1 422						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 319,56	-0,4%	16 473	Держать	2 231,18	-3,8%	1,46	3,21	2,45
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	39,11	2,2%	5 741	Держать	44,35	13,4%			13,93
Интегра, GDR	INTE LI	10,83	-5,2%	51	Держать	23,05	112,9%			
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	14,00	0,2%	5 899						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,30	3,3%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0166	-1,1%	5 265				1,03	11,97	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0033	0,0%	4 186	Держать	0,0083	151,2%	2,19	4,05	
Интер РАО	IRAO RX	0,0004	-0,6%	3 772				0,25		
ОГК-2	OGKB RX	0,0090	2,7%	999	Покупать	0,04	309,1%	0,47	3,62	3,79
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,08	0,1%	4 842	Покупать	0,16	105,7%	2,07	5,31	8,81
ОГК-5 (эзел)	OGKE RX	0,04	-0,2%	1 332	Держать	0,06	51,4%			7,99
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	2,8%	815	Покупать	0,0004	89,8%			4,36
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	0,4%	61				0,63	591,75	
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,03	0,5%	1 328	Покупать	0,07	103,6%	0,29	1,89	5,25
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	0,7%	171				0,50	8,30	
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	-0,5%	108				0,83	91,88	
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	-2,9%	181				0,55		
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	0,2%	695				0,31	10,21	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,25	-2,7%	1 173				0,69	2,87	3,86
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0059	0,0%	255				0,49	21,47	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0036	0,2%	7						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,03	-0,6%	1 813	Покупать	2,83	8 834,0%			7,70
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0013	0,4%	123	Держать	0,0020	55,6%	0,42	3,83	11,28
МРСК Центра	MRKC RX	0,0102	-1,4%	429	Покупать	0,03	220,7%	0,56	2,63	3,24
МРСК Центра и Приволжья	MRKP RX	0,0036	-1,0%	409	Покупать	0,0140	286,0%			
МОЭСК	MSRS RX	0,03	0,6%	1 697	Покупать	2,42	6 844,6%			3,22
МРСК Волги	MRKV RX	0,0015	-1,5%	265	Покупать	0,0063	326,7%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0011	0,0%	54						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0023	0,3%	219				0,27	2,69	8,51
МРСК Урала	MRKU RX	0,0042	-3,3%	367	Покупать	0,0136	223,8%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,14	0,0%	160				0,84	4,13	36,49
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,36	-1,6%	34						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,53	0,2%	30						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	173,93	-0,2%	2 005				1,90	6,56	10,67
НорНикель	GMKN RX	130,32	-0,1%	20 623	Держать	176,83	35,7%			17,03
Северсталь	CHMF RM	8,29	1,7%	6 947	Покупать	10,79	30,1%	0,81	5,99	23,28
ММК	MAGN RM	0,25	-0,5%	2 751				0,67	5,27	
НЛМК	NLMK RM	1,56	0,3%	9 350				1,11	8,01	43,13
ЧЦЗ	CHZN RM	3,19	-0,0%	173						159,04
Мечел, ао	MTLR RM	2,99	-1,7%	1 243				0,98	52,01	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,63	0,4%	226				3,70		1,10
ЧТПЗ	CHEP RX	0,71	-0,5%	336				0,92	5,35	6,10
High River Gold Mines	HRG CN	1,32	0,7%	1 110				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,95	1,0%	737				1,24	3,15	36,32
Распадская	RASP RX	0,91	0,1%	639				1,96	16,63	
АЛРОСА	ALRS RX	1,00	-0,2%	7 363				2,40	6,11	9,11
ТМК	TRMK RM	2,45	-1,9%	2 301						12,02
Uranium One	UUU CN	2,61	0,0%	2 501				7,65	80,63	130,64
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,33	1,1%	606				0,27	5,27	0,87
ГАЗ, ао	GAZA RX	26,50	-19,2%	491				0,51	4,22	1,82
КАМАЗ	KMAZ RX	1,61	-1,0%	1 138				0,43	5,02	6,58
Sollers	SVAV RX	19,51	-0,1%	669	Покупать	27,92	43,1%	0,57	4,45	3,79
ОАК	UNAC RX	0,0035	-2,4%	774				1,08	10,15	
Мостотрест	MSTT RX	4,19	-0,3%	1 182				0,32	3,43	9,07

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	223,84	2,1%	21 167				1,38	13,28	22,60
X5 Retail Group	FIVE LI	16,35	-0,1%	4 440	Держать	23,80	45,6%	0,49	7,18	
Дикси	DIXY RX	13,08	0,1%	1 632	Покупать	17,60	34,5%	0,52	9,01	50,07
O'Key, GDR	OKEY LI	12,90	0,8%	3 471				1,07	13,23	24,64
М.видео	MVID RX	7,84	3,5%	1 410	Покупать	12,30	56,8%			
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,82	13,9%	86				0,77		
Росинтер	ROST RX	3,01	-0,2%	49				0,24	4,07	
Группа Черкизово	GCHE RX	15,61	-2,6%	686				0,93		3,63
Русagro, GDR	AGRO LI	5,10	-2,9%	608				1,18	5,75	0,98
Разгуляй	GRAZ RX	0,34	0,4%	64						
Русское море	RSEA RM	0,93	1,5%	74				0,38	96,27	
Синергия	SYNG RX	14,72	1,7%	367						
Фармстандарт	PHST RX	50,73	-1,0%	1 917				1,08	4,18	5,82
Верофарм	VRPH RX	25,15	15,3%	251				2,00	6,38	8,24
Протек	PRTK RX	1,15	3,4%	607				0,12	3,34	7,25
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	10,00	0,5%	639				1,28	2,88	2,83
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	14,30	-5,3%	1 511						6,89
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	32,73	-0,3%	6 844	Покупать	37,74	15,3%	8,76	20,32	5,53
МТС	MTSS RM	8,67	0,0%	17 919				1,85	4,18	7,14
Вымпелком	VIP US	10,79	-0,3%	18 955				1,82	4,30	6,54
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,25	-0,9%	9 570	Держать	3,90	19,9%	1,62	4,37	8,89
Ростелеком, ап	RTKM RM	2,23	-0,6%	541						
СТС Медиа	CTCM US	10,98	0,6%	1 715				1,91	6,17	11,44
Яндекс	YNDX US	32,01	-1,2%	10 532				9,73	22,02	36,00
IBS Group, GDR	IBSG GR	24,49	-0,5%	542						15,09
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	13,58	1,0%	2 427				1,65	5,29	8,71
Аэрофлот	AFLT RM	1,52	-3,1%	1 688	Покупать	2,09	37,5%	0,43	4,93	7,21
НМТП	NMTP RM	0,11	4,3%	2 030						10,37
Трансконтейнер	TRCN RM	114,57	-1,3%	1 592				1,66	5,98	10,34
Global Ports, GDR	GLPR LI	10,76	1,5%	1 686				3,82	8,39	46,90
FESCO	FESH RX	0,18	-0,3%	524						1,14
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	2,70	0,5%	58 377	Покупать	3,97	46,7%			5,70
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,11	0,3%	2 106	Покупать	2,66	26,1%			
ВТБ	VTBR RM	0,0014	-0,1%	17 647						6,00
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	11,23	0,1%	267	Покупать	19,71	75,4%			5,38
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	3,91	-0,1%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,23	-1,0%	449						5,42
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0017	-5,0%	502						37,23
РОСБАНК	ROSB RM	1,61	-0,9%	2 498						9,84
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,70	-8,1%	663						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	8,05	3,9%	2 240	Покупать	9,72	20,8%			
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	4,76	0,1%	13 970				4,07	6,95	8,88
Фосагро	PHOR RX	27,70	0,6%	3 587				1,50	4,54	5,54
Акрон	AKRN RX	30,48	-0,3%	1 236				1,05	3,59	3,24
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	0,91	-0,1%	8 777				0,71	3,02	9,28
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,58	-2,5%	602						87,76
Группа компаний ПИК	PIKK RX	1,98	0,3%	1 305				1,24	7,42	10,24
Группа ЛСР	LSRG RX	17,38	-2,5%	1 791				1,40	6,55	10,09
Эталон, GDR	ETLN LI	4,58	-0,0%	1 337				1,63	7,01	8,92
Открытые инвестиции	OPIN RX	7,64	0,8%	116				1,46		3,60
RGI International	RGI LN	2,17	0,0%	351						

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	7,9	-0,9%
Роснефть	ROSN LI	7,3	1,8%
Лукойл	LKOD LI	58,7	-0,8%
Газпром нефть	GAZ LI	20,3	1,1%
НОВАТЭК	NVTK LI	119,0	0,4%
НорНикель	MNOD LI	13,0	-0,5%
Мечел, пр	MTL/P US	0,8	-0,0%
НЛМК	NLMK LI	15,6	-0,3%
ТМК	TMKS LI	12,7	0,6%
ММК	MMK LI	3,3	-0,3%
Северсталь	SVST LI	8,3	1,1%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,1	0,0%
Русал	RUALR RX	3,6	-7,8%
МТС	MBT US	20,7	-1,2%
Мегафон	MFON LI	33,3	0,0%
Ростелеком	RKMD LI	19,7	-1,6%
РусГидро	HYDR LI	1,6	-0,9%
НМТП	NCSP LI	7,8	3,8%
Трансконтейнер	TRCN LI	12,0	-12,0%
Магнит	MGNT LI	55,5	1,6%
Фармстандарт	PHST LI	14,7	1,9%
Группа Черкизово	CHE LI	10,6	-1,2%
ВТБ	VTBR LI	2,7	-0,5%
Уралкалий	URKA LI	23,7	0,0%
Фосагро	PHOR LI	9,1	-0,9%
AFI Development	AFID LI	0,6	-1,7%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,0	0,0%
Группа ЛСР	LSRG LI	4,3	-0,4%
АФК Система	SSA LI	22,1	-0,2%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	7,8	0,5%
Татнефть	ATAD LI	37,4	2,2%
Мечел	MTL US	3,0	-1,3%
Mail.ru	MAIL LI	32,7	-0,3%
Globaltrans	GLTR LI	13,6	1,0%
Сбербанк	SBER LI	10,8	0,7%

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.