

Ежедневный обзор рынка акций

09 сентября 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Сегодня стали известны результаты единого дня голосования по стране, какое это окажет влияние на котировки пока понять сложно. Из корпоративных новостей отметим публикацию операционных результатов Магнита по итогам августа 13г. Важной статистики из-за океана сегодня не ожидается.

[Продолжение на стр.2](#)

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 345,60	0.43%
Индекс ММВБ	1 423,40	0.07%
FTSE	6 547,33	0.23%
S&P 500	1 655,17	0.01%
Dow Jones Avg	14 922,50	-0.1%
EURO STOXX 50	2 803,42	1.05%

Лидеры роста

	Цена, \$	Δ, День
Открытые инвестиции	8,58	5,89%
Ferrexpo	177,00	3,27%
Polymetal International	769,00	3,01%
Иркутскэнерго	0,24	2,45%
Банк Уралсиб	0,0018	2,24%

Лидеры снижения

	Цена, \$	Δ, День
РАО ЭС Востока, ао	0,0055	-5,15%
Петропавловск	92,00	-5,15%
Дикси	12,43	-4,69%
Ленэнерго, ао	0,12	-4,69%
Транснефть, ап	2 389,57	-3,38%

Индекс MSCI

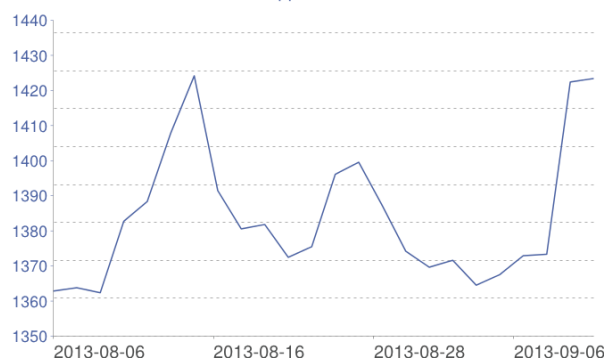
	Значение	Δ, День
MSCI RUSSIA	747,56	0,63%

Основные индикаторы

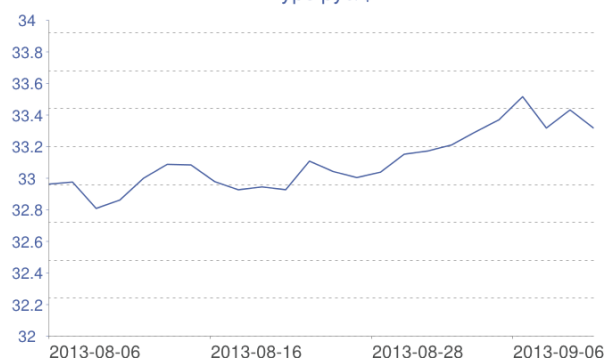
Индекс РТС



Индекс ММВБ



Курс руб/\$



Золото



Обзор рынка

Утро понедельника встречаем без плохих новостей: азиатские фондовые индексы растут, в среднем прибавляя более 1%, фьючерсы на Америку также в зеленой зоне, сырье (за исключением драгоценных металлов), тоже чувствует себя очень уверенно. Индекс Nikkei растет на 2,25 процента на новостях о том, что Токио примет летние Олимпийские игры 2020. Китайский Shanghai Composite также растет, он прибавляет 3 с лишним процента: инвесторы отыгрывают макростатистику, которая вышла в выходные.

Сегодня стали известны результаты единого дня голосования по стране, какое это окажет влияние на котировки пока понять сложно.

Из корпоративных новостей отметим публикацию операционных результатов Магнита по итогам августа 13г.

Важной статистики из-за океана сегодня не ожидается.

Резюмируя: локальный восходящий тренд может продолжиться. Металлурги на новостях из Китая могут чувствовать себя лучше рынка.

Календарь событий

10 сентября 2013	Уралкалий - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года
10 сентября 2013	Магнит - публикация операционных показателей августа 2013 года
12 сентября 2013	Дикси - операционные результаты августа и 8 месяцев 2013 года
19 сентября 2013	Алроса - публикация отчетности по МСФО за 1 полугодие 2013 года
15 октября 2013	Росинтер - операционные результаты 9 месяцев 2013 года
17 октября 2013	Алроса - операционные результаты 9 месяцев 2013 года
17 октября 2013	НЛМК - производственные результаты 3 квартала 2013 года
18 декабря 2013	Росинтер - публикация отчетности по МСФО за 9 месяцев 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	4,26	1,4%	100 879	Покупать	5,47	28,5%	0,92	2,47	2,70
Роснефть	ROSN RX	7,92	1,6%	83 980				1,34	6,91	6,71
Лукойл	LKOH RX	60,01	1,0%	51 039				0,49	3,01	4,17
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,82	0,5%	29 375						5,80
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,68	-0,1%	5 225						4,67
Татнефть, ао	TATN RX	6,53	2,5%	14 234	Держать	6,28	-3,9%			9,32
Татнефть, ап	TATNP RX	3,24	0,0%	478						
Газпром нефть	SIBN RX	4,24	0,0%	20 081						
НОВАТЭК	NVTK RX	11,62	-0,4%	35 276	Держать	13,81	18,9%	5,22	12,31	16,11
Башнефть, ао	BANE RX	57,48	-0,3%	10 847				0,78		5,61
Башнефть, ап	BANEP RX	36,78	-0,4%	1 422						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 389,57	-3,4%	16 336				1,44		37,72
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	41,36	-0,7%	6 071	Держать	43,78	5,9%	1,96	7,73	14,75
Интегра, GDR	INTE LI	10,80	0,0%	50						
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	13,48	-0,1%	5 679	Держать	18,43	36,7%			
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,75	2,1%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0163	-0,4%	5 172				1,02	11,87	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0031	-2,4%	3 944	Держать	0,0083	166,7%	2,14	3,96	
Интер РАО	IRAO RX	0,0003	-1,4%	3 578				0,24	167,97	
ОГК-2	OGKB RX	0,0090	-2,2%	992	Покупать	0,04	311,9%	0,47	3,61	3,78
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,08	0,4%	4 789	Покупать	0,16	108,0%			
ОГК-5 (эзел)	OGKE RX	0,04	-0,2%	1 306	Держать	0,06	54,4%			7,86
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	-3,5%	804	Покупать	0,0004	92,1%	0,98	3,68	3,78
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	0,9%	61				0,63	591,58	
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,03	-1,2%	1 280	Покупать	0,07	111,2%	0,30		4,99
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	-1,7%	169				0,49	8,28	
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	2,5%	107				0,83	91,78	
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	-0,7%	167				0,53		
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	-1,1%	683				0,31	10,13	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,24	2,4%	1 150				0,69	2,84	3,80
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0055	-5,1%	240				0,48	21,32	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0035	-2,0%	7						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,03	-2,8%	1 741	Покупать	2,83	9 207,6%	5,51		
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0013	-2,1%	121	Держать	0,0020	58,5%	0,42	3,81	11,11
МРСК Центра	MRKC RX	0,0096	-1,2%	406	Покупать	0,03	239,3%	0,55	2,58	3,07
МРСК Центра и Приволжья	MRKP RX	0,0035	-0,4%	389	Покупать	0,0140	305,6%			
МОЭСК	MSRS RX	0,03	-1,2%	1 630	Покупать	2,42	7 129,7%	0,75	2,39	3,10
МРСК Волги	MRKV RX	0,0013	-2,0%	239	Покупать	0,0063	373,9%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0011	-3,3%	53						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0023	-1,9%	221				0,27	2,71	8,62
МРСК Урала	MRKU RX	0,0041	-1,2%	355	Покупать	0,0136	235,4%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,12	-4,7%	136				0,82	4,01	31,19
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,36	-0,2%	34						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,53	-0,3%	30						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	171,33	-1,3%	1 975						
НорНикель	GMKN RX	139,45	2,1%	22 067				2,32	5,80	18,09
Северсталь	CHMF RM	8,67	0,3%	7 259				0,83	6,15	24,33
ММК	MAGN RM	0,25	-0,4%	2 754				0,67	5,27	
НЛМК	NLMK RM	1,62	-2,3%	9 687				1,06	6,81	16,26
ЧЦЗ	CHZN RM	3,24	0,5%	176						162,07
Мечел, ао	MTLR RM	3,00	0,8%	1 248				0,98	51,89	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,58	-2,1%	219						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,71	0,0%	336				0,93	5,35	6,13
High River Gold Mines	HRG CN	1,34	0,7%	1 122				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	2,00	2,6%	756	Пересмотр	2,73	36,7%			
Распадская	RASP RX	0,88	-1,6%	617				1,88	7,54	
АЛРОСА	ALRS RX	0,99	-0,7%	7 322				2,39	6,10	9,09
ТМК	TRMK RM	2,54	0,5%	2 379				0,91	6,37	9,87
Uranium One	UUU CN	2,66	0,0%	2 548				7,77	81,95	133,17
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,30	-3,2%	554				0,26	5,10	0,79
ГАЗ, ао	GAZA RX	26,50	-19,2%	491				0,51	4,22	1,82
КАМАЗ	KMAZ RX	1,86	1,3%	1 314				0,48	5,62	7,63
Sollers	SVAV RX	20,11	-0,8%	689				0,58	4,54	3,92
ОАК	UNAC RX	0,0035	-2,4%	772				1,08	10,15	
Мостотрест	MSTT RX	4,16	-1,1%	1 173				0,32	3,41	9,03

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	230,28	-1,0%	21 775				1,61	15,65	26,96
X5 Retail Group	FIVE LI	16,47	-0,8%	4 473	Держать	23,80	44,5%	0,49	7,21	
Дикси	DIXY RX	12,43	-4,7%	1 550	Покупать	17,60	41,6%			41,42
O'Key, GDR	OKEY LI	12,65	-1,9%	3 404				0,99	12,66	23,51
М.видео	MVID RX	8,07	-2,0%	1 450	Покупать	12,30	52,5%	0,32	5,66	11,26
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,75	2,9%	78						
Росинтер	ROST RX	3,00	-0,7%	49				0,24	4,07	
Группа Черкизово	GCHE RX	15,61	-3,9%	686				0,96	6,54	4,89
Русагро, GDR	AGRO LI	4,90	-3,0%	584				1,16	5,66	0,95
Разгуляй	GRAZ RX	0,33	-1,0%	62						
Русское море	RSEA RM	0,93	1,5%	74				0,38	96,24	
Синергия	SYNG RX	14,35	1,6%	358						
Фармстандарт	PHST RX	50,16	-1,2%	1 896						
Верофарм	VRPH RX	26,77	-0,9%	268				2,26	8,73	10,14
Протек	PRTK RX	1,18	-0,5%	625				0,12	3,49	7,48
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	10,25	0,7%	655						2,78
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	15,70	1,3%	1 659				2,05	6,71	7,56
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	35,50	0,0%	7 423	Покупать	38,65	8,9%			12,28
МТС	MTSS RM	8,92	0,8%	18 427				1,89	4,27	7,35
Вымпелком	VIP US	10,94	-0,8%	19 219	Держать	13,21	20,7%	1,83	4,33	6,63
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,02	-1,8%	8 885				1,56	4,19	8,28
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,19	0,2%	531						
СТС Медиа	CTCM US	10,99	0,5%	1 717				1,91	6,18	11,45
Яндекс	YNDX US	34,24	-1,2%	11 266	Покупать	36,29	6,0%	10,49	23,75	38,62
IBS Group, GDR	IBSG GR	23,92	-1,3%	529						14,78
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	13,70	-1,1%	2 449	Покупать	19,09	39,3%			10,47
Аэрофлот	AFLT RM	1,48	-0,2%	1 643	Покупать	2,05	38,8%			
НМТП	NMTP RM	0,11	-1,0%	2 023				4,08		10,72
Трансконтейнер	TRCN RM	115,71	1,4%	1 608	Держать	136,12	17,6%	1,68	6,05	10,48
Global Ports, GDR	GLPR LI	11,15	-0,4%	1 747				3,94	8,66	48,60
FESCO	FESH RX	0,18	-0,9%	526						1,14
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	2,78	-0,2%	59 941	Покупать	3,91	40,9%			5,87
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,12	-1,2%	2 116	Покупать	2,87	35,8%			
ВТБ	VTBR RM	0,0013	-2,9%	17 175	Покупать	0,0019	42,7%			5,86
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	10,56	-1,5%	251						5,07
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	3,88	0,0%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,20	-2,9%	439	Держать	1,64	36,8%			3,99
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0018	2,2%	526						39,11
РОСБАНК	ROSB RM	1,61	0,3%	2 495						9,86
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,74	0,0%	678						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	7,39	-0,8%	2 055						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	4,87	-1,8%	14 291				4,15	7,09	9,08
Фосагро	PHOR RX	28,29	-0,4%	3 664						
Акрон	AKRN RX	30,61	0,4%	1 241				1,05	3,60	3,27
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	0,93	-0,4%	8 974				0,71	2,87	5,50
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,59	-1,9%	618						90,05
Группа компаний ПИК	PIKK RX	1,89	-0,9%	1 246				1,21	7,26	9,80
Группа ЛСР	LSRG RX	17,41	-0,2%	1 794						
Эталон, GDR	ETLN LI	4,45	-2,2%	1 300				1,59	6,83	8,69
Открытые инвестиции	OPIN RX	8,58	5,9%	131				1,51		4,04
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	8,5	1,9%
Роснефть	ROSN LI	7,9	2,3%
Лукойл	LKOD LI	59,9	0,7%
Газпром нефть	GAZ LI	21,4	0,2%
НОВАТЭК	NVTK LI	129,0	0,7%
НорНикель	MNOD LI	13,9	2,4%
Мечел, пр	MTL/P US	0,8	0,9%
НЛМК	NLMK LI	16,2	-1,8%
ТМК	TMKS LI	13,1	1,3%
ММК	MMK LI	3,2	-0,5%
Северсталь	SVST LI	8,7	0,8%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,1	-1,3%
Русал	RUALR RX	3,6	-7,8%
МТС	MBT US	21,3	0,5%
Мегафон	MFON LI	35,2	-0,3%
Ростелеком	RKMD LI	18,6	3,9%
РусГидро	HYDR LI	1,6	-0,3%
НМТП	NCSP LI	7,8	0,6%
Трансконтейнер	TRCN LI	12,0	-12,0%
Магнит	MGNT LI	58,4	-0,4%
Фармстандарт	PHST LI	15,2	0,0%
Группа Черкизово	CHE LI	10,2	-1,9%
ВТБ	VTBR LI	2,7	-1,7%
Уралкалий	URKA LI	24,4	-1,6%
Фосагро	PHOR LI	9,2	-1,9%
AFI Development	AFID LI	0,6	0,0%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,0	3,7%
Группа ЛСР	LSRG LI	4,1	-4,3%
АФК Система	SSA LI	22,9	0,7%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	8,2	1,2%
Татнефть	ATAD LI	39,4	2,3%
Мечел	MTL US	3,3	8,5%
Mail.ru	MAIL LI	35,5	0,0%
Globaltrans	GLTR LI	13,7	-1,1%
Сбербанк	SBER LI	11,1	0,3%

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.