

Ежедневный обзор рынка акций

04 октября 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Сегодня внешний фон нейтральный и пока есть все шансы, что и сегодня российские индексы закроют день в плюсе. Новостной фон сегодня скуден, поэтому сильных движений ожидать вряд ли стоит. Официальный отчет от министерства труда США за сентябрь сегодня опубликован не будет.

[Продолжение на стр.2](#)

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 427,81	0.41%
FTSE	6 449,04	0.18%
S&P 500	1 678,66	-0.9%
Dow Jones Avg	14 996,48	-0.9%
EURO STOXX 50	2 902,12	-0.55%

Лидеры роста

	Цена, \$	Δ, День
РОСБАНК	1,86	14,20%
Русал	2,44	4,27%
Башнефть, ап	40,25	2,83%
РусГидро	0,0168	1,41%
IBS Group, GDR	25,00	1,94%

Лидеры снижения

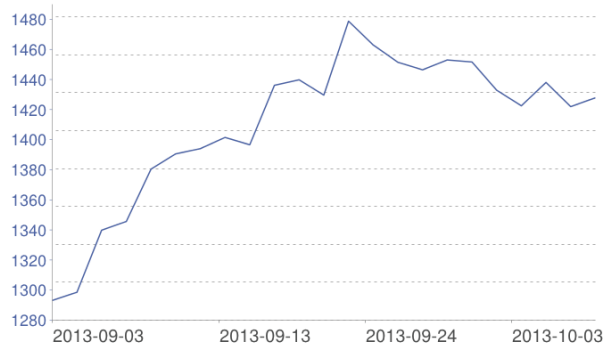
	Цена, \$	Δ, День
Петропавловск	74,50	-5,40%
Группа Черкизово	14,82	-4,54%
Polymetal International	626,00	-3,40%
Urals Energy	6,50	-3,70%
RGI International	2,03	-2,64%

Индекс MSCI

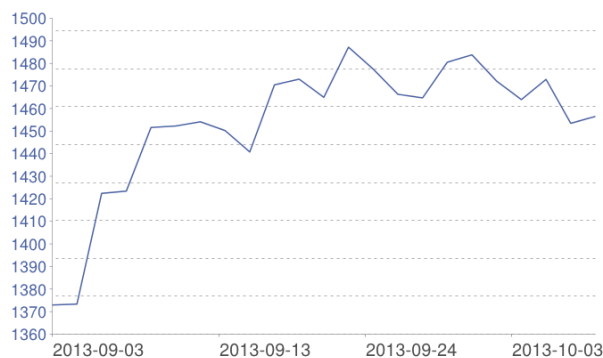
	Значение	Δ, День
MSCI RUSSIA	790,05	0,47%

Основные индикаторы

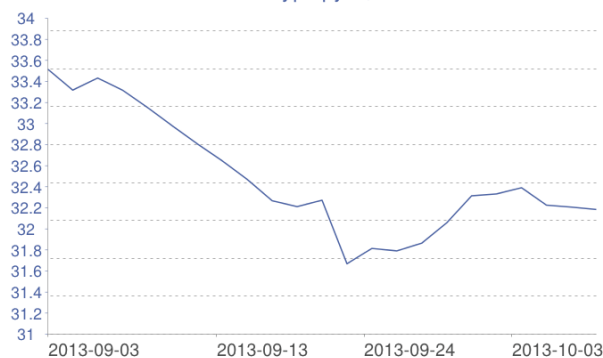
Индекс РТС



Индекс ММВБ



Курс руб/\$



Золото



Обзор рынка

Четвёртый день в США идут баталии между республиканцами и демократами и пока никакого компромисса достигнуто не было. Пока проблемы с бюджетом США и планкой госдолга не разрешатся инвесторы по всему миру будут находиться в выжидательной позиции. Существенных распродаж и паники нигде не наблюдается, лишь только доллар продолжает терять свои позиции изо дня в день и растут страховки от дефолта в США. Всё равно все понимают, что конца света никто не допустит и никто не даст пустить под откос всю мировую экономику, поэтому до 17 октября всё в США разрешится благополучно.

Вчера российские индексы удержались на положительной территории, несмотря на довольно существенное снижение за океаном. Сегодня внешний фон вновь нейтральный и пока есть все шансы, что и сегодня российские индексы закроют день в плюсе. Новостной фон сегодня скуден, поэтому сильных движений ожидать вряд ли стоит. Официальный отчёт от министерства труда США за сентябрь сегодня опубликован не будет.

С технической точки зрения российский индекс ММВБ сейчас находится почти посередине восходящего канала, поэтому шансы похода вверх и вниз на 2-3% практически равнозначные. Скорее всего, и эта неделя даст нам нейтральный сигнал на будущее.

По фьючерсу на индекс РТС сегодня вновь продолжится вся игра в диапазоне 142000-144000 пунктов. Выход и закрытие часа, а лучше дня, за пределами данного диапазона, приведёт к движению ещё на 2000-3000 пунктов в сторону выхода и только пробой отметок 146000 или 139000 может существенно изменить среднесрочную картину.

Календарь событий

08 октября 2013	Протек - закрытие реестра для участия в собрании и получения дивидендов за 9 месяцев 2013 года (1,23 руб/об.акцию)
11 октября 2013	Алроса - операционные результаты 9 месяцев 2013 года
11 октября 2013	X5 Retail Group - операционные результаты 9 месяцев 2013 года
15 октября 2013	Росинтер - 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	4,42	-0,8%	104 553	Покупать	6,28	42,2%	0,92	2,47	2,70
Роснефть	ROSN RX	8,08	-0,1%	85 617				1,33	6,84	6,61
Лукойл	LKOH RX	63,25	0,3%	53 794	Покупать	78,35	23,9%	0,51	3,16	4,39
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,87	0,8%	31 173						5,95
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,73	0,6%	5 614	Покупать	0,89	22,0%			4,79
Татнефть, ао	TATN RX	6,50	0,4%	14 151						7,43
Татнефть, ап	TATNP RX	3,49	2,0%	515						
Газпром нефть	SIBN RX	4,43	-0,3%	21 024				0,67	3,18	3,84
НОВАТЭК	NVTK RX	11,73	0,6%	35 606				5,10	12,03	15,71
Башнефть, ао	BANE RX	58,33	0,1%	11 007						
Башнефть, ап	BANEP RX	40,25	2,8%	1 556						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 594,62	0,2%	4 034	Держать	2 302,88	-11,2%	0,85		39,57
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	39,72	-0,1%	5 830	Держать	44,17	11,2%	1,89	7,45	14,17
Интегра, GDR	INTE LI	14,44	0,0%	67	Держать	12,09	-16,3%			
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	14,75	1,0%	6 215						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,40	-0,3%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0168	1,4%	5 334				1,02	11,85	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0031	0,2%	3 913	Держать	0,0083	168,8%	2,10	3,89	
Интер РАО	IRAO RX	0,0003	-1,0%	3 486				0,23	159,26	
ОГК-2	OGKB RX	0,0084	-0,7%	927	Покупать	0,04	340,9%	0,44	3,38	3,41
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,08	-0,1%	4 852	Покупать	0,16	105,3%			
ОГК-5 (энел)	OGKE RX	0,04	-0,9%	1 242	Держать	0,06	62,3%	0,96	4,58	8,18
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	-1,0%	758	Покупать	0,0004	103,9%	0,94	3,54	3,44
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	0,1%	58				0,63	586,59	
ТГК-2, ап	TGKBP RX									
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,03	-0,4%	1 265	Покупать	0,07	113,7%			
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	0,6%	170				0,49	8,22	
ТГК-4 (квадра), ап	TGKDP RX									
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	0,9%	101				0,82	90,45	
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	-0,2%	174				0,53		
ТГК-7 (КЭС)	VTGK RX									
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	0,0%	730				0,31	10,30	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,25	0,4%	1 204						
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0062	-2,1%	269				0,49	21,54	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0036	2,0%	8						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,03	0,1%	4 805	Покупать	2,83	9 387,7%	1,32	7,36	2,60
МРСК холдинг, ап	MRKHP RX									
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0011	1,5%	104	Держать	0,0020	83,9%	0,40	3,63	9,25
МРСК Центра	MRKC RX	0,0079	-1,2%	335	Покупать	0,03	311,3%	0,48	3,15	6,94
МРСК Центра и Приволжья	MRKP RX	0,0026	-0,2%	298	Покупать	0,0140	430,1%			
МОЭСК	MSRS RX	0,04	-0,1%	1 779	Покупать	2,42	6 527,5%	0,77	2,46	3,27
МРСК Волги	MRKV RX	0,0010	-1,6%	176	Покупать	0,0063	542,5%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0010	-0,2%	52						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0024	1,1%	230				0,28	2,72	8,70
МРСК Урала	MRKU RX	0,0026	-0,5%	231	Покупать	0,0136	414,3%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,10	1,6%	114				0,79	3,88	25,12
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,37	0,9%	35						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,53	0,2%	30						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	180,21	0,3%	2 078						
НорНикель	GMKN RX	147,34	-0,1%	23 316				2,45	6,10	19,11
Северсталь	CHMF RM	8,58	-1,3%	7 192				0,83	6,19	24,65
ММК	MAGN RM	0,25	0,3%	2 760				0,69	5,37	
НЛМК	NLMK RM	1,61	-1,9%	9 637				1,07	6,84	16,18
ЧЦЗ	CHZN RM	3,37	0,1%	183				0,35	4,45	162,32
Мечел, ао	MTLR RM	3,14	-0,4%	1 306				1,01	53,78	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,64	-0,4%	227						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,71	-2,6%	337				0,92	5,33	5,93
High River Gold Mines	HRG CN	1,35	0,7%	1 131				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,62	0,0%	613	Пересмотр	2,97	83,0%			
Распадская	RASP RX	0,98	0,5%	688				2,04	8,18	
АЛРОСА	ALRS RX	1,20	-0,5%	8 833				2,63	7,63	8,99
ТМК	TRMK RM	2,63	1,1%	2 467				0,95	6,60	10,24
Uranium One	UUU CN	2,75	-0,4%	2 634				7,95	83,80	137,57
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,31	-0,8%	569	Держать	0,40	27,2%	0,32	8,48	
ГАЗ, ао	GAZA RX	26,50	-19,2%	491				0,51	4,22	1,82
ГАЗ, ап	GAZAP RX									
КАМАЗ	KMAZ RX	1,91	0,2%	1 349				0,48	5,59	7,57
Sollers	SVAV RX	21,63	1,0%	741				0,59	4,65	4,07
ОАК	UNAC RX	0,0037	0,4%	819				1,08	14,47	
Мостотрест	MSTT RX	4,47	-0,0%	1 263				0,33	3,55	9,39

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	253,82	-0,9%	24 002				1,77	17,18	29,71
X5 Retail Group	FIVE LI	16,80	0,1%	4 562	Держать	23,80	41,7%	0,50	7,29	
Дикси	DIXY RX	13,59	-1,2%	1 696	Покупать	17,60	29,5%	0,49	8,41	43,73
O'Key, GDR	OKEY LI	11,88	-0,4%	3 197				0,91	11,56	21,33
М.видео	MVID RX	8,56	1,4%	1 539	Покупать	12,30	43,6%	0,33	5,82	11,55
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,65	-1,0%	68				0,85		
Росинтер	ROST RX	3,06	-0,4%	50				0,24	4,03	
Группа Черкизово	GCHE RX	14,82	-4,5%	652				0,96	6,52	4,65
Русagro, GDR	AGRO LI	5,11	0,0%	610				1,15	5,58	4,77
Разгуляй	GRAZ RX	0,34	0,2%	65						
Русское море	RSEA RM	0,90	0,1%	72				0,37	93,73	
Синергия	SYNG RX	15,19	0,2%	379				0,73	5,13	5,74
Фармстандарт	PHST RX	54,51	0,2%	2 060						
Верофарм	VRPH RX	28,27	1,1%	283				2,29	8,88	10,34
Протек	PRTK RX	1,20	0,6%	633				0,12	3,39	7,33
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	11,25	0,1%	719						3,05
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	15,45	1,3%	1 633				2,03	6,65	7,44
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	39,34	0,9%	8 226	Покупать	39,47	0,3%			13,61
МТС	MTSS RM	10,07	-0,0%	20 815				2,10	4,74	8,30
Вымпелком	VIP US	12,40	-1,4%	21 783	Держать	13,28	7,1%	1,95	4,59	7,52
Мегафон	MFON RM									
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,29	-0,7%	9 677	Держать	4,06	23,4%	1,60	4,31	8,72
Ростелеком, ап	RTKM RM	2,19	-0,3%	533						
СТС Медиа	CTCM US	10,55	-1,1%	1 648				1,82	5,91	10,99
Яндекс	YNDX US	38,38	1,7%	12 628	Покупать	37,45	-2,4%	11,45	25,92	41,83
IBS Group, GDR	IBSG GR	25,00	1,9%	553						15,40
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	14,83	0,9%	2 651						11,34
Аэрофлот	AFLT RM	1,72	1,3%	1 907	Покупать	2,09	22,0%			
НМТП	NMTP RM	0,11	0,3%	2 077				4,20		11,00
Трансконтейнер	TRCN RM	108,75	0,0%	1 511				1,45	5,58	9,42
Global Ports, GDR	GLPR LI	13,35	0,8%	2 092				4,63	10,17	58,19
FESCO	FESH RX	0,18	-0,8%	526				1,41	7,56	8,65
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	3,05	0,5%	65 872						6,24
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,35	0,2%	2 347						
ВТБ	VTBR RM	0,0013	-1,4%	16 929						5,68
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	10,76	1,2%	255						4,99
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	3,94	-2,5%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,36	0,0%	600						3,51
Банк Санкт-Петербург, ап	BSPBP RX									
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0018	-1,4%	536						38,54
РОСБАНК	ROSB RM	1,86	14,2%	2 888						11,02
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,78	0,0%	694						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	7,90	-0,1%	2 196						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	5,29	1,7%	15 535				5,52	10,35	13,36
Фосагро	PHOR RX	29,94	-0,9%	3 877				1,48	5,18	7,44
Акрон	AKRN RX	30,51	-1,4%	1 237	Покупать	49,53	62,4%	1,03	3,53	3,15
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	1,08	1,4%	10 425				0,77	3,10	6,39
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,61	-1,4%	634						92,34
Группа компаний ПИК	PIKK RX	1,98	0,3%	1 307				1,22	7,31	9,94
Группа ЛСР	LSRG RX	17,17	-0,6%	1 769						
Эталон, GDR	ETLN LI	4,80	0,4%	1 402				1,66	7,13	9,06
Открытые инвестиции	OPIN RX	8,61	-1,5%	131				1,55		4,05
RGI International	RGI LN	2,03	-2,6%	328						

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	8,8	-0,2%
Роснефть	ROSN LI	8,1	0,6%
Лукойл	LKOD LI	63,7	0,8%
Газпром нефть	GAZ LI	22,2	0,6%
НОВАТЭК	NVTK LI	131,0	0,4%
НорНикель	MNOD LI	14,8	0,6%
Мечел, пр	MTL/P US	0,7	-1,1%
НЛМК	NLMK LI	16,2	-1,2%
ТМК	TMKS LI	13,6	4,3%
ММК	MMK LI	3,2	0,8%
Северсталь	SVST LI	8,6	-1,3%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,3	1,2%
Русал	RUALR RX	3,0	-0,3%
МТС	MBT US	22,8	0,4%
Мегафон	MFON LI	36,7	1,9%
Ростелеком	RKMD LI	19,7	-0,4%
РусГидро	HYDR LI	1,6	1,4%
ФСК ЕЭС	FEES LI		
Интер РАО			
НМТП	NCSP LI	8,2	1,9%
Трансконтейнер	TRCN LI	8,9	4,1%
Магнит	MGNT LI	62,5	0,2%
Фармстандарт	PHST LI	14,4	-0,1%
Группа Черкизово	CHE LI	9,9	-2,5%
ВТБ	VTBR LI	2,6	-1,0%
Уралкалий	URKA LI	26,4	1,8%
Фосагро	PHOR LI	10,2	0,6%
AFI Development	AFID LI	0,6	-0,8%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,0	0,2%
Группа ЛСР	LSRG LI	4,3	1,9%
АФК Система	SSA LI	26,6	1,3%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	8,7	0,6%
Татнефть	ATAD LI	39,0	0,8%
Мечел	MTL US	3,2	0,0%
Mail.ru	MAIL LI	39,3	0,9%
Globaltrans	GLTR LI	14,8	0,9%
Сбербанк	SBER LI	12,3	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.