

Ежедневный обзор рынка акций

29 октября 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Сегодня внешний фон выглядит больше негативным, поэтому старт торгов в России пройдет на отрицательной территории. В азиатском регионе наблюдается равномерное снижение почти по всем индексам в пределах 1% после не очень хороших новостей

[Продолжение на стр.2](#)

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 493,11	0.06%
Индекс ММВБ	1 511,51	0.47%
FTSE	6 725,82	0.07%
S&P 500	1 762,11	0.13%
Dow Jones Avg	15 568,93	-0.01%
EURO STOXX 50	3 022,04	-0.41%

Лидеры роста

	Цена, \$	Δ, День
Nord Gold	1,68	5,00%
РАО ЭС Востока, ао	0,0063	4,99%
Raven Russia	80,50	4,21%
Интегра, GDR	14,58	3,99%
Urals Energy	8,25	3,13%

Лидеры снижения

	Цена, \$	Δ, День
МРСК Урала	0,0021	-12,73%
МРСК Центра и Приволжья	0,0022	-6,01%
RGI International	2,10	-3,45%
ТТК-5 (КЭС), ао	0,0001	-3,56%
МРСК Центра	0,0073	-3,10%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, День
MSCI EM	1 033,47	-1,07%
MSCI BRAZIL	2 498,96	-1,94%
MSCI RUSSIA	823,07	0,00%
MSCI INDIA	802,25	-0,60%
MSCI CHINA	61,51	-1,98%

Основные индикаторы

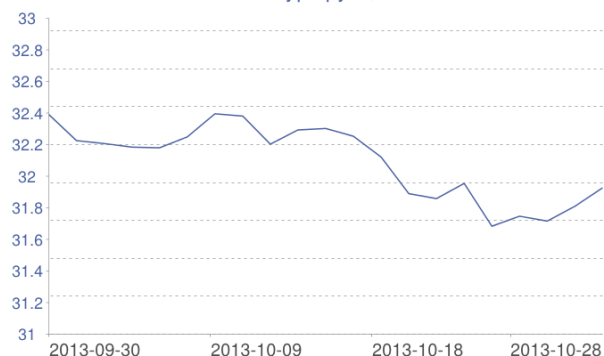
Индекс РТС



Индекс ММВБ



Курс руб/\$



Золото



Обзор рынка

Старт текущей недели прошёл практически в нейтральном ключе на всех финансовых рынках. Уже вторую неделю подряд создаётся впечатление, что продолжать безоткатный рост с текущих высот, мировым индексам уже сложно. Также не стоит забывать и про предстоящее заседание ФРС, итоги которого станут известны только вечером, поэтому режим ожидания и консолидации продолжится ещё пару дней.

Вчера российский индекс МВВБ показал технический отскок до уровня сопротивления на отметке 1520 пунктов, откуда вновь возобновились несущественные продажи. Сегодня внешний фон выглядит больше негативным, поэтому старт торгов в России пройдёт на отрицательной территории. В азиатском регионе наблюдается равномерное снижение почти по всем индексам в пределах 1% после не очень хороших новостей: Центральный банк Индии, вероятно, повысит процентные ставки во вторник, чтобы побороть высокую инфляцию и поддержать упавшую рупию, а экспорт из семи крупнейших экспортеров Восточной Азии - Японии, Китае, Южной Корее, Тайване, Таиланде, Гонконге и Сингапуре - выросли лишь на 0,8 процента в третьем квартале, что вызывает сомнения о конкурентоспособности региона и его способности к дальнейшему росту.

Фьючерсы на основные американские индексы сегодня с утра снижаются в пределах 0.2%. После закрытия торгов в Америке был опубликован отчёт гиганта Apple, однако несмотря на то, что он совпал с ожиданиями, инвесторов он больше разочаровал и акции на постмаркете снизились на 4%. Второй день на валютном рынке продолжается незначительное укрепление доллара, однако существенных колебаний ещё два дня ждать не стоит.

Фьючерс на валютную пару доллар-рубли продолжает формировать отскок от сильной поддержки на отметке 32000 пунктов.

По фьючерсу на индекс РТС за последние сутки картина практически не изменилась, продолжаем следить за важной поддержкой 148000 пунктов. Если она будет пробита, то увидим дальнейшее движение вниз до отметок 146000-145000 пунктов.

Календарь событий

31 октября 2013	Норильский никель - производственные результаты 3 квартала 2013 года
01 ноября 2013	М.Видео - закрытие реестра акционеров для участия в ВОСА и получения дивидендов за 2012 год и 9 месяцев 2013 года (13,8 руб/акцию)
12 ноября 2013	X5 Retail Group - финансовые результаты 9 месяцев 2013 года
27 ноября 2013	Сбербанк - публикация отчетности по МСФО за 9 месяцев 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	4,71	-0,1%	111 447				0,96	2,59	2,87
Роснефть	ROSN RX	7,95	0,7%	84 237	Держать	8,62	8,5%	1,31	6,75	6,45
Лукойл	LKOH RX	65,68	0,3%	55 869	Покупать	78,68	19,8%	0,53	3,27	4,57
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,89	0,4%	31 802						6,02
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,75	0,4%	5 751						4,91
Татнефть, ао	TATN RX	6,78	1,2%	14 773						7,70
Татнефть, ап	TATNP RX	3,65	0,8%	538						
Газпром нефть	SIBN RX	4,59	0,4%	21 741				0,68	3,25	3,94
НОВАТЭК	NVTK RX	13,03	0,6%	39 550				5,57	13,13	17,31
Башнефть, ао	BANE RX	59,70	0,1%	11 266						
Башнефть, ап	BANEP RX	44,37	0,6%	1 716						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 555,85	-1,4%	3 974	Держать	2 201,93	-13,8%	0,84		38,66
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	42,02	0,8%	6 168				1,99	7,84	14,99
Интегра, GDR	INTE LI	14,58	4,0%	68						
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	14,59	3,1%	6 147	Держать	17,75	21,7%			
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,60	-2,7%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0175	2,7%	5 544				1,04	12,05	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0031	0,9%	3 943	Держать	0,0083	166,8%	2,10	3,89	
Интер РАО	IRAO RX	0,0003	-0,4%	3 351				0,22	152,79	
ОГК-2	OGKB RX	0,0080	0,0%	879	Покупать	0,04	365,1%	0,42	3,26	3,20
ОГК-4 (Еон)	EOBR RX	0,08	0,0%	4 918	Покупать	0,16	102,5%	1,49	3,87	8,29
ОГК-5 (эзел)	OGKE RX	0,04	0,3%	1 414	Держать	0,06	42,6%	1,04	4,94	9,24
ТЭК-1	TGKA RX	0,0002	-0,9%	809	Покупать	0,0004	90,9%	0,96	3,62	3,65
ТЭК-2, ао	TGKB RX	0,0000	0,7%	51				0,62	580,11	
ТЭК-2, ап	TGKBP RX									
Мосэнерго (ТЭК-3)	MSNG RX	0,03	-0,1%	1 144	Покупать	0,07	136,2%			
ТЭК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	-0,0%	151				0,47	7,95	
ТЭК-4 (квадра), ап	TGKDP RX									
ТЭК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	-3,6%	92				0,81	89,11	
ТЭК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	-2,9%	149				0,50		
ТЭК-7 (КЭС)	VTGK RX									
ТЭК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	1,5%	731				0,31	10,26	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,28	0,8%	1 317						
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0063	5,0%	272				0,49	21,54	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0033	1,9%	7						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,03	0,5%	4 344	Покупать	2,83	10 393,9%	1,29	7,22	2,33
МРСК холдинг, ап	MRKHP RX									
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0010	-2,0%	99	Держать	0,0020	94,0%	0,39	3,58	8,70
МРСК Центра	MRKC RX	0,0073	-3,1%	310	Покупать	0,03	344,2%	0,47	3,07	6,38
МРСК Центра и Приволжья	MRKP RX	0,0022	-6,0%	247	Покупать	0,0140	538,4%			
МОЭСК	MSRS RX	0,04	0,4%	1 946	Покупать	2,42	5 957,0%	0,81	2,58	3,55
МРСК Волги	MRKV RX	0,0009	-0,3%	165	Покупать	0,0063	585,1%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0011	-2,9%	53						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0024	-2,6%	226				0,27	2,68	8,45
МРСК Урала	MRKU RX	0,0021	-12,7%	182	Покупать	0,0136	553,9%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,09	-0,4%	106				0,79	3,84	23,25
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,37	-0,2%	34						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,48	-1,5%	27						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	182,92	1,2%	2 109						
НорНикель	GMKN RX	159,74	0,9%	25 278	Держать	179,39	12,3%	2,62	6,53	20,72
Северсталь	CHMF RM	8,85	0,2%	7 412				0,85	6,33	25,41
ММК	MAGN RM	0,25	-0,2%	2 849				0,70	5,48	
НЛМК	NLMK RM	1,73	0,6%	10 345				1,13	7,23	17,37
ЧЦЗ	CHZN RM	3,34	-0,1%	181				0,34	4,34	159,33
Мечел, ао	MTLR RM	3,26	-0,2%	1 356				1,03	54,42	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,55	-0,2%	214						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,72	-1,2%	340				0,92	5,33	5,95
High River Gold Mines	HRG CN	1,33	0,7%	1 118				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,68	5,0%	635				1,16	10,00	
Распадская	RASP RX	0,97	0,2%	683				2,04	8,17	
АЛРОСА	ALRS RX	1,10	0,6%	8 109	Покупать	1,45	31,7%	2,47	7,16	8,19
ТМК	TRMK RM	2,79	0,2%	2 614				0,97	6,79	10,85
Uranium One	UUU CN	2,73	-0,3%	2 612				7,98	84,18	138,39
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,32	-0,9%	583				0,32	8,52	
ГАЗ, ао	GAZA RX	26,50	-19,2%	491				0,51	4,22	1,82
ГАЗ, ап	GAZAP RX									
КАМАЗ	KMAZ RX	1,80	1,4%	1 271				0,45	5,30	7,07
Sollers	SVAV RX	24,96	1,7%	855				0,64	5,06	4,66
ОАК	UNAC RX	0,0037	-0,8%	812				1,07	14,44	
Мостотрест	MSTT RX	4,28	-0,2%	1 207	Покупать	6,63	55,0%	0,31	3,36	8,90

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	266,86	2,4%	25 235				1,86	18,02	31,25
X5 Retail Group	FIVE LI	16,25	1,1%	4 413	Держать	23,80	46,5%			
Дикси	DIXY RX	13,09	-0,1%	1 633	Покупать	17,60	34,4%	0,48	8,15	41,78
O'Key, GDR	OKEY LI	11,85	0,0%	3 189				0,90	11,44	21,10
М.видео	MVID RX	8,86	0,1%	1 592	Покупать	12,30	38,9%	0,34	5,98	11,85
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,57	0,9%	60				0,84	7,54	
Росинтер	ROST RX	3,16	0,5%	51				0,25	4,09	
Группа Черкизово	GCHE RX	15,97	1,2%	702				0,99	6,76	5,01
Русagro, GDR	AGRO LI	5,95	2,4%	702				1,22	5,91	5,51
Разгуляй	GRAZ RX	0,32	0,5%	61						
Русское море	RSEA RM	0,88	0,1%	70				0,36	92,49	
Синергия	SYNG RX	18,79	-2,4%	469				0,83	5,88	7,04
Фармстандарт	PHST RX	55,28	0,4%	2 089						
Верофарм	VRPH RX	28,94	0,5%	289				2,32	8,99	10,50
Протек	PRTK RX	1,33	1,2%	702				0,13	3,86	8,06
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	12,99	-0,1%	830						3,52
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	16,00	1,6%	1 691				2,07	6,79	7,71
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	38,60	-2,0%	8 071	Покупать	41,68	8,0%			13,35
МТС	MTSS RM	10,57	0,4%	21 838				2,18	4,93	8,71
Вымпелком	VIP US	14,06	-1,3%	24 700				2,07	4,89	8,52
Мегафон	MFON RM									
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,67	1,6%	10 795				1,71	4,59	9,64
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,26	-1,3%	549						
СТС Медиа	CTCM US	12,54	-0,1%	1 959				2,20	7,12	13,06
Яндекс	YNDX US	38,16	-0,1%	12 556						35,55
IBS Group, GDR	IBSG GR	27,91	-0,3%	617						17,20
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	15,73	0,5%	2 812				1,72	6,01	12,00
Аэрофлот	AFLT RM	1,79	-0,2%	1 989						
НМТП	NMTP RM	0,11	0,1%	2 126				4,27		11,26
Трансконтейнер	TRCN RM	104,81	1,4%	1 456				1,40	5,36	9,01
Global Ports, GDR	GLPR LI	14,00	1,1%	2 193				4,83	10,62	61,03
FESCO	FESH RX	0,17	2,1%	512				1,41	7,54	8,44
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	3,22	-0,1%	69 555						6,53
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,55	0,5%	2 553						
ВТБ	VTBR RM	0,0014	1,7%	17 606						5,86
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	12,44	-0,3%	295						5,72
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	3,92	-2,3%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,50	-0,5%	659						3,83
Банк Санкт-Петербург, ап	BSPBP RX									
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0017	-1,3%	506						36,09
РОСБАНК	ROSB RM	1,82	-0,0%	2 818						10,67
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,80	4,8%	701						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	8,15	0,0%	2 267						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	5,50	1,2%	16 139				5,71	10,71	13,89
Фосагро	PHOR RX	30,16	-0,1%	3 906				1,47	5,18	7,44
Акрон	AKRN RX	29,17	0,4%	1 183				1,00	3,43	2,98
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	1,09	-0,4%	10 538				0,78	3,13	6,46
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,67	0,0%	702						102,26
Группа компаний ПИК	PIKK RX	1,98	0,1%	1 305				1,21	7,27	9,84
Группа ЛСР	LSRG RX	18,85	1,6%	1 942						
Эталон, GDR	ETLN LI	5,20	-1,7%	1 519				1,78	7,67	9,73
Открытые инвестиции	OPIN RX	8,53	1,2%	130				1,55		4,02
RGI International	RGI LN	2,10	-3,4%	340						

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	9,4	-0,1%
Роснефть	ROSN LI	7,9	1,0%
Лукойл	LKOD LI	66,0	0,2%
Газпром нефть	GAZ LI	23,0	0,2%
НОВАТЭК	NVTK LI	142,5	-0,3%
НорНикель	MNOD LI	16,1	0,9%
Мечел, пр	MTL/P US	0,7	-0,4%
НЛМК	NLMK LI	17,4	-0,1%
ТМК	TMKS LI	13,6	-1,3%
ММК	MMK LI	3,3	-2,2%
Северсталь	SVST LI	8,9	-0,2%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,4	-0,1%
Русал	RUALR RX	3,0	1,7%
МТС	MBT US	23,4	0,6%
Мегафон	MFON LI	37,7	0,0%
Ростелеком	RKMD LI	22,0	1,6%
РусГидро	HYDR LI	1,7	3,3%
ФСК ЕЭС	FEES LI		
Интер РАО			
НМТП	NCSP LI	8,1	2,9%
Трансконтейнер	TRCN LI	8,4	0,0%
Магнит	MGNT LI	63,5	2,0%
Фармстандарт	PHST LI	13,5	-0,6%
Группа Черкизово	CHE LI	11,0	3,2%
ВТБ	VTBR LI	2,7	0,9%
Уралкалий	URKA LI	27,4	1,8%
Фосагро	PHOR LI	9,9	-1,4%
AFI Development	AFID LI	0,6	-0,4%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,0	-0,6%
Группа ЛСР	LSRG LI	4,2	-0,5%
АФК Система	SSA LI	25,6	-0,8%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	8,9	0,0%
Татнефть	ATAD LI	40,6	0,7%
Мечел	MTL US	3,3	0,9%
Mail.ru	MAIL LI	38,6	-2,0%
Globaltrans	GLTR LI	15,7	0,5%
Сбербанк	SBER LI	12,8	-0,6%

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.