Ежедневный обзор рынка акций 13 декабря 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Внешний фон перед открытием торгов на российском фондовом рынке сегодня умеренно благоприятный. Мы ожидаем увидеть позитивное открытие и рост по российским индексам в пределах 0.5%.

Продолжение на стр.2

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 393,57	-1.11%
FTSE	6 445,25	-0.96%
S&P 500	1 775,50	-0.38%
Dow Jones Avg	15 739,43	-0.66%
EURO STOXX 50	2 928,12	-0.65%

Лидеры роста

	Цена, $	Δ, День
Банк Уралсиб	0,0013	5,73%
Волга Газ	101,50	4,64%
МРСК Урала	0,0020	4,41%
КАМАЗ	1,62	3,84%
ТГК-5 (КЭС), ао	0,0001	3,87%

Лидеры снижения

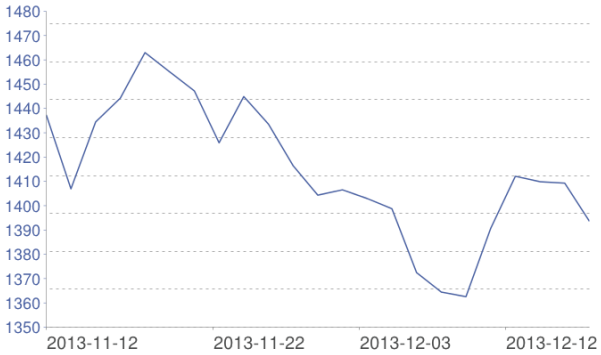
	Цена, $	Δ, День
Открытые инвестиции	9,60	-4,49%
Mirland, GDR	222,50	-4,04%
Highland Gold	56,75	-4,22%
Петропавловск	59,00	-4,45%
Русагро, GDR	5,74	-4,97%

Индекс MSCI

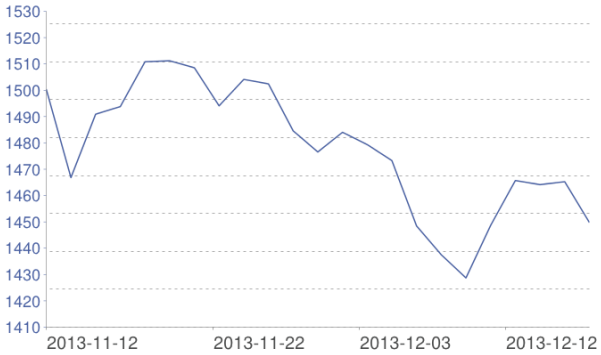
	Значение	Δ, День
MSCI RUSSIA	760,92	-1,12%

Основные индикаторы

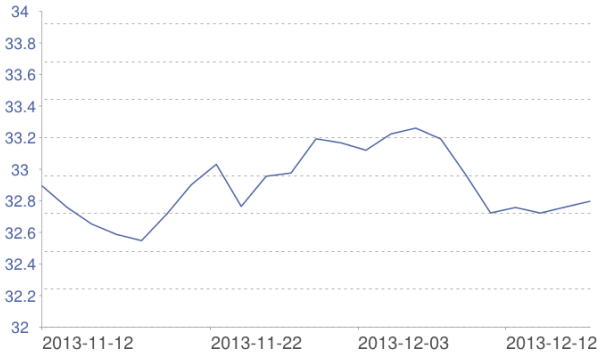
Индекс РТС



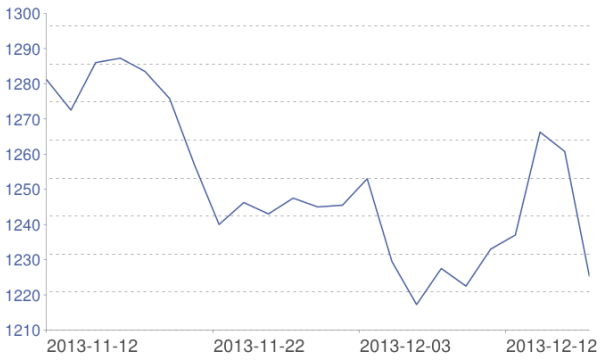
Индекс ММВБ



Курс руб/$



Золото



Обзор рынка

Пятница, да ещё и 13-е декабря, явно не очень позитивный день для многих суеверных трейдеров и инвесторов, а тут ещё и ЦБ РФ преподнёс с самого утра не очень позитивный сюрприз. ЦБ РФ отозвал лицензию ещё у трёх российских банков. Речь идет об Инвестбанке, который занимает 80-е место среди крупнейших банков России с активами в 75,6 миллиарда рублей, и Банке проектного финансирования — 151-е место и 25,1 миллиарда рублей. Также ЦБ отобрал лицензию у ОАО «Смоленский Банк». «Есть ли среди крупных банков находящиеся в предбанкротном состоянии? Есть, и рынок их знает. Будет ли у них ЦБ отзывать лицензию — не знаю… Предбанкротные банки есть даже в первых 30 банках, ладно, скажем так, в первых пятидесяти», — сказал глава розничной «дочки» ВТБ. По мнению Задорнова, ЦБ будет и дальше проводить политику по санированию банковской системы. «Но это будет более равномерный, упорядоченный процесс», — считает он.
Но несмотря на весь негатив и все опасения, внешний фон перед открытием торгов на российском фондовом рынке сегодня умеренно благоприятный. В азиатском регионе хоть и смешанная динамика, но большинство площадок находится на положительной территории, а фьючерсы на основные американские индексы прибавляют в среднем 0.2%. Мы ожидаем увидеть позитивное открытие и рост по российским индексам в пределах 0.5%. Отметка 1465 по индексу ММВБ уже 5-й день подряд будет выступать сильным сопротивлением. Ближайшая поддержка по индексу ММВБ находится вблизи 200-й дневной скользящей средней, вблизи отметки 1425 пунктов и если она будет пробита, то откроется дорога вниз ещё на 5-7%.
Заседание ФРС состоится уже на следующей неделе и его итоги станут известны уже 18-го декабря, поэтому инвесторам явно не стоит пока торопиться с покупками, так как шанс дальнейшей коррекции пока сильно велик. Единственным сдерживающим фактором для российского рынка сейчас является предстоящая в понедельник квартальная экспирация. До неё рынок будут удерживать вблизи отметки 1400 пунктов по индексу РТС, поэтому сильных колебаний мы в ближайшие две торговые сессии не ожидаем. Оставляем свои рекомендации по продаже евро против доллара и покупке доллара против рубля. Тем, кто на прошлой неделе не воспользовался моментом для покупки золота вблизи отметки 1215, стоит подождать с покупками до 18-го числа, возможно мы увидим уровни чуть более привлекательные для формирования длинных позиций с горизонтом 2-3 месяца.

Календарь событий

18 декабря 2013	Росинтер - публикация отчетности по МСФО за 9 месяцев 2013 года

Итоги торгов

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ День	MCap, $ млн	Рек.	Целевая цена, $	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Нефть и Газ										
Газпром	GAZP RX	4,09	-2,1%	96 824	Покупать	6,18	51,1%	0,86	2,29	2,45
Роснефть	ROSN RX	7,10	-0,4%	75 263				1,21	6,09	7,04
Лукойл	LKOH RX	60,92	-0,0%	51 813	Покупать	79,73	30,9%	0,49	3,08	4,40
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,83	-1,1%	29 583						5,75
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,74	-0,4%	5 683	Покупать	0,92	25,1%			4,85
Татнефть, ао	TATN RX	6,14	-1,0%	13 384						7,76
Татнефть, ап	TATNP RX	3,54	-0,7%	521						
Газпромнефть	SIBN RX	4,43	-0,7%	20 982				0,68	2,99	3,87
НОВАТЭК	NVTK RX	12,25	-0,8%	37 200				4,95	12,04	15,96
Башнефть, ао	BANE RX	56,71	-0,3%	10 702						
Башнефть, ап	BANEP RX	41,44	0,5%	1 603						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 558,99	-0,6%	3 979	Держать	2 277,75	-11,0%	0,91	1,99	2,77
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	43,50	-1,0%	6 385	Держать	44,87	3,2%	2,05	8,10	15,52
Интегра, GDR	INTE LI	17,00	3,0%	79	Держать	11,00	-35,3%			
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	15,37	0,5%	6 476						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	0,0000	0,0%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0170	-0,5%	5 391				1,04	12,04	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0025	-2,7%	3 114	Держать			1,94	3,60	
Интер РАО	IRAO RX	0,0003	-1,3%	2 714				0,19	130,46	
ОГК-2	OGKB RX	0,0074	-2,9%	821	Покупать			0,45	3,61	3,64
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,07	-1,4%	4 546	Покупать			1,38	3,61	7,87
ОГК-5 (энел)	OGKE RX	0,04	-0,7%	1 259	Держать			0,98	4,67	8,45
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	-2,3%	746	Покупать			0,95	3,89	3,63
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	-3,0%	44				0,61	574,49	
ТГК-2, ап	TGKBP RX									
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,03	-2,9%	1 050	Покупать			0,30	1,99	4,76
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	2,7%	127				0,46	7,67	
ТГК-4 (квадра), ап	TGKDP RX									
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	3,9%	80				0,79	87,74	
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	1,7%	139						
ТГК-7 (КЭС)	VTGK RX									
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	-0,3%	732				0,32	10,42	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,25	0,1%	1 192						
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0058	0,5%	251				0,49	21,40	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0035	13,5%	7						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,02	-1,9%	3 300	Покупать			1,24	6,94	1,82
МРСК холдинг, ап	MRKHP RX									
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0009	-2,9%	83	Держать			0,38	3,46	7,55
МРСК Центра	MRKC RX	0,0066	-2,0%	277	Покупать			0,46	3,01	5,86
МРСК Центра и приволжья	MRKP RX	0,0021	0,2%	235	Покупать					
МОЭСК	MSRS RX	0,04	0,2%	1 875	Покупать			0,81	2,56	3,51
МРСК Волги	MRKV RX	0,0007	-0,9%	125	Покупать					
МРСК Юга	MRKY RX	0,0009	-1,4%	47						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0021	1,5%	201				0,26	2,56	7,73
МРСК Урала	MRKU RX	0,0020	4,4%	171	Покупать					
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,08	-2,0%	85				0,77	3,76	19,21
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,34	-1,0%	31						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,46	-1,6%	70						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	231,73	1,0%	2 672						
НорНикель	GMKN RX	153,70	0,1%	24 323				2,52	6,30	19,94
Северсталь	CHMF RM	9,09	-0,5%	7 612				0,88	6,34	68,94
ММК	MAGN RM	0,22	-2,1%	2 507				0,65	5,67	
НЛМК	NLMK RM	1,58	-2,3%	9 466				1,05	6,72	15,89
ЧЦЗ	CHZN RM	3,45	-0,7%	187				0,37	4,70	169,40
Мечел, ао	MTLR RM	1,84	-1,6%	764				0,95	50,24	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,01	0,6%	140						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,66	0,0%	314				0,92	5,31	5,64
High River Gold Mines	HRG CN	1,31	0,7%	1 098				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,55	7,0%	586				1,12	9,67	
Распадская	RASP RX	0,82	-2,3%	574				1,81	7,28	
АЛРОСА	ALRS RX	1,01	-3,6%	7 435				2,29	5,96	7,83
ТМК	TRMK RM	2,75	0,1%	2 582				0,97	7,00	12,55
Uranium One	UUU CN	2,68	-0,3%	2 565				7,98	84,18	138,39
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,33	-0,5%	600				0,33	8,68	
ГАЗ, ао	GAZA RX	26,50	-19,2%	491				0,51	4,22	1,82
ГАЗ, ап	GAZAP RX									
КАМАЗ	KMAZ RX	1,62	3,8%	1 142				0,42	4,99	6,53
Sollers	SVAV RX	23,78	1,3%	815				0,64	4,99	4,56
ОАК	UNAC RX	0,0036	0,0%	784				1,07	14,42	
Мостотрест	MSTT RX	4,31	-0,3%	1 218				0,32	3,49	9,23

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ День	MCap, $ млн	Рек.	Целевая цена, $	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	272,89	-1,6%	25 805				1,90	18,37	31,95
X5 Retail Group	FIVE LI	16,16	-0,2%	4 389	Держать	23,80	47,3%	0,49	6,81	
Дикси	DIXY RX	12,58	-0,6%	1 569	Покупать	17,60	39,9%	0,46	7,56	32,11
O'Кей, GDR	OKEY LI	12,30	0,0%	3 310				0,95	12,15	22,50
М.видео	MVID RX	8,80	-0,5%	1 581	Покупать	12,30	39,8%	0,34	6,11	12,09
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,57	-2,6%	60				0,84	7,57	
Росинтер	ROST RX	3,06	-2,2%	50				0,24	4,08	
Группа Черкизово	GCHE RX	17,38	0,9%	764						8,44
Русагро, GDR	AGRO LI	5,74	-5,0%	676				1,23	5,97	5,45
Разгуляй	GRAZ RX	0,29	-1,1%	55						
Русское море	RSEA RM	0,82	1,1%	65				0,36	91,08	
Синергия	SYNG RX	23,02	0,7%	574				0,98	6,93	8,86
Фармстандарт	PHST RX	43,96	-1,9%	1 661						
Верофарм	VRPH RX	28,76	0,3%	288				2,36	9,15	10,72
Протек	PRTK RX	1,54	-1,1%	810				0,17	4,82	9,55
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	11,69	-0,1%	747						3,17
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	15,89	1,1%	1 679				2,00	7,11	9,71
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	39,87	-1,0%	8 337						13,79
МТС	MTSS RM	9,63	-1,6%	19 910				2,02	4,56	8,21
Вымпелком	VIP US	12,08	0,8%	21 221				1,91	4,52	8,17
Мегафон	MFON RM									
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,35	-1,8%	8 931	Держать	3,94	17,9%	1,55	4,16	9,04
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,24	-1,1%	544	Держать	3,28	46,2%			
СТС Медиа	CTCM US	12,68	1,0%	1 974				2,22	7,03	11,63
Яндекс	YNDX US	38,16	2,0%	12 435	Покупать	42,21	10,6%			36,52
IBS Group, GDR	IBSG GR	33,96	2,1%	751						20,92
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	15,15	1,0%	2 708				1,68	5,86	11,58
Аэрофлот	AFLT RM	2,25	0,7%	2 494						
НМТП	NMTP RM	0,08	-1,8%	1 621				3,69	6,93	16,97
Трансконтейнер	TRCN RM	97,87	2,1%	1 360				1,35	5,17	8,64
Global Ports, GDR	GLPR LI	13,99	3,6%	2 192				4,83	10,61	60,98
FESCO	FESH RX	0,13	-2,5%	383				1,27	6,81	6,31
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	3,02	-1,7%	65 095	Покупать	4,03	33,6%			6,15
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,46	-0,4%	2 458						
ВТБ	VTBR RM	0,0014	-1,0%	18 198						7,19
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	13,54	-0,7%	322						8,04
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	3,51	-2,9%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,29	-0,4%	566						3,58
Банк Санкт-Петербург, ап	BSPBP RX									
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0013	5,7%	370						
РОСБАНК	ROSB RM	1,38	-2,5%	2 134						8,30
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,60	-0,6%	623						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	9,70	-1,2%	2 699						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	5,03	-0,9%	14 765				5,27	9,89	12,70
Фосагро	PHOR RX	28,60	-0,4%	3 704				1,51	5,93	9,36
Акрон	AKRN RX	29,94	0,6%	1 214				1,03	3,53	3,15
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	1,27	2,0%	12 269				0,75	3,10	4,95
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,85	1,2%	891						129,73
Группа компаний ПИК	PIKK RX	1,86	-0,6%	1 226				1,19	7,14	9,49
Группа ЛСР	LSRG RX	17,16	0,8%	1 768						
Эталон, GDR	ETLN LI	5,24	-0,6%	1 530				1,84	7,94	10,08
Открытые инвестиции	OPIN RX	9,60	-4,5%	146				1,58		4,52
RGI International	RGI LN	2,11	0,0%	341						

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	8,2	-1,4%
Роснефть	ROSN LI	7,0	-0,5%
Лукойл	LKOD LI	61,0	-0,5%
Газпром нефть	GAZ LI	22,2	-0,2%
НОВАТЭК	NVTK LI	135,7	-0,9%
НорНикель	MNOD LI	15,4	0,2%
Мечел, пр	MTL/P US	0,4	-3,0%
НЛМК	NLMK LI	15,9	-0,9%
ТМК	TMKS LI	11,0	0,0%
ММК	MMK LI	2,9	-2,4%
Северсталь	SVST LI	9,1	-0,4%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,3	1,4%
Русал	RUALR RX	3,0	1,7%
МТС	MBT US	20,1	-1,3%
Мегафон	MFON LI	34,5	-0,4%
Ростелеком	RKMD LI	20,0	3,2%
РусГидро	HYDR LI	1,6	-1,3%
ФСК ЕЭС	FEES LI		
Интер РАО			
НМТП	NCSP LI	6,3	-9,8%
Трансконтейнер	TRCN LI	9,0	0,0%
Магнит	MGNT LI	64,7	-0,2%
Фармстандарт	PHST LI	12,0	-7,9%
Группа Черкизово	CHE LI	11,6	0,4%
ВТБ	VTBR LI	2,8	-0,3%
Уралкалий	URKA LI	25,1	-1,0%
Фосагро	PHOR LI	9,6	-1,3%
AFI Development	AFID LI	0,8	-2,5%
Группа компаний ПИК	PIK LI	1,9	0,1%
Группа ЛСР	LSRG LI	3,8	-3,0%
АФК Система	SSA LI	29,7	1,7%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	8,3	-0,1%
Татнефть	ATAD LI	36,6	-0,5%
Мечел	MTL US	2,1	-4,1%
Mail.ru	MAIL LI	39,9	-1,0%
Globaltrans	GLTR LI	15,2	1,0%
Сбербанк	SBER LI	12,0	-1,4%

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Солодин Дмитрий
Технический анализ

Василий Олейник
Рыночная ситуация

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.