Ежедневный обзор рынка акций 17 декабря 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Сегодня внешний фон для России почти нейтральный. Фактор квартальной экспирации больше не давит на российский рынок, поэтому движение вниз может случиться в любой момент. Потенциал роста в пределах 0.5% по индексу ММВБ на сегодня пока есть.

Продолжение на стр.2

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 407,25	1.11%
FTSE	6 522,20	1.28%
S&P 500	1 786,54	0.63%
Dow Jones Avg	15 884,57	0.82%
EURO STOXX 50	2 978,77	1.95%

Лидеры роста

	Цена, $	Δ, День
ТМК	2,84	4,29%
Петропавловск	63,00	4,13%
Polymetal International	512,50	3,26%
Башнефть, ап	43,68	3,75%
МРСК холдинг, ао	0,02	3,29%

Лидеры снижения

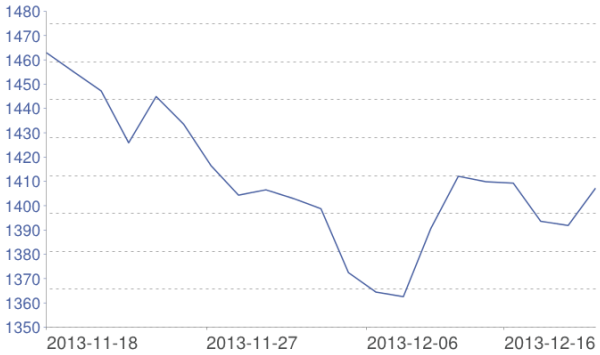
	Цена, $	Δ, День
Urals Energy	6,88	-21,43%
Nord Gold	1,50	-8,54%
Highland Gold	56,50	-5,04%
Волга Газ	97,00	-3,24%
РАО ЭС Востока, ао	0,0056	-2,89%

Индекс MSCI

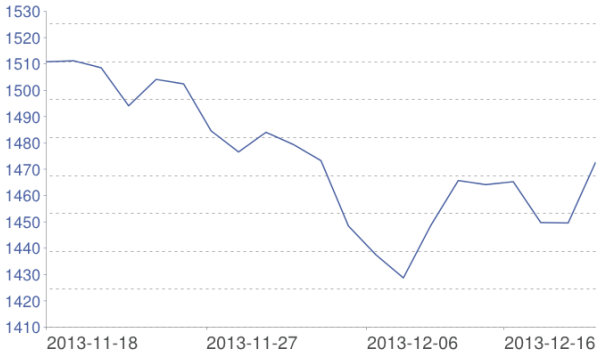
	Значение	Δ, День
MSCI RUSSIA	766,37	1,09%

Основные индикаторы

Индекс РТС



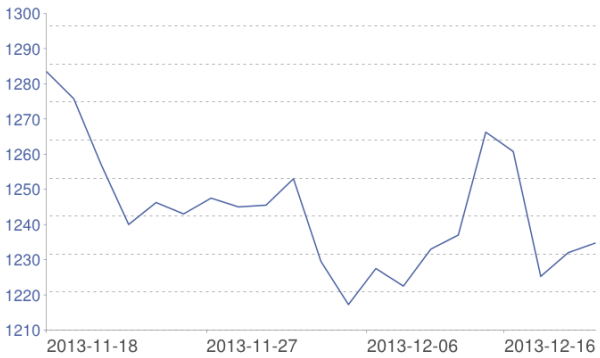
Индекс ММВБ



Курс руб/$



Золото



Обзор рынка

После неплохого старта текущей недели почти на всех мировых площадках, за исключением азиатского региона, теперь инвесторы явно займут выжидательную позицию. Сильные экономические данные по Европе и США поддержали накануне индексы всех развитых стран, что благоприятно сказалось и на российских площадках, а вот в азиатском регионе, даже сегодня, вновь нет особого оптимизма, после вчерашних слабых данных по Китаю.
Сегодня день будет менее насыщенным, а значит и менее активным. Из важных данных стоит отметить публикацию в 14.00 индекса экономических настроений по Еврозоне от института ZEW и выход в 17.30 данных по инфляции в США. Прогнозировать динамику фондовых рынков на 1-2 дня дело не очень благодарное, а вот строить среднесрочные планы можно будет только с четверга, когда станут известны итоги, последнего в этом году, заседания ФРС. Именно в среду вечером и в четверг утром будет более ясная картина на валютном рынке и на фондовых площадках и с драгоценными металлами. Мы уже неоднократно рекомендовали своим клиентам присмотреться покупкам золота вблизи отметки 1220$, возможно в среду вечером, в случае сокращения программы QE-3, будет ещё один шанс купить золото по более привлекательной цене.
Сегодня внешний фон для России почти нейтральный. Цены на чёрное золото вновь немного прибавляют, на фоне проблем с поставками на рынок ливийской нефти. Ключевая валютная пара евро-доллар ближайшие два дня так и будет находиться в диапазоне 1.37-.138. Российский индекс ММВБ с технической точки зрения вновь почти подошёл к нижней границе бывшего восходящего тренда и после очередного её теста, в качестве сопротивления, мы можем вновь увидеть сильный заход вниз. Фактор квартальной экспирации больше не давит на российский рынок, поэтому движение вниз может случиться в любой момент. Потенциал роста в пределах 0.5% по индексу ММВБ на сегодня пока есть.

Календарь событий

18 декабря 2013	Росинтер - публикация отчетности по МСФО за 9 месяцев 2013 года
18 декабря 2013	Дикси - операционные результаты 11 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	4,15	2,2%	98 146	Покупать	6,00	44,6%	0,87	2,32	2,49
Роснефть	ROSN RX	7,17	1,7%	76 022	Держать	8,47	18,1%	1,22	6,13	7,13
Лукойл	LKOH RX	61,18	0,7%	52 041				0,49	3,09	4,42
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,84	1,5%	29 872						5,83
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,75	1,1%	5 780						4,93
Татнефть, ао	TATN RX	6,17	0,1%	13 443						7,82
Татнефть, ап	TATNP RX	3,53	0,3%	520						
Газпромнефть	SIBN RX	4,36	0,4%	20 694				0,67	2,97	3,83
НОВАТЭК	NVTK RX	12,19	-0,0%	36 998				4,94	12,01	15,92
Башнефть, ао	BANE RX	59,03	2,0%	11 140	Покупать	69,65	18,0%			
Башнефть, ап	BANEP RX	43,68	3,8%	1 689						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 604,99	-0,3%	4 050				0,92	2,00	2,82
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	43,50	1,2%	6 385				2,05	8,10	15,52
Интегра, GDR	INTE LI	17,00	0,0%	79	Держать	15,43	-9,2%			
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	15,15	-1,1%	6 383						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,00	-2,7%	4 423						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0171	-0,1%	5 423				1,04	12,10	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0025	2,4%	3 224	Держать			1,97	3,64	
Интер РАО	IRAO RX	0,0003	-1,3%	2 705				0,19	130,46	
ОГК-2	OGKB RX	0,0076	1,6%	836	Покупать			0,46	3,65	3,71
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,07	-0,6%	4 522	Покупать			1,38	3,60	7,85
ОГК-5 (энел)	OGKE RX	0,04	-0,6%	1 247	Держать			0,98	4,65	8,40
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	1,3%	757	Покупать			0,96	3,91	3,69
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	1,4%	41				0,61	572,06	
ТГК-2, ап	TGKBP RX									
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,03	0,2%	1 050	Покупать			0,31	2,00	4,77
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	2,6%	131				0,46	7,73	
ТГК-4 (квадра), ап	TGKDP RX									
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	3,0%	82				0,80	88,08	
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	0,5%	137						
ТГК-7 (КЭС)	VTGK RX									
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	0,8%	714				0,31	10,30	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,25	0,2%	1 181						
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0056	-2,9%	244				0,49	21,33	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0034	0,6%	7						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,02	3,3%	3 540	Покупать			1,26	7,02	1,96
МРСК холдинг, ап	MRKHP RX									
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0009	-2,5%	87	Держать			0,38	3,50	7,94
МРСК Центра	MRKC RX	0,0067	0,5%	284	Покупать			0,46	3,03	6,02
МРСК Центра и приволжья	MRKP RX	0,0021	0,0%	235	Покупать					
МОЭСК	MSRS RX	0,04	0,8%	1 895	Покупать			0,81	2,59	3,56
МРСК Волги	MRKV RX	0,0007	-1,2%	123	Покупать					
МРСК Юга	MRKY RX	0,0010	0,2%	48						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0021	-0,7%	200				0,26	2,56	7,73
МРСК Урала	MRKU RX	0,0019	0,6%	170	Покупать					
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,08	1,5%	86				0,77	3,76	19,35
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,34	3,3%	32						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,46	0,6%	71						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	237,52	-0,8%	2 739						
НорНикель	GMKN RX	155,80	0,7%	24 655				2,55	6,36	20,21
Северсталь	CHMF RM	9,09	0,5%	7 613				0,88	6,33	68,95
ММК	MAGN RM	0,22	-1,4%	2 477				0,65	5,62	
НЛМК	NLMK RM	1,61	1,1%	9 673				1,07	6,82	16,24
ЧЦЗ	CHZN RM	3,36	-0,1%	182				0,36	4,56	165,49
Мечел, ао	MTLR RM	1,88	3,0%	784				0,95	50,19	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,04	2,1%	144						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,65	-1,4%	309				0,92	5,30	5,56
High River Gold Mines	HRG CN	1,31	0,7%	1 104				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,50	-8,5%	567				1,10	9,54	
Распадская	RASP RX	0,83	1,9%	585				1,83	7,35	
АЛРОСА	ALRS RX	0,99	-0,8%	7 309	Покупать	1,36	37,2%	2,27	5,91	7,72
ТМК	TRMK RM	2,84	4,3%	2 666				0,99	7,08	12,96
Uranium One	UUU CN	2,69	-0,3%	2 578				7,98	84,18	138,39
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,33	-0,0%	601				0,33	8,69	
ГАЗ, ао	GAZA RX	26,50	-19,2%	491				0,51	4,22	1,82
ГАЗ, ап	GAZAP RX									
КАМАЗ	KMAZ RX	1,67	1,9%	1 179				0,44	5,12	6,76
Sollers	SVAV RX	25,21	2,9%	864				0,66	5,20	4,85
ОАК	UNAC RX	0,0036	0,9%	788				1,07	14,44	
Мостотрест	MSTT RX	4,37	-3,0%	1 234				0,33	3,54	9,38

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ День	MCap, $ млн	Рек.	Целевая цена, $	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	275,58	0,1%	26 059				1,91	18,54	32,26
X5 Retail Group	FIVE LI	16,08	-0,7%	4 367	Держать	23,80	48,0%	0,49	6,80	
Дикси	DIXY RX	12,58	1,2%	1 570	Покупать	17,60	39,9%	0,46	7,58	32,22
O'Кей, GDR	OKEY LI	11,95	-1,2%	3 215				0,93	11,88	21,93
М.видео	MVID RX	8,73	-0,4%	1 569	Покупать	12,30	40,9%	0,34	6,08	12,04
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,57	-0,3%	60				0,84	7,56	
Росинтер	ROST RX	3,10	2,1%	51				0,25	4,12	
Группа Черкизово	GCHE RX	17,19	-1,6%	756						8,35
Русагро, GDR	AGRO LI	6,30	0,0%	743				1,29	6,27	6,01
Разгуляй	GRAZ RX	0,29	0,5%	56						
Русское море	RSEA RM	0,80	-2,6%	63				0,35	90,16	
Синергия	SYNG RX	22,57	-1,0%	563				0,97	6,85	8,72
Фармстандарт	PHST RX	41,69	-1,1%	1 576						
Верофарм	VRPH RX	28,73	0,4%	287				2,37	9,16	10,74
Протек	PRTK RX	1,55	0,8%	816				0,17	4,88	9,66
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	11,50	0,0%	735						3,12
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	15,75	0,0%	1 664				1,99	7,07	9,62
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	40,35	0,5%	8 437						13,96
МТС	MTSS RM	9,74	-0,0%	20 124				2,04	4,60	8,30
Вымпелком	VIP US	12,27	1,1%	21 555				1,92	4,55	8,30
Мегафон	MFON RM									
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,41	0,6%	9 103				1,57	4,21	9,24
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,26	0,9%	549						
СТС Медиа	CTCM US	12,64	0,3%	1 968				2,22	7,00	11,60
Яндекс	YNDX US	38,33	0,3%	12 490						36,81
IBS Group, GDR	IBSG GR	33,68	-0,8%	745						20,71
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	15,32	-0,5%	2 738				1,69	5,90	11,71
Аэрофлот	AFLT RM	2,42	3,9%	2 687	Покупать	2,43	0,5%			
НМТП	NMTP RM	0,09	-0,7%	1 644				3,70	6,96	17,21
Трансконтейнер	TRCN RM	98,47	0,9%	1 368				1,36	5,21	8,72
Global Ports, GDR	GLPR LI	13,60	-0,4%	2 131				4,71	10,34	59,28
FESCO	FESH RX	0,13	-0,5%	375				1,26	6,76	6,17
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	3,03	1,0%	65 475	Покупать	4,01	32,1%			6,21
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,43	-0,0%	2 435						
ВТБ	VTBR RM	0,0014	0,9%	18 416						7,30
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	13,49	-0,2%	320						8,03
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	3,51	0,3%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,31	2,1%	576						3,65
Банк Санкт-Петербург, ап	BSPBP RX									
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0013	1,1%	373						
РОСБАНК	ROSB RM	1,37	0,0%	2 122						8,28
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,54	-3,8%	600						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	9,80	0,0%	2 726						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	5,09	0,1%	14 933				5,32	9,98	12,85
Фосагро	PHOR RX	29,69	2,3%	3 844				1,56	6,12	9,75
Акрон	AKRN RX	30,94	3,0%	1 254				1,05	3,60	3,26
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	1,27	2,1%	12 231				0,75	3,09	4,93
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,85	0,4%	891						129,73
Группа компаний ПИК	PIKK RX	1,95	0,2%	1 290				1,22	7,34	10,02
Группа ЛСР	LSRG RX	17,74	2,8%	1 828						
Эталон, GDR	ETLN LI	5,30	2,6%	1 546				1,87	8,05	10,22
Открытые инвестиции	OPIN RX	9,68	1,6%	147				1,58		4,56
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	8,3	2,2%
Роснефть	ROSN LI	7,1	1,9%
Лукойл	LKOD LI	61,4	1,0%
Газпром нефть	GAZ LI	21,8	-0,9%
НОВАТЭК	NVTK LI	135,7	0,7%
НорНикель	MNOD LI	15,7	1,2%
Мечел, пр	MTL/P US	0,4	4,8%
НЛМК	NLMK LI	16,2	0,9%
ТМК	TMKS LI	11,5	3,8%
ММК	MMK LI	2,9	-1,5%
Северсталь	SVST LI	9,1	0,3%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,2	-2,9%
Русал	RUALR RX	3,0	1,7%
МТС	MBT US	20,3	1,1%
Мегафон	MFON LI	33,7	-1,0%
Ростелеком	RKMD LI	20,2	0,0%
РусГидро	HYDR LI	1,7	0,5%
ФСК ЕЭС	FEES LI		
Интер РАО			
НМТП	NCSP LI	6,4	2,1%
Трансконтейнер	TRCN LI	9,0	0,0%
Магнит	MGNT LI	63,7	-0,4%
Фармстандарт	PHST LI	11,7	0,4%
Группа Черкизово	CHE LI	11,7	-1,4%
ВТБ	VTBR LI	2,8	0,1%
Уралкалий	URKA LI	25,5	0,4%
Фосагро	PHOR LI	9,7	0,6%
AFI Development	AFID LI	0,8	-1,2%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,0	3,4%
Группа ЛСР	LSRG LI	3,9	0,8%
АФК Система	SSA LI	30,0	3,0%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	8,3	1,8%
Татнефть	ATAD LI	36,9	-0,0%
Мечел	MTL US	2,4	4,9%
Mail.ru	MAIL LI	40,4	0,5%
Globaltrans	GLTR LI	15,3	-0,5%
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.