Ежедневный обзор рынка акций 05 февраля 2014 г.

Комментарий по рынку акций

Вчера российским индексам удалось выстоять против внешнего негатива и показать на графиках почти разворотный день, однако, одна дневная свеча ещё ничего не значит, поэтому необходима ещё, как минимум одна, для подтверждения разворота. Если сегодня российским индексам удастся закрыться в плюсе, то шансы на дальнейший рост весьма возрастут.

Продолжение на стр.2

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 291,82	-0.11%
Индекс ММВБ	1 441,16	-0.12%
FTSE	6 449,27	-0.25%
S&P 500	1 755,20	0.76%
Dow Jones Avg	15 445,24	0.47%
EURO STOXX 50	2 962,49	-0.05%

Лидеры роста

	Цена, $	Δ, День
ЧТПЗ	0,68	8,43%
Группа компаний ПИК	1,96	5,54%
Яндекс	36,28	3,63%
Верофарм	28,16	3,93%
Globaltrans	13,59	2,57%

Лидеры снижения

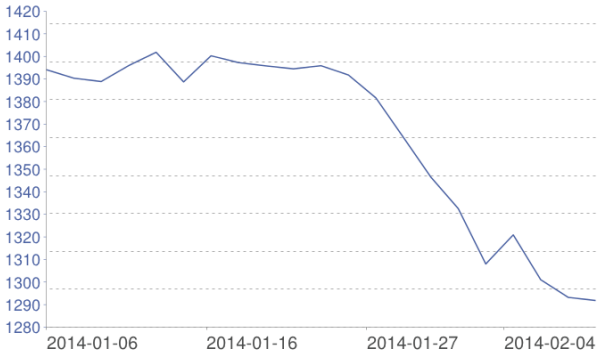
	Цена, $	Δ, День
Eurasia Drilling, GDR	33,35	-6,06%
IBS Group, GDR	30,76	-6,97%
МРСК Северного Кавказа	0,40	-4,53%
Evraz Group	79,30	-4,17%
FESCO	0,10	-4,33%

Индекс MSCI

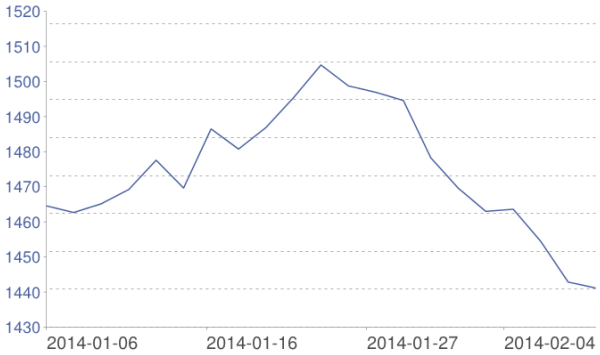
	Значение	Δ, День
MSCI RUSSIA	702,26	0,74%

Основные индикаторы

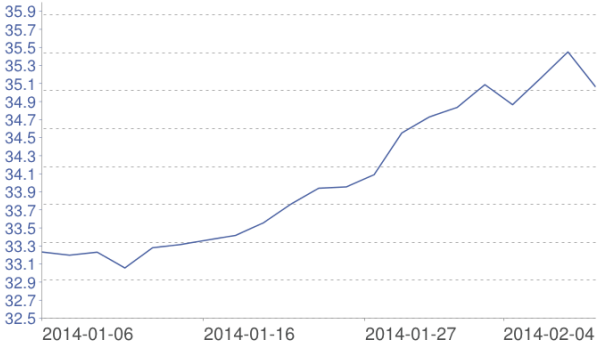
Индекс РТС



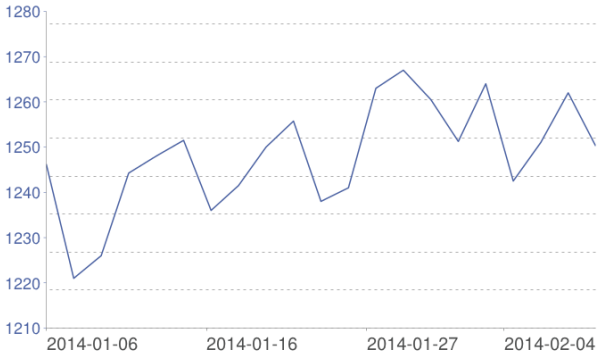
Индекс ММВБ



Курс руб/$



Золото



Обзор рынка

Вчера российским индексам удалось выстоять против внешнего негатива и показать на графиках почти разворотный день, однако, одна дневная свеча ещё ничего не значит, поэтому необходима ещё, как минимум одна, для подтверждения разворота. Если сегодня российским индексам удастся закрыться в плюсе, то шансы на дальнейший рост весьма возрастут.

Рублёвый индекс ММВБ продолжает находиться в зоне локальной сильной поддержки 1420-1440 пунктов, вблизи 200-днейвной скользящей средней, поэтому мы рекомендуем пока оставлять все длинные позиции, которые были открыты накануне. Только, в случае закрытия дня ниже отметки 1420 пунктов, стоит всё же ликвидировать все покупки.

Долларовый индекс РТС также пока держится над 4-х летним уровнем поддержки и пока не собирается его пробивать. Если на недельном графике мы увидим закрытие недели на положительной территории, то это будет повод увеличить длинные позиции.

Фьючерс на индекс РТС сумел вчера выбраться из глубокого минуса и закрыть торговый день с небольшим приростом. Закрытие дня выше отметки 129000 пунктов создало предпосылки для похода к уровню 133000, который в ближайшие дни будет выступать сильным сопротивлением. С учётом внешнего фона, сегодня мы можем увидеть ещё один тест уровня 129000 в качестве поддержки.

Почти все сырьевые валюты и валюты развивающихся стран вчера существенно отвоевали свои позиции у доллара. Российский рубль укрепился в пределах 1.2% и вновь подобрался к отметке 35 в паре с долларом, которую вчера даже пробовал пробивать вниз. Заявление Минфина РФ о нежелании покупать валюту в стабфонд в зоне интервенций Центрального Банка, также подстегнуло восстановление рубля. Несколько дней российская валюта будет ещё консолидироваться около отметки 35 и ближе к марту, постепенно опуститься к отметке 34 по отношению к доллару.

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	4,02	-0,5%	95 135				0,99	2,55	2,63
Роснефть	ROSN RX	6,94	2,0%	73 558	Держать	8,19	18,0%	0,96	4,67	6,11
Лукойл	LKOH RX	56,16	0,1%	47 769				0,43		4,06
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,77	0,9%	27 544	Держать	0,99	28,7%			5,72
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,69	-0,6%	5 352	Покупать	0,88	26,6%			4,57
Татнефть, ао	TATN RX	5,40	-1,5%	11 755	Держать	6,32	17,2%			
Татнефть, ап	TATNP RX	3,45	-1,2%	509	Держать	4,48	29,7%			
Газпромнефть	SIBN RX	4,03	1,2%	19 094	Покупать	5,19	29,0%	0,66	2,93	3,77
НОВАТЭК	NVTK RX	11,08	-0,1%	33 641				4,80	11,68	15,43
Башнефть, ао	BANE RX	55,80	-0,5%	10 530	Покупать	69,38	24,3%			
Башнефть, ап	BANEP RX	40,86	-0,5%	1 580	Держать	44,97	10,0%			
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 276,56	0,6%	3 540	Держать	2 196,49	-3,5%	0,91	1,98	2,63
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	33,35	-6,1%	4 895				1,61	6,35	11,90
Интегра, GDR	INTE LI	15,82	-1,1%	74				0,39	2,57	
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	14,37	-1,8%	6 054						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,68	-0,5%	4 755						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0159	0,3%	6 136				1,21	9,99	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0023	-1,0%	2 954	Держать			1,95	3,61	
Интер РАО	IRAO RX	0,0003	-2,3%	2 814				0,21	142,47	
ОГК-2	OGKB RX	0,0066	-1,7%	730	Покупать			0,44	3,52	3,46
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,07	1,3%	4 179	Покупать			1,35	3,52	7,73
ОГК-5 (энел)	OGKE RX	0,03	-1,2%	1 131	Держать			0,96	4,55	8,12
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	-1,2%	692	Покупать			0,95	3,87	3,60
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	0,3%	38				0,58		
ТГК-2, ап	TGKBP RX									
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,02	0,8%	940	Покупать			0,29	1,93	4,55
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	-2,7%	117				0,54	16,97	
ТГК-4 (квадра), ап	TGKDP RX									
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	2,6%	72				0,79	87,37	
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	1,7%	108						
ТГК-7 (КЭС)	VTGK RX	0,05	0,0%	1 492				1,07	12,03	50,24
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	-1,0%	659				0,31	10,21	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,21	-2,2%	984						
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0055	-1,4%	239				0,52	8,83	5,70
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0031	-3,0%	6						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,02	-1,4%	3 230	Покупать			1,25	6,99	1,90
МРСК холдинг, ап	MRKHP RX	0,02	-0,7%	43	Покупать	0,05	158,2%			
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0008	-0,4%	75	Держать			0,38	3,43	7,24
МРСК Центра	MRKC RX	0,0061	2,3%	256	Покупать			0,45	3,00	5,79
МРСК Центра и приволжья	MRKP RX	0,0020	2,3%	228	Покупать					
МОЭСК	MSRS RX	0,04	-0,0%	1 812	Покупать			0,82	2,61	3,63
МРСК Волги	MRKV RX	0,0006	0,4%	111	Покупать					
МРСК Юга	MRKY RX	0,0008	0,3%	41						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0018	-4,3%	168				0,24	2,42	6,92
МРСК Урала	MRKU RX	0,0016	-1,7%	144	Покупать					
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,07	-0,7%	84				0,77	3,78	20,25
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,34	0,4%	32						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,40	-4,5%	62						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	224,46	1,7%	2 588						
НорНикель	GMKN RX	151,42	-0,2%	23 961				2,47	6,16	19,67
Северсталь	CHMF RM	7,90	-1,0%	6 618				0,79	5,66	60,04
ММК	MAGN RM	0,19	-2,9%	2 146				0,59	5,10	
НЛМК	NLMK RM	1,46	-0,6%	8 735	Держать	1,77	21,4%	0,97	6,23	14,69
ЧЦЗ	CHZN RM	3,71	-0,0%	201				0,44	5,59	194,48
Мечел, ао	MTLR RM	1,73	-1,1%	718				1,06		
Мечел, ап	MTLRP RM	0,92	-1,1%	128						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,68	8,4%	321						
High River Gold Mines	HRG CN	1,26	0,7%	1 055				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,50	0,0%	567	Пересмотр	1,63	8,6%	1,10	9,54	
Распадская	RASP RX	0,87	0,4%	610				1,83	7,36	
АЛРОСА	ALRS RX	0,99	-3,2%	7 256	Покупать	1,28	29,8%	2,35	6,13	8,17
ТМК	TRMK RM	2,67	0,4%	2 505				0,93	6,66	12,27
Uranium One	UUU CN	2,57	-0,3%	2 465				7,98	84,18	138,39
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,33	0,2%	604				0,34	8,89	
ГАЗ, ао	GAZA RX	20,96	-20,9%	388				0,49	4,08	1,47
ГАЗ, ап	GAZAP RX									
КАМАЗ	KMAZ RX	1,32	1,6%	932						
Sollers	SVAV RX	19,84	-1,0%	680				0,59	4,65	4,07
ОАК	UNAC RX	0,0030	-2,0%	659				1,06	14,22	
Мостотрест	MSTT RX	3,42	-0,0%	966				0,27	2,96	7,82

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ День	MCap, $ млн	Рек.	Целевая цена, $	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	239,93	-1,4%	22 689						20,44
X5 Retail Group	FIVE LI	16,92	1,1%	4 595	Держать	23,80	40,7%	0,50	6,99	
Дикси	DIXY RX	9,47	0,5%	1 182	Покупать	17,60	85,8%	0,40	6,60	25,85
O'Кей, GDR	OKEY LI	10,31	1,6%	2 774				0,87	11,10	20,13
М.видео	MVID RX	6,51	-1,2%	1 170	Покупать	12,30	88,9%	0,27	4,75	9,57
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,52	0,5%	54				0,84	7,53	
Росинтер	ROST RX	2,48	-2,1%	41				0,22	3,74	
Группа Черкизово	GCHE RX	17,15	1,8%	754						8,34
Русагро, GDR	AGRO LI	6,50	0,0%	766				1,39	6,74	6,55
Разгуляй	GRAZ RX	0,25	-1,2%	47						
Русское море	RSEA RM	0,94	-2,3%	75				0,39	98,83	
Синергия	SYNG RX	16,57	-4,0%	414				0,81	5,75	6,82
Фармстандарт	PHST RX	30,97	-3,0%	1 170						
Верофарм	VRPH RX	28,16	3,9%	282				2,46	10,24	14,29
Протек	PRTK RX	1,34	1,0%	706				0,15	4,40	8,91
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	11,30	-1,6%	722						3,06
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	15,02	0,0%	1 587				1,93	6,88	9,18
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	36,45	0,3%	7 622	Покупать	44,39	21,8%	10,92	24,53	14,12
МТС	MTSS RM	8,39	1,8%	17 345				1,79	4,04	7,17
Вымпелком	VIP US	9,48	0,4%	16 654				1,71	4,04	6,41
Мегафон	MFON RM	30,28	1,6%	18 774				2,71	5,67	7,53
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,08	-1,7%	8 228	Держать	3,57	15,9%	1,53	4,12	8,90
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,08	1,8%	505						
СТС Медиа	CTCM US	11,03	1,8%	1 717				1,92	6,06	10,12
Яндекс	YNDX US	36,28	3,6%	11 822				10,55	24,52	33,16
IBS Group, GDR	IBSG GR	30,76	-7,0%	680						18,95
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	13,59	2,6%	2 429	Покупать	20,11	48,0%	1,56	5,45	10,39
Аэрофлот	AFLT RM	2,19	-4,1%	2 429						
НМТП	NMTP RM	0,08	-0,6%	1 513				3,45	6,48	15,86
Трансконтейнер	TRCN RM	84,14	-0,6%	1 169				1,25	4,79	7,94
Global Ports, GDR	GLPR LI	11,95	0,5%	2 283				5,01	11,01	52,09
FESCO	FESH RX	0,10	-4,3%	295				1,14	6,09	4,74
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	2,68	-0,7%	57 838	Покупать	3,76	40,5%			5,85
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,14	0,1%	2 136						
ВТБ	VTBR RM	0,0013	0,3%	16 764						7,08
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	12,72	-1,0%	302						8,07
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	3,31	-0,0%	4						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,08	0,1%	476						3,22
Банк Санкт-Петербург, ап	BSPBP RX									
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0011	0,9%	308						
РОСБАНК	ROSB RM	1,16	-2,5%	1 792						7,45
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,70	-2,9%	662						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	10,00	0,0%	2 782						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	4,93	0,8%	14 484	Держать	5,09	3,1%	5,14	9,64	12,48
Фосагро	PHOR RX	30,42	1,6%	3 939				1,67	6,54	10,64
Акрон	AKRN RX	33,24	1,3%	1 348				1,24	4,72	4,60
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	1,21	-0,5%	11 642				0,71	2,92	4,70
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,83	1,2%	870						126,68
Группа компаний ПИК	PIKK RX	1,96	5,5%	1 292				0,91	4,73	5,37
Группа ЛСР	LSRG RX	15,28	-1,3%	1 575						
Эталон, GDR	ETLN LI	4,54	-2,3%	1 327	Покупать	6,67	46,8%	1,70	7,33	9,33
Открытые инвестиции	OPIN RX	10,96	-1,6%	167						
RGI International	RGI LN	1,98	0,0%	324						

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	8,0	0,9%
Роснефть	ROSN LI	6,9	1,4%
Лукойл	LKOD LI	56,3	0,7%
Газпром нефть	GAZ LI	20,3	0,9%
НОВАТЭК	NVTK LI	121,4	1,3%
НорНикель	MNOD LI	15,3	2,2%
Мечел, пр	MTL/P US	0,4	4,3%
НЛМК	NLMK LI	14,6	0,8%
ТМК	TMKS LI	10,8	1,7%
ММК	MMK LI	2,5	-2,6%
Северсталь	SVST LI	7,9	1,0%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,8	-0,3%
Русал	RUALR RX	3,3	7,6%
МТС	MBT US	17,5	3,6%
Мегафон	MFON LI	30,8	2,5%
Ростелеком	RKMD LI	18,4	-0,3%
РусГидро	HYDR LI	1,6	1,7%
ФСК ЕЭС	FEES LI		
Интер РАО			
НМТП	NCSP LI	6,0	0,5%
Трансконтейнер	TRCN LI	8,0	-9,1%
Магнит	MGNT LI	52,5	-1,6%
Фармстандарт	PHST LI	6,8	-0,3%
Группа Черкизово	CHE LI	11,7	0,4%
ВТБ	VTBR LI	2,6	1,6%
Уралкалий	URKA LI	24,9	2,5%
Фосагро	PHOR LI	10,0	-0,2%
AFI Development	AFID LI	0,8	2,7%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,0	3,9%
Группа ЛСР	LSRG LI	3,4	2,0%
АФК Система	SSA LI	27,1	0,2%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	7,7	1,5%
Татнефть	ATAD LI	32,6	0,4%
Мечел	MTL US	1,9	1,6%
Mail.ru	MAIL LI	36,5	0,3%
Globaltrans	GLTR LI	13,6	2,6%
Сбербанк	SBER LI	10,6	-2,0%

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.