Экспресс-обзор

19 февраля 2014 г.

USD/RUB 35.0954 **EUR/USD 1.3706** 10:54:46 AM

Фондовые индексы		сегодня	вчера	с начала года
США				
Dow Jones Ind Avg	16154.39	+0.29 %	+0.79 %	-2.55 %
S&P 500	1838.63	+0.24 %	+0.48 %	-0.53 %
Nasdaq Composite	4244.03	+0.28 %	+0.08 %	+1.61 %
Южная Америка				
Mexico Bolsa	40735.48		+0.06 %	-4.66 %
Bovespa Stock	47576.33		-1.30 %	-7.63 %
Merval	6151.74		+1.34 %	+14.11 %
Европа				
FTSE 100	6736.00		+1.09 %	-0.19 %
CAC 40	4335.17		-0.11 %	+0.91 %
DAX	9656.76		-0.06 %	+1.10 %
Азия				
Nikkei 225	14843.24	+3.13 %	+0.56 %	-8.89 %
Hang Seng	22529.27	-0.03 %	+1.07 %	-3.33 %
KOSPI	1946.91	+0.03 %	+0.31 %	-3.20 %
Sensex 30	20647.01	+0.89 %	+0.48 %	-2.47 %
Shanghai Composite	2114.29	-0.99 %	+0.92 %	-0.08 %
Индекс РТС	**1350.16**	**+0.52 %**	**+1.95 %**	**-6.42 %**
Индекс ММВБ	**1507.49**		**+1.95 %**	**+0.01 %**
MSCI EM	964.29		+0.73 %	-3.83 %
Сырьевые товары	**цена, $**	**сегодня**	**вчера**	**с начала года**
Нефть				
Brent	109.09	-0.08 %	+0.09 %	-1.54 %
WTI	100.67	+0.37 %	-0.05 %	+2.29 %
Urals	109.28		+0.76 %	-0.83 %
Цветные металлы				
Алюминий, 3 мес	1733	-0.74 %	+0.20 %	-3.76 %
Медь, 3 мес	7173	+0.31 %	+0.56 %	-2.55 %
Никель, 3 мес	14380	+0.91 %	+0.88 %	+3.45 %
Драгоценные металлы				
Золото	1318.43	-0.78 %	+0.77 %	+9.35 %
Платина	1421.875	-0.60 %	+0.10 %	+3.83 %
Палладий	736.3	-0.77 %	+0.69 %	+2.77 %
Итоги торгов АДР	**цена*, $**	**+/-, %**	**объем***	**отн. ММВБ**
Газпром	4.29	+2.02 %	1383800	-0.44 %
Газпром нефть	4.21	+0.29 %	4900	+0.90 %
ЛУКОЙЛ	58.43	+0.67 %	93136	+0.08 %
Мечел	2.14	+0.94 %	940636	+19.02 %
МТС	9.04	+1.57 %	3293902	+6.47 %
Норильский никель	164.40	+2.37 %	1097	-0.06 %
Ростелеком	3.22	+0.00 %	12000	-2.01 %
Сургутнефтегаз	0.78	+0.54 %	28560	-0.34 %

** цена и объем торгов АДР приведены в перерасчете на 1 акцию*

Главные новости

- Роснефть предлагает правительство провести в её пользу допэмиссию Транснефти
- А.Симановский: Требования к достаточности капитала системно значимых банков в будущем может быть повышены на 1 п.п.
- А.Новак: Предлагается поэтапный переход на расчёт дивидендов Транснефти по МСФО к 2020 г.
- Инвестпрограмма Транснефти до 202 г составит 1.99 трлн руб., тарифы в 2015-17 гг будут индексироваться с коэффициентом 0.9 к инфляции
- Чистая прибыль Аэрофлота по РСБУ в 2013 г выросла в 3.7 раза до 11.1 млрд руб.
- Онэксим обсуждает продажу Квадры с Интер РАО и EdF
- Основной акционер Верофарм увеличил долю в капитале компании до 81.1%

На Украине и в Таиланде появились уже не пострадавшие, а человеческие жертвы в результате противостояния оппозиции и властей. Нетрудно понять, что радикализация протеста в странах, относящихся к группе emerging markets должна лишь добавлять негатива в отношении глобальных инвесторов к данной категории рынков. Россия вследствие своей географической близости, и той поддержки, которую оказывает экономике Украины в последние месяцы, выглядит наиболее очевидной целью для проецирования обозначенного негатива. Не удивительно, что попытки роста нашего фондового рынка, предпринимавшиеся в последние 2 торговые сессии, потерпели неудачу. Вернувшиеся с удлиненных выходных американские инвесторы быстро расставили точки на i, вернув Индекс ММВБ под отметку 1510 пунктов, выступающую в качестве ключевого уровня сопротивления.

Наш рынок не изменился. Он ещё не стал растущим. Только Газпром и ГМК Норникель из ‹фишек› демонстрируют рост. Все остальные - торгуются под ключевыми уровнями сопротивления, не находя сил преодолеть их. Это относится и к Сбербанку, и Роснефти, и Северстали.

Из корпоративных историй отметим две новости, обе негативные. Первая касается выкупа Ростелекома. Согласно данным СМИ, коэффициент удовлетворения требований о выкупе составит не 37-39%, как сообщалось еще вчера, а около 27%. Существенное понижение коэффициента, если оно подтверждается официальной информацией, вернёт котировки акций Ростелекома на уровни прошлой недели. При этом сама тема ‹неожиданного› появления крупной заявки после подведения предварительных итогов выкупа бросает тень на уровень корпоративного управления в компании. Второй негативной новостью стало решение не торопиться с переходом Транснефти на выплату дивидендов из расчета 25% от чистой прибыли по МСФО. Предложенная перспектива перехода на МСФО к 2020 году для Транснефти вместо звучавших ранее целей к 2016 г. делает из нефтепроводной монополии исключение из правила. К сожалению, таких исключений появляется на горизонте всё больше, что также не вселяет оптимизма в достижении заявленных целей по увеличению дивидендных выплат госкомпаний.

Источник: BLOOMBERG

Консультации по инвестиционным услугам Банка:

- Брокерское обслуживание на рынке акций, облигаций и производных инструментов
- Обслуживание на валютном рынке Forex
- Доверительное управление активами

Для клиентов Москвы и Московской области:
(495) 982-58-15 sales@vtb24.ru
Для региональных клиентов:
(800) 333-24-24 regionsales@vtb24.ru

Аналитическое сопровождение клиентов и полная информация об инвестиционных услугах

www.vtb24.ru www.onlinebroker.ru