UFS INVESTMENT COMPANY
Russia, 129090, Moscow
Protopopovsky per.,2
tel.: 7 (495) 781 02 02
www.ufs-federation.com

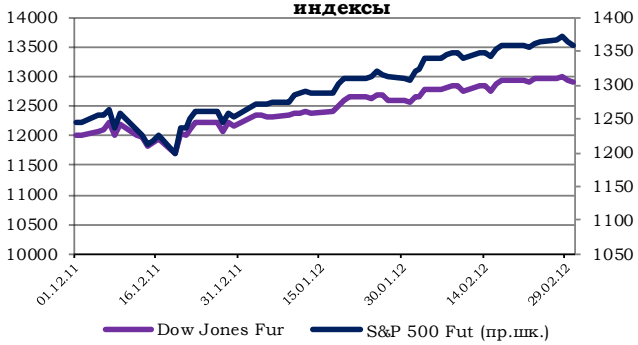
Ежедневный обзор рынка акций

01.03.2012

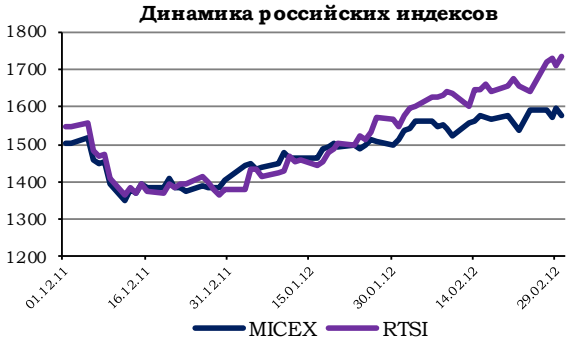
Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1365,68	-0,47	0,59
Dow Jones	12952,07	-0,41	0,10
NASDAQ Composite	2966,89	-0,67	1,15
Bovespa	65811,73	-0,22	-0,43
Европа			
FUTSEE 100	5871,51	-0,95	-0,76
DAX	6856,08	-0,46	0,18
CAC 40	3452,45	-0,04	0,15
Азия			
NIKKEI 225	9707,37	-0,16	1,17
Hang Seng	21423,76	-1,18	0,20
SENSEX	17573,73	-1,01	-2,79
Россия			
ММВБ	1578,94	1,50	2,65
РТС	1708,33	1,57	4,04
Фьючерсы			
S&P500 Fut	1360,25	-0,31	-0,20
Dow Jones Fut	12907	-0,23	-0,52
Валюта			
DXY	78,726	-0,12	-0,12
EUR/USD	1,3335	-0,16	0,15
USD/RUR	29,0253	-0,26	2,56
Нефть			
Light Sweet	106,87	-0,19	-0,89
Brent	122,73	0,06	-0,72
Urals	121,45	1,01	-0,68

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Итоги LTRO напугали инвесторов, как мы и ожидали. Более полутриллиона евро запросили банки у ЕЦБ. Большой спрос наблюдался со стороны испанских, итальянских и португальских банков. Осмысление итогов предоставления ликвидности вызвало фиксацию, прежде всего на валютном рынке.

Бернанке высказывался скептически относительно перспектив дальнейшего вливания денег со стороны ФРС на фоне ускорения роста цен в США. Это также укрепило доллар и охладило пыл покупателей на финансовых рынках, и обвалило товарные активы, прежде всего драгоценные металлы.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов вырос на 0,70%. Сегодня индекс торгуется 78,726 пункта (-0,12%). Валютная пара EUR/USD в среду упала до 1,3357 (-0,70%), в настоящее время торгуется на уровне 1,3335 (-0,16%).

Европейские индексы завершили предыдущий день падением. FUTSEE 100 потерял 0,95%, DAX опустился на 0,46%, французский CAC 40 снизился на 0,04%.

Американские индексы также завершили вчерашние торги снижением. S&P500 опустился на 0,47%, Dow Jones потерял 0,41%. Лучше рынка смотрелись компании потребительского сектора (+0,16%), в аутсайдерах компании сектора основные материалы (-1,82%). Бразильский индекс Bovespa снизился на 0,22%.

Фьючерсы на американские индексы с утра показывает негативную динамику. Контракт на S&P500 теряет 0,31%, фьючерс на Dow Jones опустился на 0,23%.

Азиатские площадки в плюсе. Японский NIKKEI 225 снижается на 0,16%, в Гонконге Hang Seng падает на 1,18%, индийский SENSEX теряет 1,01%.

Россия

Индекс ММВБ вчера увеличился на 1,50%, Индекс РТС на основной сессии прибавил 1,57%. Лучше рынка потребительский сектор (+1,76%), в аутсайдерах металлургия (-0,46%).

Сегодня ждем снижения котировок российских акций на фоне укрепления доллара, просадки в товарных активах и негативной динамики мировых индексов акций.

Ключевая статистика на сегодня

ВВП Швейцарии (10:45);

Индекс цен на жилье Nationwide в Англии (11:00);

Индекс деловой активности SVME в Швейцарии (12:30);

Индекс производственной активности PMI Франции (12:50);

Индекс производственной активности PMI Германии (12:55);

Индекс производственной активности PMI Еврозоны (13:00);

Индекс производственной активности PMI Англии (13:30);

Коэффициент безработицы в Еврозоне (14:00);

Личные доходы и расходы в США (17:30);

Заявки на пособия по безработице в США (17:30);

Индекс производственной активности в США (19:00);

Выступление Бернанке (19:00).

Корпоративные события на сегодня

Отчетность "ЛУКОЙЛа" по US GAAP за 4К11;

Отчетность "Роснефти" по МСФО за 2009, 2010 и 2011 гг;

Внеочередное общее собрание акционеров "Кузбассэнерго";

Внеочередное общее собрание акционеров ТГК-13;

Заседание совета директоров "МРСК Волги";

Заседание совета директоров "Волжской ТГК";

Заседание совета директоров "Славнефть-Ярославнефтепродукта";

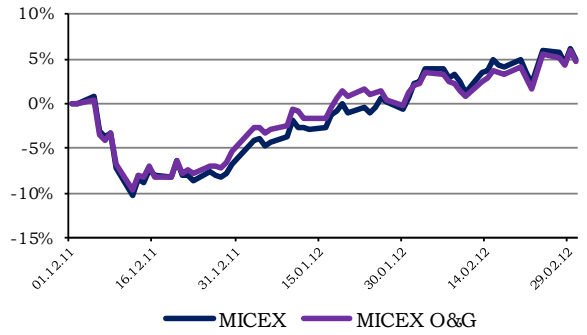
Заседание совета директоров "Иркутскэнерго";

Заседание совета директоров "Минеральных удобрений".

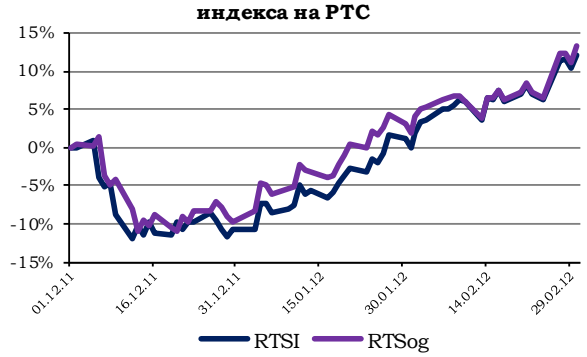
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX O&G	**3339,02**	**1,63**	**3,01**	**2,65**	**4,76**	**-0,63**	**2503,4**	**3515,6**
RTSog	**222,9**	**1,80**	**4,58**	**5,96**	**10,98**	**-6,54**	**152,3**	**254,9**
Нефть Brent	122,73	0,06	-0,72	10,01	12,61	**6,33**	98,7	127,0
Нефть WTI	106,87	-0,19	-0,89	9,49	6,66	**7,27**	74,9	114,8
Нефть Urals	121,65	1,05	-0,49	9,85	9,75	**11,37**	н.д.	н.д.
Природный газ	2,58	-1,26	-1,45	8,44	-29,19	**-33,31**	2,2	5,0
Gas oil	1 009,5	0,67	-2,13	5,68	6,71	**7,31**	849,3	1064,5
Мазут	320,8	0,08	-2,63	5,35	8,05	**6,12**	269,7	333,0
Бензин	325,8	0,01	4,62	12,63	27,35	**9,19**	244,4	348,0

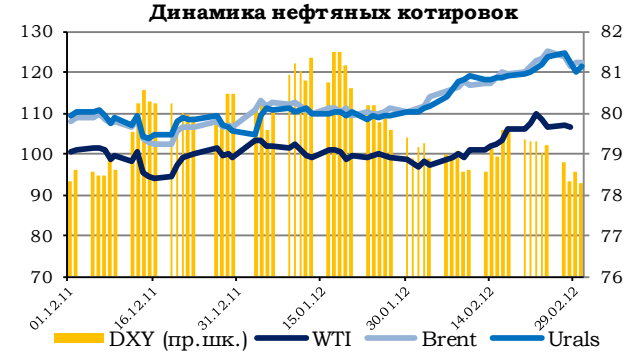
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



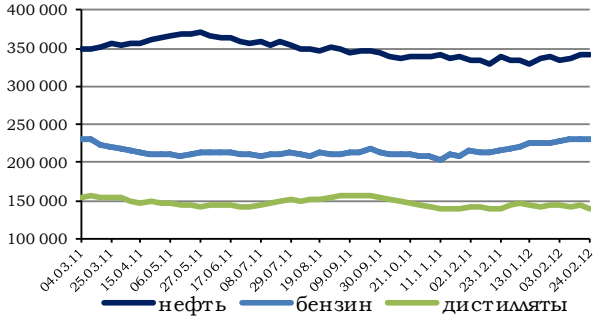
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Динамика нефтяных котировок



Запасы нефти и нефтепродуктов, тыс.бар.



Рынок энергоносителей

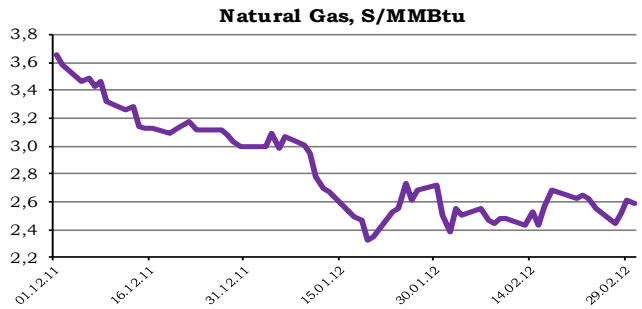
По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet прибавил 0,49%; Brent подорожал на 0,91%. Сегодня контракт на Light Sweet торгуется $106,87 (-0,19%); Brent стоит $122,73 (+0,06%). Спред между Brent и Light Sweet сузился до $15,86.

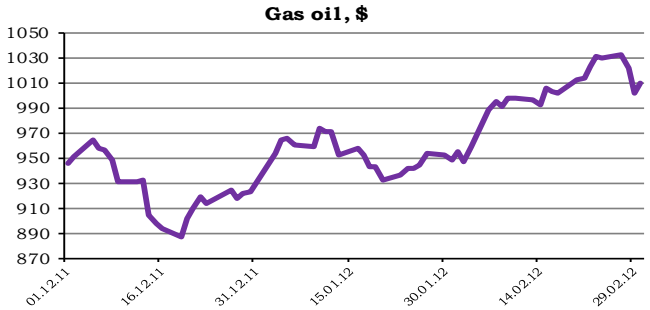
Природный газ по итогам вчерашней сессии вырос на 3,85%, в настоящий момент котировки снижаются и составляют $2,583 (-1,26%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G вырос на 1,63%, RTSog прибавил 1,80%. В лидерах на ММВБ акции Транснефти (+4,01%) и акции Татнефти (+3,32%). Хуже рынка бумаги Роснефти (+0,57%) и акции НОВАТЭКа (+0,77%).

Компании нефтегазового сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. $
РТС							
Газпром	GAZP	USD	6,68	0,00	4,38	28,96	158 139,1
НОВАТЭК	NVTK	USD	12,85	0,00	0,00	5,76	41 499,4
Роснефть	ROSN	USD	7,70	0,00	2,67	9,22	81 268,3
ЛУКОЙЛ	LKOH	USD	64,30	0,00	3,71	25,59	54 691,2
Газпромнефть	SIBN	USD	4,59	0,00	н.д.	н.д.	25 338,9
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	USD	0,88	0,00	н.д.	н.д.	37 222,3
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	USD	0,69	0,00	6,71	27,78	н.д.
Татнефть (ао)	TATN	USD	6,64	1,22	4,90	39,79	14 390,8
Татнефть (ап)	TATNP	USD	2,45	0,00	н.д.	н.д.	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	USD	1810,00	0,00	-5,24	20,67	н.д.
ММВБ							
Газпром	GAZP	RUR	193,91	1,25	2,83	12,21	156 843,1
НОВАТЭК	NVTK	RUR	399,41	0,77	2,74	0,70	41 499,4
Роснефть	ROSN	RUR	225,82	0,57	2,57	4,01	81 268,3
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1875,30	2,29	4,06	8,68	54 247,9
Газпромнефть	SIBN	RUR	156,95	1,01	2,03	4,68	25 338,9
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	30,41	1,77	5,58	19,46	37 222,3
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	19,92	0,94	3,05	20,00	5 254,0
Татнефть (ао)	TATN	RUR	193,95	3,32	2,83	20,51	14 390,8
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	103,29	1,71	1,97	16,30	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	54459,00	4,01	0,22	7,85	н.д.
GDR							
Газпром	OGZD LI	USD	13,25	0,15	5,24	24,30	156 837,0
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	145,10	-2,49	6,69	15,89	44 056,8
Роснефть	ROSN LI	USD	7,74	-2,58	6,10	17,20	81 976,9
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	64,15	0,55	7,45	21,15	54 563,6
Газпромнефть	GAZ LI	USD	27,20	0,85	5,22	15,74	25 792,7
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	10,60	1,83	9,50	35,38	37 869,6
Татнефть	ATAD LI	USD	39,97	1,52	6,59	35,03	14 516,6
ADR							
Газпром	OGZPY US	USD	13,20	-0,53	4,85	23,58	156 245,2
ЛУКОЙЛ	LUKOY US	USD	63,75	-0,16	6,25	19,83	54 223,4
Газпромнефть	GZPFY US	USD	26,86	-0,07	4,39	15,13	25 470,3
Сургутнефтегаз	SGTZY US	USD	10,56	1,05	9,20	33,84	37 726,7

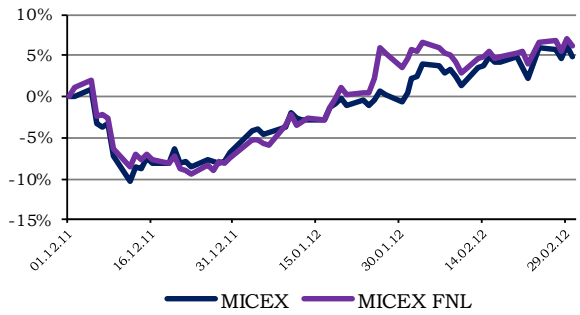




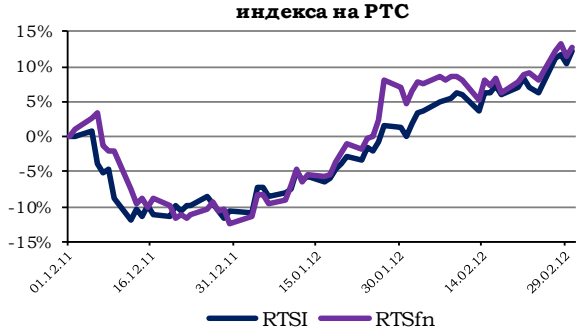
Банковский сектор

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX FNL	**5569,1**	**1,32**	**2,05**	**2,05**	**6,24**	**0,44**	**4424,7**	**7178,0**
RTSfn	**335,75**	**1,33**	**3,38**	**3,38**	**10,42**	**3,60**	**249,6**	**501,3**
Рублевая ставка овернайт, %	4,8300	0,41 б.п.	65,5 б.п.	30,17 б.п.	64,17 б.п.	173 б.п.	н.д.	7,4
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	104,968	-26,27	-58,49	-58,49	-9,65	-10,74	н.д.	н.д.
Средста на корсчетах, млрд. руб.	681,749	12,92	-6,51	-6,51	-0,92	-5,50	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. $	504,4	н.д.	-0,90	-0,90	-2,20	1,50	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	33,7488	1,20	-0,80	-0,80	-5,21	-2,10	32,9	37,6
EUR	39,1247	0,38	-0,74	-0,74	-5,65	-1,61	38,7	43,9
USD	29,0253	0,26	-2,56	-2,56	-8,18	-4,44	27,4	32,7

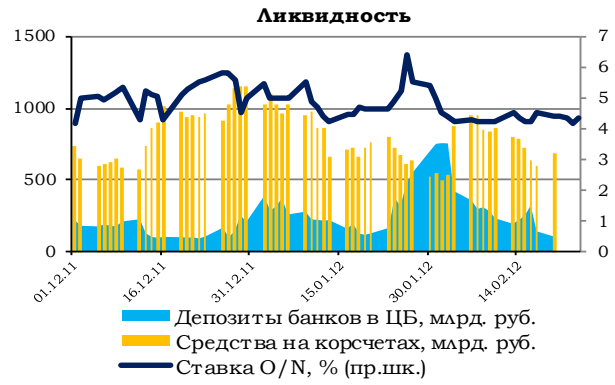
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



Ликвидность

Рубль за прошедший день укрепился. Бивалютная корзина подешевела на 1,20%, сегодня торгуется на уровне 33,7488 (+0,41%), при этом рубль укрепился к доллару на 2,50% до 29,03 руб.; евро понизилась до 38,98 руб. (-1,11%).

Средства на корсчетах банков сократились на 47,44 млрд. руб., депозиты в ЦБ снизились на 216,53 млрд. руб.

Ставка овернайт выросла на 0,41 б.п. и составляет 4,8300 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL вырос на 1,32%, на РТС RTSfn прибавил 1,33%.

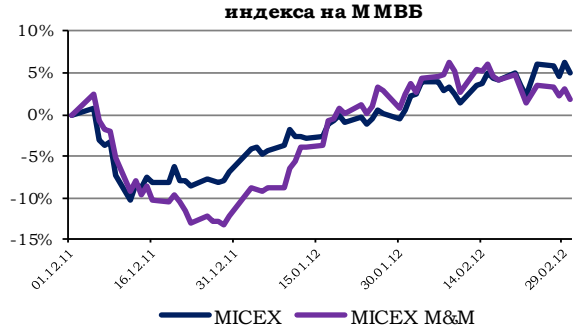
В лидерах на ММВБ акции Банка Москвы, которые выросли на 2,06%, а также привилегированные акции Сбербанка, прибавившие 1,67%. Хуже рынка привилегированные акции Банка Возрождение, которые потеряли в ходе сессии 2,74%, а также бумаги РосБанка, упавшие на 0,41%.

Банки	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. $
РТС							
Сбербанк России (ао)	SBER	USD	3,42	-0,15	5,11	50,89	73 287,7
Сбербанк России (ап)	SBERP	USD	2,55	0,00	2,00	13,33	2 550,0
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	USD	23,60	0,00	3,96	35,94	560,5
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	USD	10,50	0,00	н.д.	н.д.	544,9
ВТБ	VTBR	USD	0,00	0,00	н.д.	н.д.	25 887,1
РосБанк	ROSB	USD	4,00	0,00	н.д.	н.д.	4 971,4
Банк Санкт-Петербург	STBK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	897,3
Банк Москвы	MMBM	USD	40,00	0,00	н.д.	н.д.	5 922,4
Номос Банк	NMOS	USD	18,90	0,00	н.д.	н.д.	2 681,1
ММВБ							
Сбербанк России (ао)	SBER	RUB	100,11	1,45	3,20	24,94	73 733,3
Сбербанк России (ап)	SBERP	RUB	75,92	1,67	2,06	26,61	2 581,9
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	RUB	666,40	1,18	-0,61	22,22	544,9
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	RUB	240,00	-2,74	-6,00	-5,24	10,5
ВТБ	VTBR	RUB	0,07	1,51	3,61	22,08	25 887,1
РосБанк	ROSB	RUB	93,01	-0,41	-0,74	-6,25	4 971,4
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	87,80	1,35	1,22	19,45	897,3
Банк Москвы	MMBM	RUB	955,00	2,06	1,58	4,88	5 922,4
Номос Банк	NMOS	RUB	842,00	1,45	1,31	36,91	2 681,1
GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	5,06	0,80	9,59	40,17	26 465,2
Номос Банк	NMOS LI	USD	14,65	1,03	4,42	54,21	2 708,0
Сбербанк	SBRCY US	USD	13,70	-0,94	6,04	37,83	73 935,3

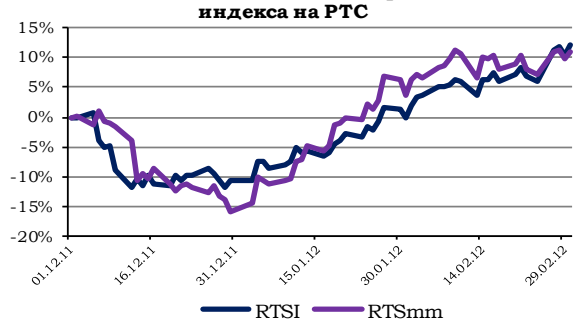
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX M&M	**3572,55**	**-0,46**	**0,26**	**-1,80**	**1,74**	**-36,82**	**3012,7**	**5812,2**
RTSmm	**255,74**	**-0,97**	**1,57**	**1,49**	**8,58**	**-30,43**	**195,6**	**389,3**
Стальная заготовка	537,5	0,47	4,37	4,88	2,38	-3,33	474,5	601,0
Уголь	60,67	-2,59	0,50	2,60	-12,58	-8,45	57,7	79,7
Золото	1716,03	-3,96	-3,94	-1,67	-1,15	20,12	1381,2	1921,2
Серебро	34,85	-6,07	-1,70	3,14	6,42	1,27	26,1	49,8
Платина	1691,25	-1,96	-1,86	4,53	8,62	-8,06	1344,3	1916,8
Палладий	698,75	-3,22	-2,82	0,47	11,13	-14,32	536,8	849,0
Медь	8493	-0,72	0,71	2,33	8,06	-14,03	6784,3	9970,5
Никель	19167	-4,50	-4,25	-7,74	9,58	-33,84	16925,0	28950,0
Цинк	2091	0,26	2,12	0,16	0,86	-16,11	1748,8	2496,0
Свинец	2130,5	-4,01	0,45	-2,49	1,89	-17,21	1790,5	2940,0
Алюминий	2285,5	-0,16	2,13	3,82	8,69	-11,04	1944,6	2772,1

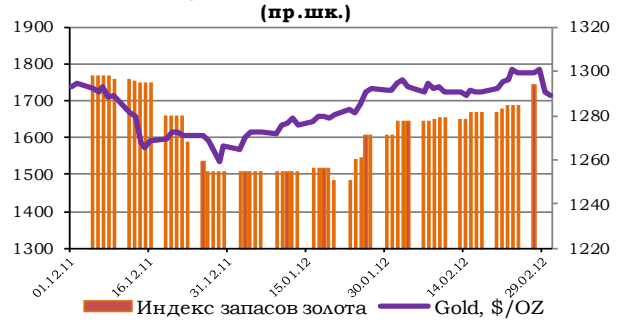
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



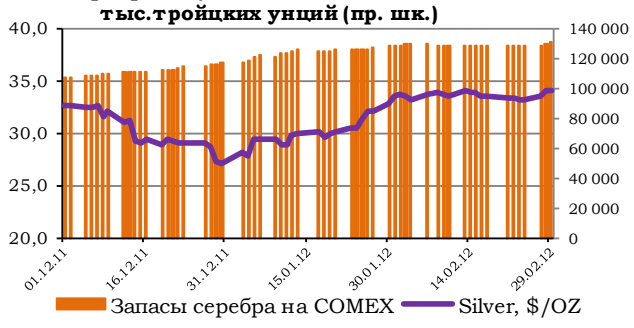
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Золото, $/унц. и Индекс Запасов Золота, т (пр.шк.)



Серебро, $/унц. и запасы на COMEX тыс.тройцких унций (пр. шк.)



Рынок металлов

Драгоценные металлы показывают негативную динамику. Стоимость тройской унции золота составляет $1716,03. Серебро обвалилось до $34,8525. Соотношение стоимости золота и серебра составляет 49,24.

Медь вчера упала на 0,72%, сегодня торгуется $8493 (-1,28%), Никель вчера рухнул на 4,50%, сегодня снизился еще на 2,67% до $19167. Цинк в ходе вчерашних торгов подорожал на 0,26%, сейчас торгуется на уровне $2091 (-0,88%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне снизилась до $537,5 (-0,92%), контракт на уголь вчера подешевел на 2,59%, в настоящее время торгуется по $60,67 (-0,67%).

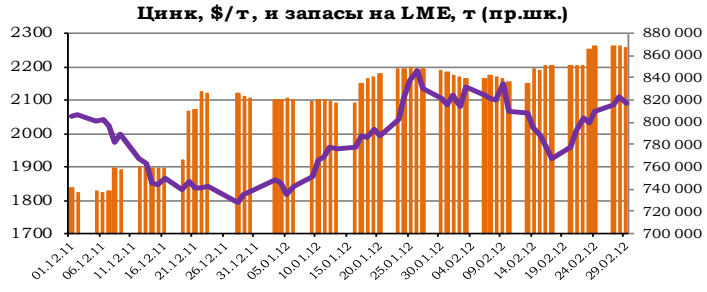
Акции металлургических компаний

Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M упал на 0,46%, на РТС RTSmm потерял 0,97%.

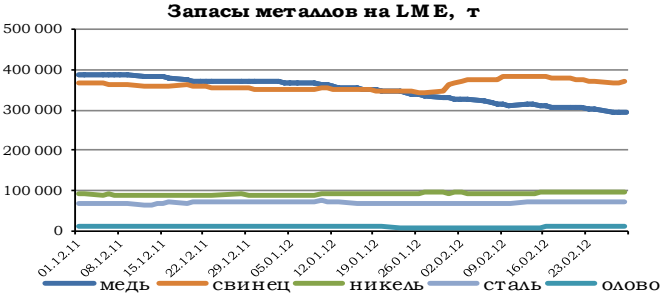
В лидерах на ММВБ бумаги Северстали, которые выросли на 3,39%, а также акции ТМК, прибавившие 3,06%. Хуже рынка акции Распадской, которые потеряли в ходе сессии 1,58%, а также акции НЛМК, упавшие на 1,17%.

Металлургия и добыча	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. $
РТС							
ГМК Норильский никель	GMKN	USD	175,20	0,00	0,00	10,54	33 398,0
ЧЦЗ	CHZN	USD	2,85	0,00	-6,56	3,64	155,9
ВСМПО-Ависма	VSMO	USD	191,00	0,00	1,60	8,52	2 202,1
Полюс золото	PLZL	USD	59,00	0,00	н.д.	н.д.	8 607,6
Полиметалл	PMTL	USD	16,20	0,00	0,00	-1,46	6 469,9
Северсталь	CHMF	USD	15,35	2,09	1,44	22,83	15 472,1
ММК	MAGN	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	5 566,9
НЛМК	NLMK	USD	2,00	0,00	н.д.	н.д.	14 284,5
ТМК	TRMK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	3 155,6
Распадская	RASP	USD	3,98	0,00	5,54	30,03	3 106,8
Белон	BLNG	USD	0,40	0,00	н.д.	н.д.	447,7
Мечел	MTLRP	USD	8,15	0,00	0,72	35,83	1 130,9
ММВБ							
ГМК Норильский никель	GMKN	RUR	5777,00	1,03	2,60	14,97	37 323,9
ЧЦЗ	CHZN	RUR	83,00	0,62	1,64	17,51	155,9
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	5499,60	0,73	-1,11	3,25	2 166,9
Полюс золото	PLZL	RUR	1317,40	0,65	-1,34	28,29	8 607,6
Полиметалл	PMTL	RUR	494,30	-0,04	-1,65	-5,96	6 797,2
Северсталь	CHMF	RUR	447,80	3,39	4,71	21,25	15 369,7
ММК	MAGN	RUR	14,68	0,52	0,43	17,20	5 566,9
НЛМК	NLMK	RUR	70,04	-1,17	-3,42	10,04	14 284,5
ТМК	TRMK	RUR	100,38	3,06	3,58	34,01	3 155,6
Распадская	RASP	RUR	113,83	-1,58	-2,14	13,11	3 012,1
Белон	BLNG	RUR	11,36	1,35	-0,72	17,70	447,7
РусАл	RUALR	RUR	252,84	1,54	2,02	28,05	13 138,4
GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	19,81	-0,80	6,79	29,39	37 763,4
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,90	8,58	7,50	34,74	157,0
Северсталь	SVST LI	USD	15,40	3,91	7,84	35,21	15 518,6
ММК	MMK LI	USD	6,49	-0,31	3,76	33,24	5 574,3
НЛМК	NLMK LI	USD	23,97	-2,60	-0,13	22,05	14 365,8
ТМК	TMKS LI	USD	14,42	1,55	9,74	60,22	3 380,0
РусАл	486 HK	HKD	6,85	2,85	2,29	36,18	101 793,2
ADR							
ГМК Норильский никель	NILSY US	USD	19,62	-2,14	5,65	27,98	37 401,2
Полюс золото	OPYGY US	USD	22,00	-0,05	0,64	43,60	8 387,6
Мечел	MTL US	USD	11,10	-1,77	3,26	30,59	4 620,6

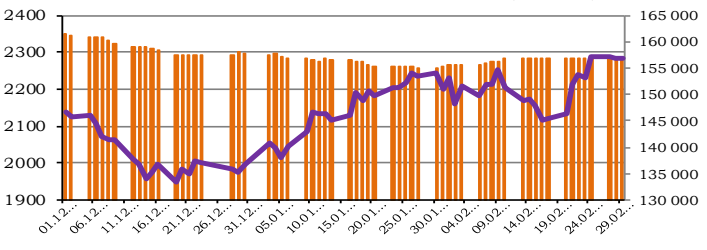
Цинк, $/т, и запасы на LME, т (пр.шк.)



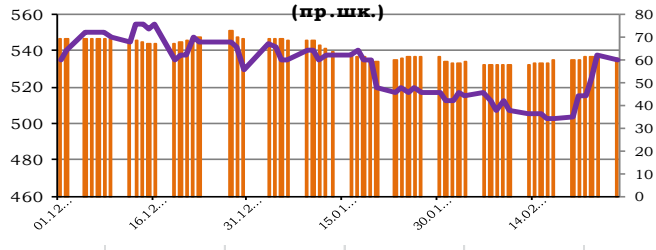
Запасы металлов на LME, т



Алюминий, $/т, и запасы на LME, т (пр.шк.)



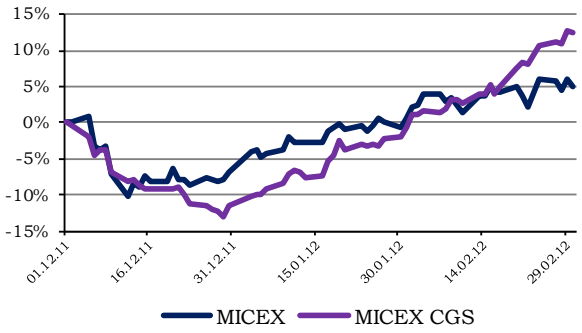
Стал. заготовка на LME, $, и цена на уголь, $/т (пр.шк.)



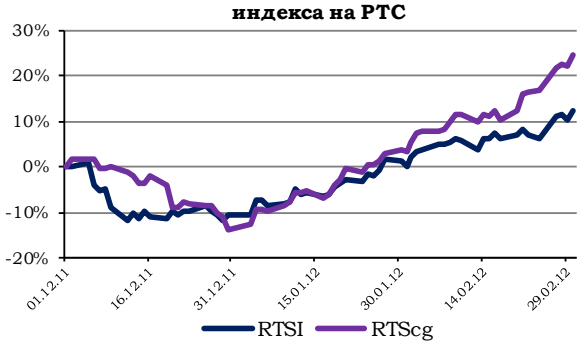
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX CGS	**4983,68**	**1,76**	**4,05**	**4,05**	**12,49**	**11,35**	**3806,4**	**6019,8**
RTScg	**386,4**	**2,10**	**5,89**	**5,89**	**21,77**	**15,51**	**266,4**	**454,3**
Пшеница	658	-0,94	2,53	2,53	9,30	-2,41	565,3	834,5
Кукуруза	650	-0,99	1,64	1,64	9,29	1,25	570,0	799,8
Соевые бобы	1300,5	-0,99	1,86	1,86	15,29	7,02	1094,3	1456,0
Рис	14,28	0,53	2,26	2,26	-3,35	3,93	12,4	18,3
Овес	329,5	-0,15	2,81	2,81	2,33	8,03	278,5	405,0
Какао	2383	-1,28	-3,01	-3,01	10,22	4,02	1898,0	3826,0
Кофе	203,15	-1,46	1,20	1,20	-13,11	-5,53	195,9	306,3
Сахар	24,99	-0,08	-3,66	-3,66	5,93	5,93		
Хлопок	89,86	-1,96	1,46	1,46	-0,50	-3,64	84,3	227,0

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



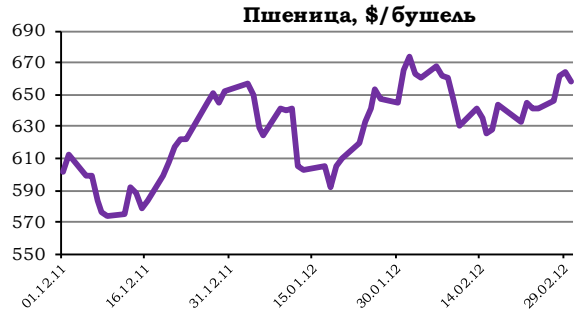
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Кукуруза, $/бушель



Пшеница, $/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера увеличилась вчера на 0,30%, сегодня теряет 0,94% и составляет $658.

Котировки Риса на вчерашних торгах выросли на 0,25%; сейчас прибавляют 0,53% и составляют $14,28.

Кукуруза за прошедший день подорожала на 0,46%; Сегодня цена составляет $650 (-0,99%).

Стоимость Соевых бобов поднялась на 0,63%; сейчас котировки снижаются на 0,99% и составляют $1300,5.

Котировки на Какао к закрытию снизились на 1,24%; сегодня теряют 1,28% и составляют $2383.

Сегодня Сахар теряет 0,08%, цена $24,99, на вчерашней сессии он обвалился на 4,14%.

Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS вырос на 1,76%, RTScr прибавил 2,10%.

На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Группы Разгуляй, которые выросли на 29,88%, также хорошо торговались бумаги Синергии (+5,54%). В аутсайдерах бумаги Группы Черкизово (-2,62%) и акции Балтики (-0,06%).

Магнит: вес наконец повышен (позитивно)

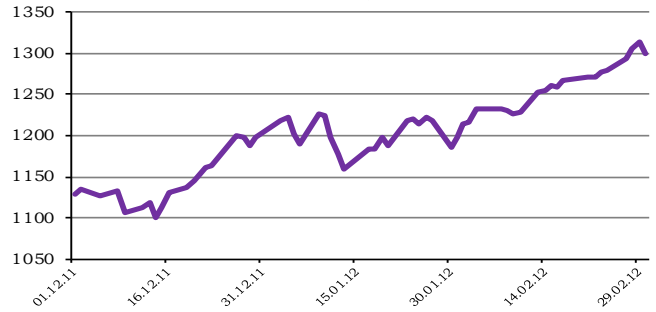
Вес "Магнита" в MSCI Russia повышается с 1 марта до 2,96%. Как сообщила индексная компания MSCI, повышена оценка доли акций "Магнита", доступных для приобретения иностранными инвесторами (foreign inclusion factor, FIF) после декабрьского SPO ритейлера на российских биржах. До вторичного размещения акций компании FIF составлял 0,50, сейчас он повышен до 0,55.

Мы ожидали, что это произойдет еще при прошлом пересмотре индекса, однако MSCI повысила долю бумаг компании только сейчас. Событие ожидаемое, так как есть формальные правила, и после увеличения free float по итогам SPO доля должна была вырасти. Тем не менее, это позитивный фактор для котировок, так как индексные фонды должны будут нарастить долю бумаги в портфелях.

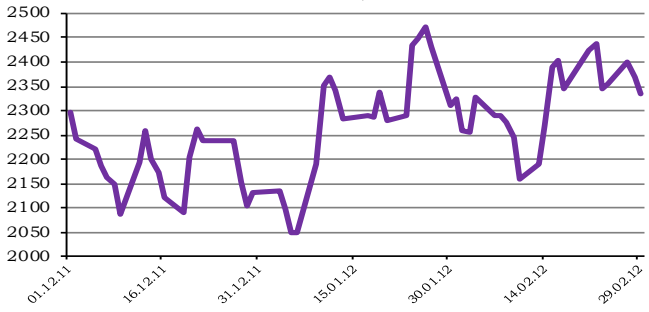
Мы с позитивом смотрим на бумагу и рекомендуем ее к покупке со справедливой ценой на конец года 4700 рублей.

Компании потребительского сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. $
РТС:							
Аптеки 36.6	APTK	USD	1,60	0,00	0,00	22,14	168,0
Балтика	PKBA	USD	48,79	0,00	20,47	28,39	7 402,2
Верофарм	VRPH	USD	31,55	0,00	7,13	13,90	315,5
Вимм-Билль Данн	WBDF	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	-
Группа Разгуляй	GRAZ	USD	1,10	22,22	23,33	48,20	195,5
Группа Черкизово	GCHE	USD	19,00	0,00	0,00	5,56	801,3
Дикси	DIXY	USD	13,50	0,00	1,86	44,35	1 683,7
Концерн Калина	KLNA	USD	135,25	0,00	0,00	7,15	925,0
М.Видео	MVID	USD	7,75	0,00	0,00	32,48	1 393,2
Магнит	MGNT	USD	123,20	0,00	5,30	44,94	10 961,7
7 Континент	SCON	USD	5,00	0,00	н.д.	н.д.	298,6
Синергия	SYNG	USD	21,00	0,00	11,41	29,23	539,1
ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	45,22	1,01	0,13	16,87	162,6
Балтика	PKBA	RUR	1425,20	-0,06	-0,47	13,24	7 370,0
Верофарм	VRPH	RUR	939,90	0,25	0,84	6,09	322,9
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	33,77	29,88	34,46	47,62	195,5
Группа Черкизово	GCHE	RUR	535,60	-2,62	-2,88	-3,24	801,3
Дикси	DIXY	RUR	383,80	0,47	-3,39	30,55	1 649,6
Концерн Калина	KLNA	RUR	4170,00	0,00	0,00	2,71	925,0
М.Видео	MVID	RUR	252,36	1,76	7,59	37,85	1 548,4
Магнит	MGNT	RUR	3652,00	1,88	3,63	28,55	11 096,2
7 Континент	SCON	RUR	116,29	1,61	-0,21	-19,21	298,6
Синергия	SYNG	RUR	669,10	5,54	14,95	48,92	591,8
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	27,80	0,00	6,84	21,72	7 541,3
Магнит	MGNT LI	USD	29,47	1,38	7,40	39,27	13 110,5
Черкизово	CHE LI	USD	13,97	4,72	5,83	27,00	902,5

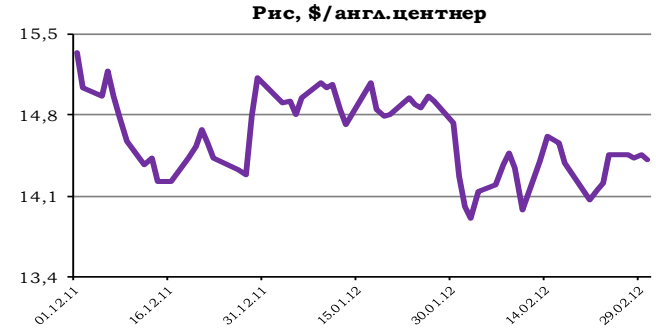
Соя, $/бушель



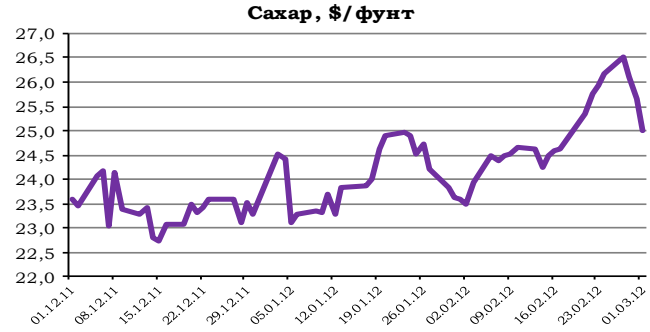
Какао, $/т



Рис, $/англ.центнер

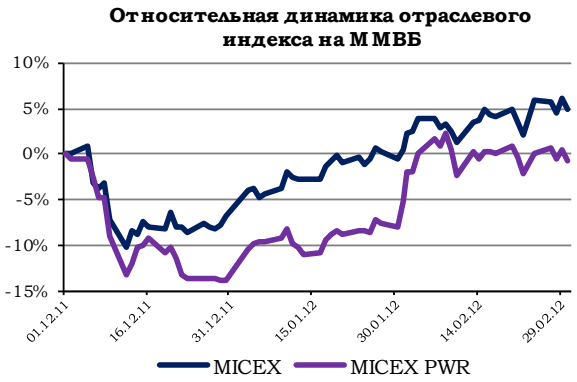


Сахар, $/фунт



Электроэнергетика

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX PWR	**2396,37**	**0,99**	**1,25**	**1,25**	**-0,84**	**1,10**	**1975,9**	**3229,5**
RTSeu	**209,37**	**1,17**	**2,68**	**2,68**	**4,42**	**4,42**	**151,7**	**278,2**





Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR вырос на 0,99%, на РТС отраслевой индекс RTSeu прибавил 1,17%.

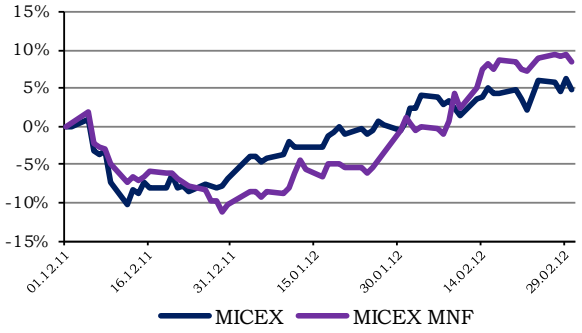
На ММВБ лучше рынка акции ОГК-3, которые выросли на 3,13%, также хорошо смотрелись бумаги ТГК-11 (+2,70%). В аутсайдерах бумаги Кузбассэнерго (-3,87%) и акции ТГК-13 (-2,55%).

Электроэнергетика	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. $
"Фишки" электроэнергетики							
РусГидро	HYDR	RUR	1,19	0,88	2,30	20,90	11 722,0
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,35	1,43	5,84	21,06	14 762,3
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,04	1,27	1,96	0,86	11 726,0
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	2,96	1,16	4,47	26,71	4 325,2
Оптовая генерация							
ОГК-1	OGKA	RUR	0,76	-1,62	0,01	14,51	1 687,0
ОГК-2	OGKB	RUR	0,84	0,32	-1,05	10,06	1 694,7
ОГК-3	OGKC	RUR	1,14	3,13	0,07	30,13	1 826,7
ОГК-4	EONR	RUR	2,63	1,51	-4,08	21,91	5 654,7
ОГК-5	OGKE	RUR	2,15	1,30	0,52	15,99	2 572,7
Территориальная генерация							
ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	-1,15	-4,14	11,95	1 396,4
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	-1,32	-2,58	17,85	151,7
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	1,97	1,92	-0,45	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,84	-0,15	-2,62	7,13	2 499,0
ТГК-4	TGKD	RUR	0,01	-0,90	-2,67	9,71	506,0
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,01	-0,16	-1,54	11,68	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,01	-1,29	-2,75	3,70	283,0
ТГК-6	TGKF	RUR	0,01	-0,01	-2,70	-3,12	423,6
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,90	0,90	-6,68	-1,61	1 933,7
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	-0,04	-3,17	-9,44	660,2
ТГК-10	TGKJ	RUR	25,90	-2,01	-1,85	5,13	774,2
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	2,70	8,58	22,42	201,4
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,18	-3,87	-9,78	-10,30	448,0
ТГК-13	ETGK	RUR	0,07	-2,55	-0,15	10,92	376,7
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	-1,15	-2,76	-0,18	75,9
Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)							
Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	10,94	0,80	-1,79	9,10	344,6
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	24,90	0,08	-0,01	13,67	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,55	-0,03	2,28	-2,54	2 617,3
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,15	-0,64	-5,77	31,32	480,2
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,09	0,33	-3,38	12,27	297,3
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,71	-0,38	-1,39	15,70	1 031,3
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,10	0,26	6,13	11,84	630,4
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,18	0,73	3,21	23,08	695,0
Башкирэнерго	BEGY	RUR	39,50	1,28	2,46	17,56	1 418,9
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	240,00	-	-3,96	-19,87	н.д.
ADR/GDR							
Мосэнерго	AOMD LI	USD	6,00	0,00	0,00	0,67	2 385,0
РусГидро	HYDR LI	USD	4,13	0,10	5,87	35,38	11 986,6
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	6,00	11,52	11,52	36,33	14 762,3

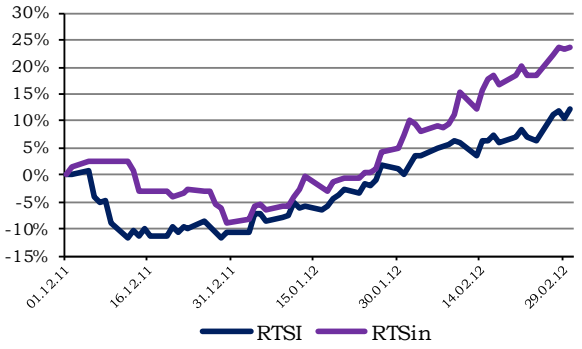
Машиностроение

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX MNF	**2087,91**	**0,14**	**0,98**	**0,98**	**8,34**	**7,77**	**1558,9**	**2877,4**
RTSin	**165,94**	**0,09**	**2,89**	**2,89**	**20,34**	**11,36**	**121,5**	**243,2**

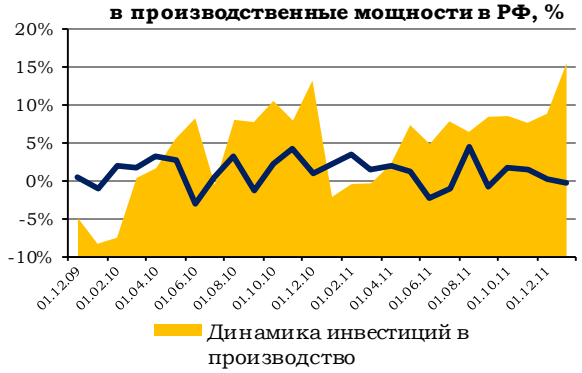
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



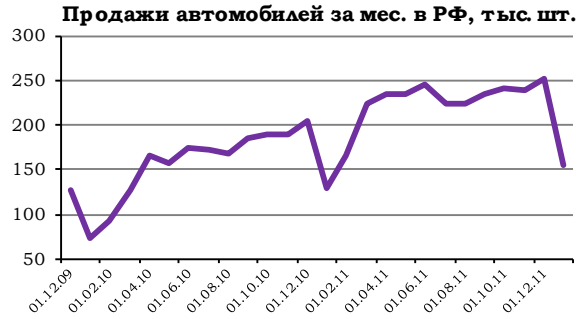
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Динамика цен производителей и инвестиций в производственные мощности в РФ, %



Продажи автомобилей за мес. в РФ, тыс. шт.



Акции машиностроительных компаний

Индекс машиностроительных компаний MICEX MNF вырос на 0,14%, на РТС отраслевой индекс RTSin прибавил 0,09%.

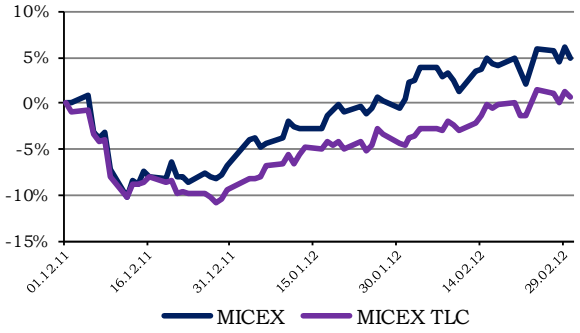
Лучше рынка акции СОЛЛЕРСа, которые выросли на 1,36%, хорошо смотрелись бумаги ОАК (+0,96%). В аутсайдерах бумаги ОМЗ (-4,51%) и акции Группы ГАЗ (-0,66%).

Компании машиностроительного сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. $
РТС:							
АвтоВАЗ	AVAZ	USD	0,76	0,00	0,00	-24,00	1 469,1
Камаз	KMAZ	USD	1,22	0,00	н.д.	н.д.	1 093,3
РКК Энергия	RKKE	USD	180,00	0,00	н.д.	н.д.	221,7
СОЛЛЕРС	SVAV	USD	14,51	0,75	3,63	49,56	497,2
ММВБ:							
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	RUR	23,51	-0,45	-0,21	17,95	1 469,1
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	RUR	9,16	-0,39	0,35	57,14	1 469,1
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	975,00	-0,66	1,43	15,81	1 469,1
Камаз	KMAZ	RUR	46,17	-0,30	-3,26	27,33	1 093,3
РКК Энергия	RKKE	RUR	5727,00	0,00	-3,63	-7,75	221,7
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	423,30	1,36	0,72	38,20	495,9
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	107,02	-0,23	0,11	3,05	568,1
ОАК	UNAC	RUR	0,26	0,96	11,16	42,52	1 821,3
УАЗ	UUAZ	RUR	78,36	0,71	0,20	-1,10	721,5
Иркут	IRKT	RUR	7,16	-0,85	3,54	21,43	286,8
ОМЗ	OMZZ	RUR	49,11	-4,51	-5,59	27,63	59,3

Связь, информационные технологии и медиа

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX TLC	**2323**	**1,28**	**1,90**	**1,90**	**0,59**	**4,60**	**1786,1**	**2687,0**

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC вырос на 1,28%.

Лучше рынка торговались акции РБК, которые выросли на 5,16%, также хорошо смотрелись акции БашИнформСвязи (преф.) (+4,26%). В аутсайдерах бумаги Центрального телеграфа (-1,24%) и акции Ростелекома (преф.) (-0,66%).

Связь, информационные технологии и медиа	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. $
ММВБ							
МТС	MTSS	RUB	223,83	0,34	2,73	21,49	15 869,8
Ростелеком (ао)	RTKM	RUB	146,97	1,42	-0,30	-4,10	14 816,0
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	86,47	-0,47	-0,67	-9,54	721,3
АФК Система	AFKS	RUB	28,15	1,97	2,95	18,73	9 242,6
МГТС (ап)	MGTSP	RUB	576,49	2,94	4,82	20,10	317,1
БашИнформСвязь (ао)	BISV	RUB	13,10	2,34	3,18	3,89	428,3
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	4,90	4,26	-2,00	0,02	6,1
Таттелеком	TTLK	RUB	0,21	1,74	3,70	3,56	149,2
Телеграф	CNLT	RUB	29,90	-1,24	-1,36	-3,55	166,6
РБК	RBCM	RUB	21,60	5,16	1,57	58,67	238,3
Армада	ARMD	RUB	285,63	-0,65	-0,44	-9,68	140,5
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	18,25	-0,60	3,05	24,32	18 856,0
Ростелеком	ROSYY US	USD	30,15	2,20	-0,28	5,24	14 789,9
АФК Система	SSA LI	USD	21,80	2,78	8,78	29,68	10 518,5
Вымпелком	VIP US	USD	12,17	-1,78	0,41	28,51	19 815,2
Ситроникс	SITR LI	USD	0,70	27,27	27,27	16,67	133,7
CTC Media	CTCM US	USD	10,94	8,96	16,26	24,74	1 721,1
Yandex	YNDX US	USD	21,30	-3,88	-5,88	8,12	6 897,8
Mail.ru	MAIL LI	USD	39,55	2,73	11,41	52,12	8 268,3

Вы можете подписаться на наши материалы,
отправив письмо на адрес research@ufs-federation.com в свободной форме

Департамент торговли и продаж

Лосев Алексей Сергеевич	Тел. +7 (495) 781 73 03
Хомяков Илья Маркович	Тел. +7 (495) 781 73 05
Кущ Алексей Михайлович	Тел. +7 (495) 781 73 01
Полторанов Николай Владимирович	Тел. +7 (495) 781 73 04
Ким Игорь Львович	Тел. +7 (495) 781 73 05
Тимощенко Юрий Геннадьевич	Тел. +7 (495) 781 02 02

Аналитический департамент

Василиади Павел Анатольевич	Тел. +7 (495) 781 72 97
Балакирев Илья Андреевич	Тел. +7 (495) 781 02 02
Козлов Алексей Александрович	Тел. +7 (495) 781 73 06
Назаров Дмитрий Сергеевич	Тел. +7 (495) 781 02 02
Королева Виктория Сергеевна	Тел. +7 (495) 781 02 02
Милостнова Анна Валентиновна	Тел. +7 (495) 781 02 02
Дормидонтова Полина Олеговна	Тел. +7 (495) 781 02 02

Настоящий обзор предоставлен исключительно в информационном порядке и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и в частности предложением об их покупке или продаже. Настоящий обзор содержит информацию, полученную из источников, которые ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс» рассматривает в качестве достоверных. Тем не менее ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютные точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем обзоре, основаны единственно на заключениях аналитиков компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники могут изменить свое мнение в одностороннем порядке без обязательства специально уведомлять кого-либо о таких изменениях. ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционные решения клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники также не несут ответственности за прямые или косвенные потери и/или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс» не берет на себя обязательств регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе, или исправлять возможные неточности. Сделки, совершенные в прошлом и упомянутые в настоящем документе, не всегда являются индикативными для определения результатов будущих сделок. На стоимость, цену или величину дохода по ценным бумагам или производным инструментам, упомянутым в настоящем документе, могут оказывать неблагоприятное воздействие колебания обменных курсов валют. Инвестирование в ценные бумаги несет значительный риск, в связи с чем клиенту необходимо проводить собственный анализ рынка и исследование надежности эмитентов до совершения сделок. Настоящий документ не может быть воспроизведен полностью или частично, с него нельзя делать копии, выдержки из него не могут использоваться для каких-либо публикаций без предварительного письменного разрешения ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс». ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс» не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего обзора или любой его части.