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

Ежедневный обзор рынка акций

07.03.2012

Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1343,36	-1,54	-2,10
Dow Jones	12759,15	-1,57	-1,89
NASDAQ Composite	2910,32	-1,36	-2,56
Bovespa	65114,15	-2,76	-1,28
Европа			
FUTSEE 100	5765,8	-1,86	-2,73
DAX	6633,11	-3,40	-3,70
CAC 40	3362,56	-3,58	-2,65
Азия			
NIKKEI 225	9575,35	-0,65	-1,52
Hang Seng	20666,96	-0,67	-4,67
SENSEX	17196,5	0,14	-3,13
Россия			
ММВБ	1556,43	-3,91	-2,58
РТС	1666,04	-4,32	-3,97

Фьючерсы

S&P500 Fut	1344,5	0,19	-1,47
Dow Jones Fut	12773	0,23	-1,27

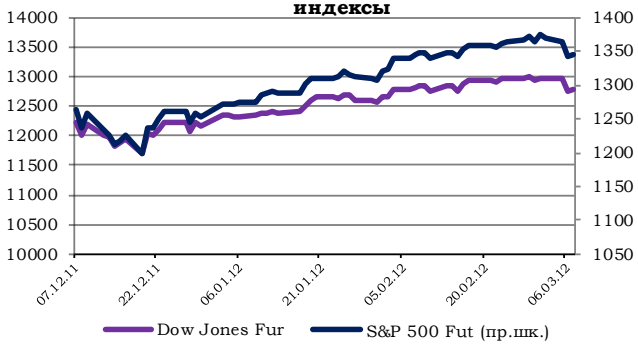
Валюта

DXY	79,688	-0,16	1,21
EUR/USD	1,3149	0,26	-1,56
USD/RUR	29,4508	-0,55	-1,70

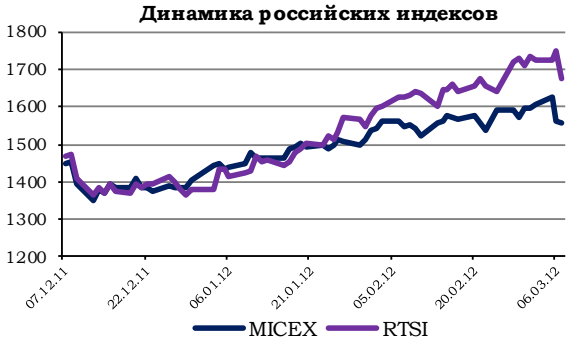
Нефть

Light Sweet	105,04	0,32	-1,90
Brent	122,34	0,30	-0,26
Urals	121,3	-1,39	0,88

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Инвесторы в греческие облигации отказываются участвовать в их обмене. Процесс предоставления финансовой помощи Греции, судя по всему, в очередной раз зашел в тупик. Кредиторов не устраивают согласованные параметры, и они готовы отстаивать свои интересы. Идея принудительного обмена так же не добавила оптимизма на рынки.

ВВП Еврозоны в 4К11 снизился на 0,3% – чуда не произошло, и показатель не улучшился по сравнению с предыдущей оценкой. Оптимизма на европейские рынки это не добавило.

Завершение предвыборного ралли и размышления Fitch о возможном понижении рейтинга России – обвалили российский рынок.

Рост ВВП Австралии неожиданно оказался вдвое хуже прогноза – в сырьевых экономиках тоже не все гладко, и это заставляет задуматься.

Евросоюз предлагает возобновить переговоры с Ираном – это оказывает давление на нефтяные котировки.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов вырос на 0,65%. Сегодня индекс торгуется 79,688 пункта (-0,16%). Валютная пара EUR/USD вчера упала до 1,3115 (-0,86%), в настоящее время торгуется на уровне 1,3149 (+0,26%).

Европейские индексы завершили предыдущий день значительным падением. FUTSEE 100 снизился на 1,86%, DAX рухнул на 3,40%, французский CAC 40 обвалился на 3,58%.

Американские индексы завершили вчерашние торги падением. S&P500 упал на 1,54%, Dow Jones опустился на 1,57%. Лучше рынка смотрелись компании, предоставляющие коммунальные услуги (-0,50%), в аутсайдерах финансовый сектор (-2,45%). Бразильский индекс Bovespa упал на 2,76%.

Фьючерсы на американские индексы показывает слабо-позитивную динамику. Контракт на S&P500 прибавляет 0,19%, фьючерс на Dow Jones поднимается на 0,23%.

Азиатские площадки продолжают снижаться. Японский NIKKEI 225 теряет 0,65%, в Гонконге Hang Seng снижается на 0,67%, индийский SENSEX повышается на 0,14%.

Россия

Индекс ММВБ вчера рухнул на 3,91%, Индекс РТС на основной сессии обвалился на 4,32%. Лучше рынка выглядели телекомы и медиа-компании (-2,39%), в аутсайдерах металлурги (-4,92%).

Сегодня ждем умеренно-позитивного открытия после стабилизации фьючерсов на американские индексы. Но поводы для снижения российского рынка не исчерпаны, и если настроения на внешних площадках к вечеру не изменятся, распродажи могут возобновиться.

Ключевая статистика на сегодня

Коэффициент безработицы Швейцарии (10:45);

Производственные заказы Германии (15:00);

Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США по данным ADP (17:15);

Производительность вне сельского хозяйства в США (17:30);

Запасы нефти и нефтепродуктов в США (19:00).

Корпоративные события на сегодня

Заседание совета директоров "Газпром нефти";

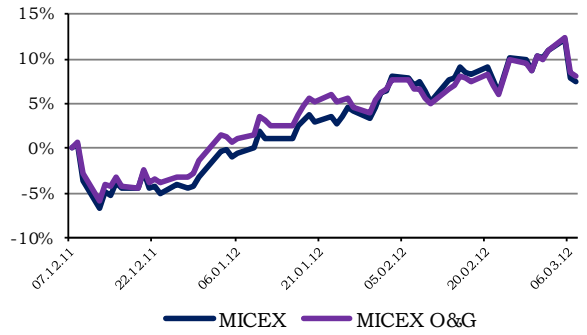
Заседание совета директоров "Группы "Разгуляй";

Заседание совета директоров "Вертолетов России".

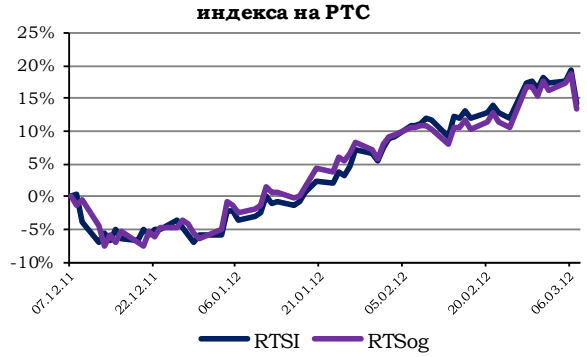
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX O&G	**3280,77**	**-3,47**	**-2,13**	**1,25**	**8,01**	**-2,42**	**2503,4**	**3515,6**
RTSog	**214,93**	**-4,43**	**-3,58**	**2,37**	**14,78**	**-10,82**	**152,3**	**254,9**
Нефть Brent	122,34	0,30	-0,26	5,26	11,70	**6,35**	98,7	128,4
Нефть WTI	105,04	0,32	-1,90	6,74	4,53	**-0,38**	74,9	114,8
Нефть Urals	121,12	-1,44	0,61	4,21	9,33	**6,73**	н.д.	н.д.
Природный газ	2,34	-0,89	-10,74	-5,54	-31,75	**-40,54**	2,2	5,0
Gas oil	1 005,5	-0,05	0,27	1,03	5,04	**2,97**	849,3	1064,5
Мазут	319,3	0,16	0,17	0,08	7,07	**4,17**	269,7	333,0
Бензин	324,6	0,50	6,69	10,88	25,47	**8,06**	244,4	348,0

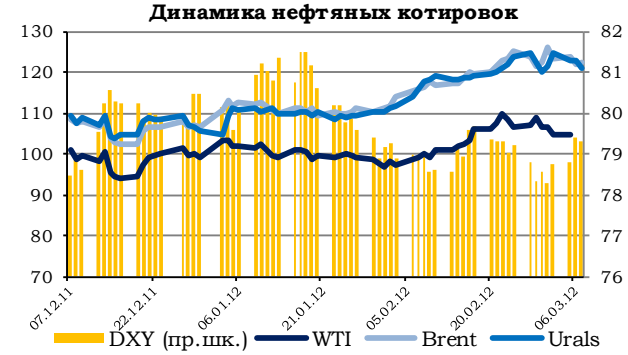
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



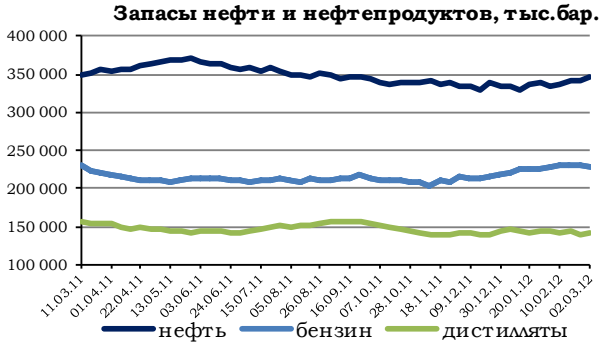
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Динамика нефтяных котировок



Запасы нефти и нефтепродуктов, тыс.бар.



Рынок энергоносителей

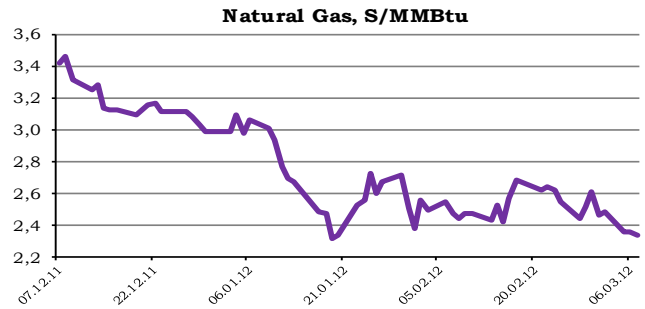
По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet упал на 1,89%; Brent подешевел на 1,47%. Сегодня контракт на Light Sweet торгуется $105,04 (+0,32%); Brent стоит $122,34 (+0,30%). Спред между Brent и Light Sweet составляет $17,30.

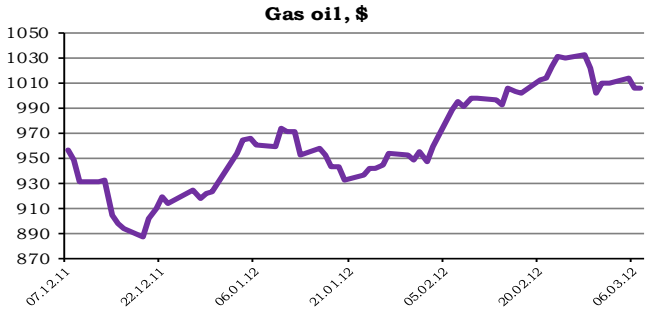
Природный газ по итогам вчерашней сессии вырос на 0,04%, в настоящий момент котировки снижаются и составляют $2,335 (-0,89%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G упал на 3,47%, RTSog рухнул на 4,43%. Лучше рынка на ММВБ акции Газпромнефти (-0,16%) и акции Татнефть преф. (-2,01%). В аутсайдерах бумаги Сургутнефтегаза (-4,71%) и акции Транснефти (-4,66%).

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	6,61	0,00	-0,97	27,70	156 600,3
НОВАТЭК	NVTK	USD	12,85	0,00	0,00	5,76	41 230,8
Роснефть	ROSN	USD	7,70	0,00	0,00	9,22	79 140,5
ЛУКОЙЛ	LKOH	USD	62,30	-1,89	-3,11	21,68	52 990,1
Газпромнефть	SIBN	USD	4,59	0,00	н.д.	н.д.	25 238,5
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	USD	0,88	0,00	н.д.	н.д.	35 979,8
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	USD	0,67	-3,02	-3,02	23,92	н.д.
Татнефть (ао)	TATN	USD	6,68	0,45	1,83	40,63	13 864,1
Татнефть (ап)	TATNP	USD	2,45	0,00	н.д.	н.д.	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	USD	1810,00	0,00	0,00	20,67	н.д.
ММВБ							
Газпром	GAZP	RUR	192,90	-3,40	-0,52	12,56	155 059,3
НОВАТЭК	NVTK	RUR	399,92	-2,99	0,13	1,52	41 230,8
Роснефть	ROSN	RUR	219,92	-3,45	-2,61	2,78	79 140,5
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1845,70	-3,33	-1,58	8,36	53 305,3
Газпромнефть	SIBN	RUR	156,77	-0,16	-0,11	5,80	25 238,5
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	29,66	-4,71	-2,47	17,17	35 979,8
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	19,68	-2,06	-1,19	19,28	5 147,0
Татнефть (ао)	TATN	RUR	187,41	-4,36	-3,37	17,80	13 864,1
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	100,51	-2,01	-2,69	14,16	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	50098,00	-4,66	-8,01	0,99	н.д.
GDR							
Газпром	OGZD LI	USD	12,93	-4,15	-2,64	21,29	153 049,3
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	138,20	-8,42	-7,81	10,38	41 961,7
Роснефть	ROSN LI	USD	7,39	-4,95	-4,83	11,89	78 267,5
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	62,10	-4,68	-1,97	17,28	52 820,0
Газпромнефть	GAZ LI	USD	26,30	-2,66	-2,23	11,91	24 939,2
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	9,87	-8,01	-5,73	26,05	35 261,6
Татнефть	ATAD LI	USD	38,95	-5,58	-0,89	31,59	14 146,2
ADR							
Газпром	OGZPY US	USD	12,84	-5,80	-3,46	20,21	151 984,0
ЛУКОЙЛ	LUKOY US	USD	61,74	-5,60	-2,80	16,05	52 513,8
Газпромнефть	GZPFY US	USD	26,32	-2,70	-2,48	12,82	24 958,2
Сургутнефтегаз	SGTZY US	USD	9,90	-7,99	-5,08	25,48	35 368,7

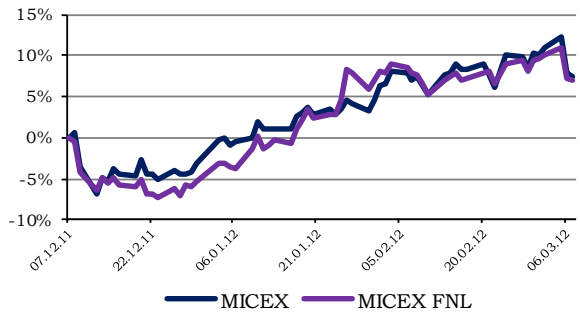




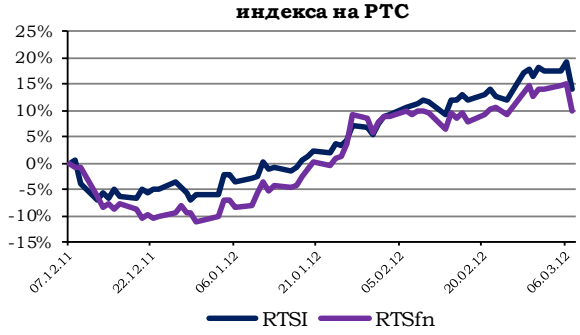
Банковский сектор

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX FNL	**5455,42**	**-3,32**	**-2,24**	**-2,24**	**7,00**	**-0,78**	**4424,7**	**7047,4**
RTSfn	**322,98**	**-4,63**	**-3,80**	**-3,80**	**10,91**	**-0,16**	**249,6**	**501,3**
Рублевая ставка овернайт, %	4,5009	-0,41 б.п.	-33,08 б.п.	25,76 б.п.	-54,49 б.п.	155,09 б.п.	н.д.	7,4
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	0	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	н.д.	н.д.
Средства на корсчетах, млрд. руб.	0	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. $	509,6	н.д.	1,00	1,00	-1,10	2,00	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	33,8348	-0,57	0,66	0,66	-6,54	-1,03	32,9	37,6
EUR	38,9744	0,26	-0,01	-0,01	-7,62	-1,46	38,6	43,9
USD	29,4508	0,55	1,70	1,70	-5,61	-2,65	27,4	32,7

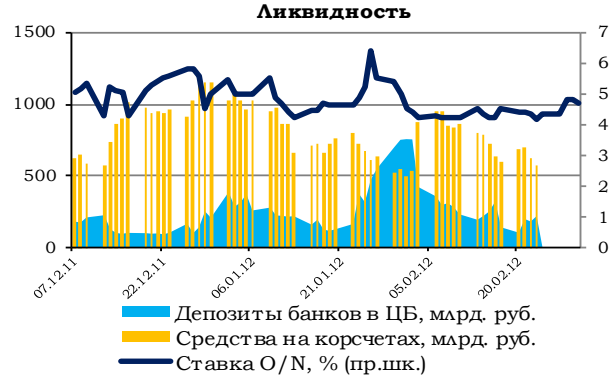
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



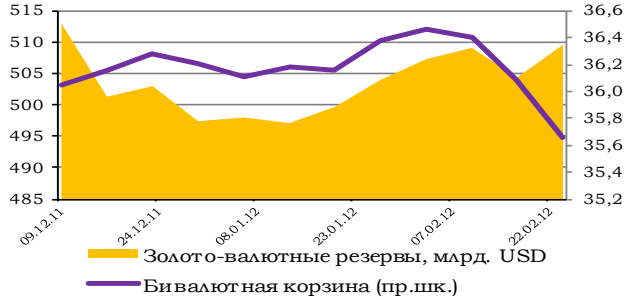
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



Ликвидность

Рубль за прошедший день укрепился. Бивалютная корзина выросла на 0,57%, сегодня торгуется на уровне 33,8348 (+0,10%), при этом рубль ослаб к доллару на 1,73% до 29,45 руб.; евро понизилась до 38,87 руб. (-0,27%).

Ставка овернайт снизилась на 0,41 б.п. и составляет 4,5009 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL снизился на 3,32%, на РТС RTSfn упал на 4,63%.

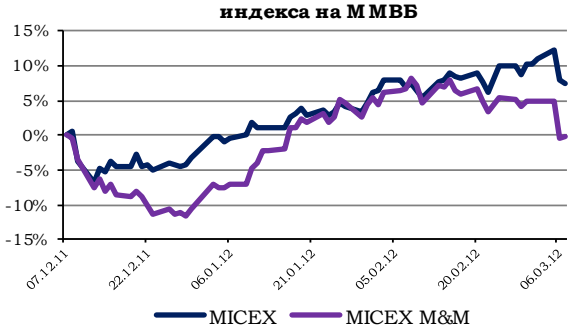
Лучше рынка выглядели акции Банка Москвы, которые потеряли 0,40%, а также РосБанка, снизившиеся на 1,87%. Хуже рынка акции Номос Банка, которые потеряли в ходе сессии 6,31%, а также бумаги Сбербанка, упавшие на 4,84%.

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	3,33	-2,64	-2,92	47,78	71 776,6
Сбербанк России (ап)	SBERP	USD	2,55	0,00	0,00	13,33	2 550,0
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	USD	23,60	0,00	0,00	35,94	560,5
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	USD	10,50	0,00	н.д.	н.д.	520,8
ВТБ	VTBR	USD	0,00	0,00	н.д.	н.д.	25 022,9
РосБанк	ROSB	USD	4,00	0,00	н.д.	н.д.	4 843,7
Банк Санкт-Петербург	STBK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	857,5
Банк Москвы	MMBM	USD	40,00	0,00	н.д.	н.д.	5 844,2
Номос Банк	NMOS	USD	18,90	0,00	н.д.	н.д.	2 466,9
ММВБ							
Сбербанк России (ао)	SBER	RUB	97,32	-4,84	-2,79	22,65	71 333,9
Сбербанк России (ап)	SBERP	RUB	73,94	-4,77	-2,61	24,92	2 510,6
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	RUB	645,80	-3,74	-3,09	18,52	520,8
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	RUB	220,27	-3,82	-8,22	-11,18	9,7
ВТБ	VTBR	RUB	0,07	-4,68	-2,81	19,74	25 022,9
РосБанк	ROSB	RUB	91,95	-1,87	-1,14	-7,32	4 843,7
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	83,98	-3,71	-4,35	15,82	857,5
Банк Москвы	MMBM	RUB	956,20	-0,40	0,13	5,01	5 844,2
Номос Банк	NMOS	RUB	786,10	-6,31	-6,64	27,82	2 466,9
GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	4,71	-6,92	-5,61	30,47	24 634,6
Номос Банк	NMOS LI	USD	13,00	-10,28	-8,96	36,84	2 403,0
Сбербанк	SBRCY US	USD	13,05	-7,02	-5,02	31,29	70 427,4

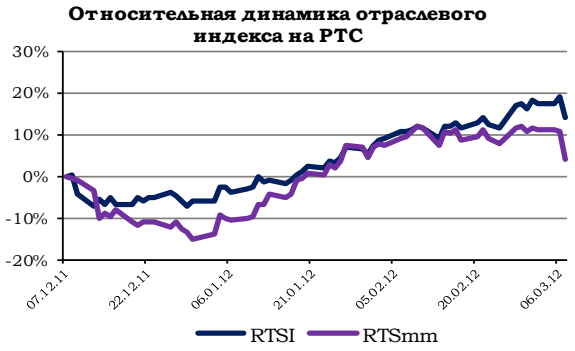
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX M&M	**3440,51**	**-4,92**	**-4,98**	**-6,51**	**-0,27**	**-39,41**	**3012,7**	**5812,2**
RTSmm	**243,03**	**-6,09**	**-6,87**	**-5,90**	**4,55**	**-35,96**	**195,6**	**389,3**
Стальная заготовка	525	-2,69	-3,23	1,45	-4,55	-6,00	474,5	601,0
Уголь	58,03	-2,06	-4,99	-0,03	-16,00	-18,69	57,7	79,7
Золото	1676,43	-1,30	-2,64	-4,01	-3,57	17,07	1381,2	1921,2
Серебро	32,93	-2,13	-5,94	-3,60	0,81	-8,71	26,1	49,8
Платина	1624,25	-2,21	-3,93	-1,72	6,68	-10,91	1344,3	1916,8
Палладий	673	-4,61	-4,81	-5,11	-1,72	-14,78	536,8	849,0
Медь	8286,5	-3,39	-3,68	-2,22	6,11	-16,18	6784,3	9841,0
Никель	18651	-3,78	-5,29	-13,67	1,30	-35,18	16925,0	28529,0
Цинк	1991	-5,07	-5,62	-5,84	-2,47	-18,27	1748,8	2496,0
Свинец	2037,5	-5,30	-8,53	-5,03	-3,23	-22,74	1790,5	2940,0
Алюминий	2192	-4,10	-3,99	0,45	4,01	-14,63	1944,6	2772,1

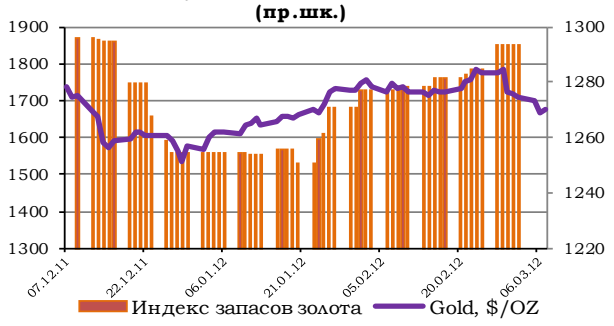
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



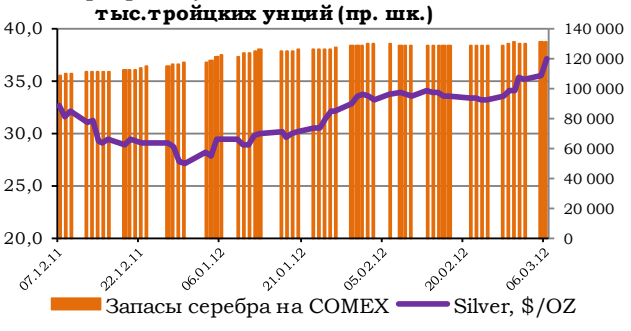
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



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



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



Рынок металлов

Драгоценные металлы показали негативную динамику. Стоимость тройской унции золота упала до $1676,43. Серебро снизилось до $32,9325. Соотношение стоимости золота и серебра выросло до 50,91.

Медь вчера подешевела на 3,39%, сегодня торгуется на уровне $8286,5 (-2,52%), Никель во вторник стал дешевле на 3,78%, сегодня цена снизилась на 1,72% до $18651. Цинк в ходе вчерашних торгов обвалился на 5,07%, сейчас торгуется на уровне $1991 (-3,49%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне упала до $525 (-2,78%), контракт на уголь вчера подешевел на 2,06%, в настоящее время торгуется по $58,03 (-0,72%).

Акции металлургических компаний

Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M рухнул на 4,92%, на РТС RTSmm потерял впечатляющие 6,09%.

В лидерах на ММВБ бумаги Полиметалла, которые выросли на 0,28%, неплохо смотрелись акции ЧЦЗ, потерявшие только 1,41%. Хуже рынка акции РусАла, которые потеряли в ходе сессии 6,41%, а также акции ТМК, упавшие на 5,42%.

Металлурги повышают цену проката. Надолго ли? (нейтрально)

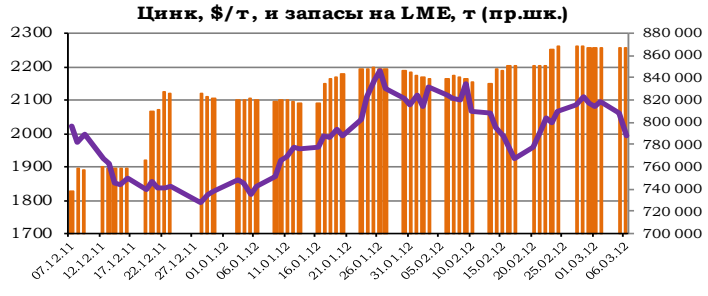
Российские металлурги планируют в апреле поднять цены на прокат, объясняя это ростом издержек и улучшением конъюнктуры на мировых рынках.

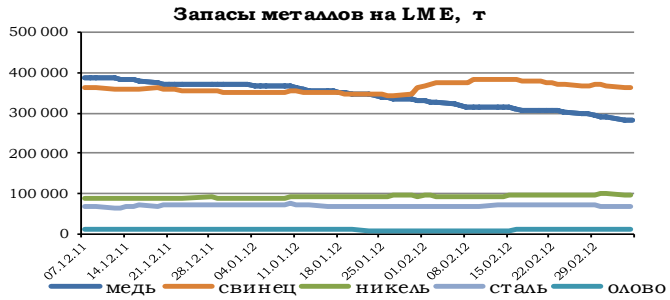
ММК объявил о повышении цен в апреле: на горячекатаный прокат — на 2%, на холоднокатаный и оцинкованный — на 3%. Другие металлурги о повышении цен пока не объявляли. Но по данным Steel Business Briefing, в апреле на 4-8% вырастут экспортные цены у НЛМК. В Evraz заявили, что прайс-лист на основные продукты компании будет сформирован во второй половине марта. В НЛМК, Северстали и Мечеле от комментариев отказались. Между тем уже в феврале мартовские объемы экспортировались дороже на 7-11% — по $620-630 за тонну горячекатаного проката. При этом ожидается, что даже на максимуме апрельские цены будут ниже прошлогодних на 4-5%.

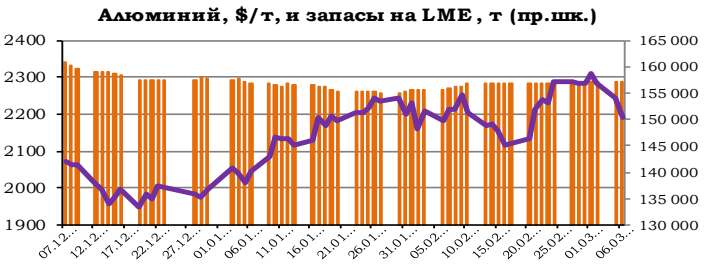
Основные потребители сходятся во мнении, что рост цен не оправдан – сырье дешевеет, электроэнергия и топливо пока не дорожают, предпосылок для заметного роста спроса также нет. Напротив, «блокада» Ирана может стоить российским металлургам до 12-15% экспортных продаж. Поэтому повышение цен, судя по всему – надиктовано желанием успеть, пока для этого еще есть хоть какие-то ресурсы, чтобы закономерное снижение в дальнейшем было с более высоких уровней.

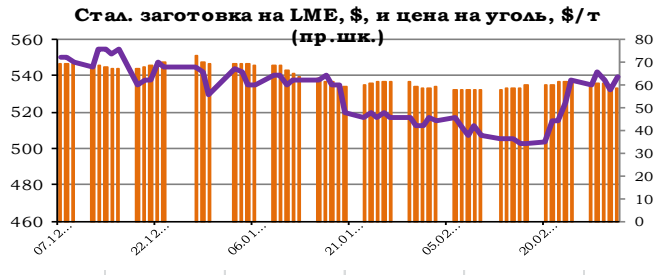
Наши модели металлургических компаний предполагают падение цен на прокат в текущем году, и фактически среднегодовые цены могут превзойти наши ожидания. Тем не менее, на ухудшающемся внешнем фоне и негативных ожиданиях по отрасли в целом позитива в бумаги сектора это не принесет.

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	0,00	3,64	151,9
ВСМПО-Ависма	VSMO	USD	184,50	0,00	-3,40	4,83	2 127,2
Полюс золото	PLZL	USD	59,00	0,00	н.д.	н.д.	8 029,4
Полиметалл	PMTL	USD	16,20	0,00	0,00	-1,46	6 469,9
Северсталь	CHMF	USD	15,14	0,00	0,65	21,10	15 254,7
ММК	MAGN	USD	0,50	-	н.д.	4,58	5 267,5
НЛМК	NLMK	USD	2,00	0,00	н.д.	н.д.	13 783,0
ТМК	TRMK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	2 976,6
Распадская	RASP	USD	3,98	0,00	0,00	30,03	3 106,8
Белон	BLNG	USD	0,40	0,00	н.д.	н.д.	437,7
Мечел	MTLRP	USD	8,15	0,00	0,00	35,83	1 130,9
ММВБ							
ГМК Норильский никель	GMKN	RUR	5656,00	-4,77	-2,09	14,42	36 609,9
ЧЦЗ	CHZN	RUR	82,57	-1,41	-0,52	16,23	151,9
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	5239,40	-2,97	-4,73	-0,83	2 051,1
Полюс золото	PLZL	RUR	1240,50	-4,25	-5,84	21,43	8 029,4
Полиметалл	PMTL	RUR	495,70	0,28	0,28	-5,63	6 722,1
Северсталь	CHMF	RUR	423,10	-4,86	-5,52	15,89	14 477,0
ММК	MAGN	RUR	13,88	-5,41	-5,40	12,52	5 267,5
НЛМК	NLMK	RUR	67,73	-5,09	-3,30	7,73	13 783,0
ТМК	TRMK	RUR	93,50	-5,42	-6,85	28,26	2 976,6
Распадская	RASP	RUR	111,12	-2,52	-2,38	12,25	2 946,0
Белон	BLNG	RUR	11,21	-3,38	-1,36	16,76	437,7
РусАл	RUALR	RUR	231,50	-6,41	-8,44	18,11	11 942,6
GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	19,00	-7,23	-4,47	24,10	36 219,3
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,75	-5,07	3,07	27,91	149,0
Северсталь	SVST LI	USD	13,77	-10,93	-7,89	20,90	13 876,0
ММК	MMK LI	USD	5,95	-8,53	-9,78	22,25	5 114,4
НЛМК	NLMK LI	USD	22,49	-8,39	-7,14	14,51	13 478,8
ТМК	TMKS LI	USD	13,35	-6,25	-7,93	48,33	3 129,2
РусАл	486 HK	HKD	6,17	-5,08	-6,42	30,28	97 387,2
ADR							
ГМК Норильский никель	NILSY US	USD	18,84	-7,83	-5,52	22,90	35 914,3
Полюс золото	OPYGY US	USD	21,60	0,00	-0,69	40,99	8 235,1
Мечел	MTL US	USD	9,70	-13,32	-15,36	14,12	4 037,8





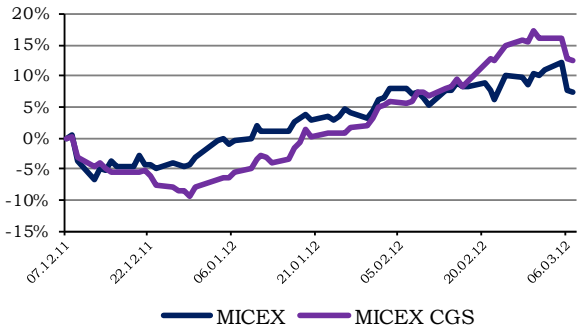




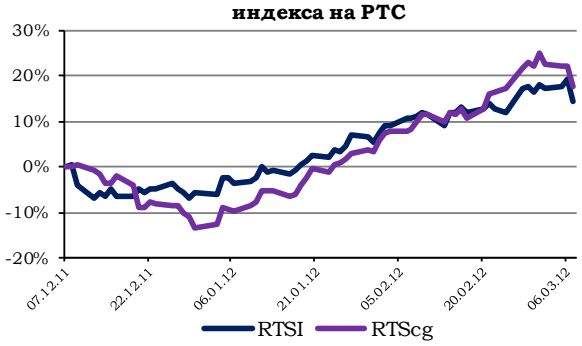
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX CGS	**4785,61**	**-2,80**	**-4,21**	**-4,21**	**12,45**	**6,14**	**3806,4**	**5913,9**
RTScg	**363,61**	**-3,69**	**-5,90**	**-5,90**	**17,62**	**6,91**	**266,4**	**454,3**
Пшеница	657,25	0,50	-1,05	-1,05	12,74	-0,76	565,3	834,5
Кукуруза	658,5	0,08	0,30	0,30	13,10	2,53	570,0	799,8
Соевые бобы	1325,25	-0,34	0,89	0,89	17,18	7,57	1094,3	1456,0
Рис	14,015	-0,64	-1,09	-1,09	-3,97	0,54	12,4	18,3
Овес	323	-2,71	0,70	0,70	7,67	-1,22	278,5	405,0
Какао	2316	0,09	-4,06	-4,06	15,80	2,34	1898,0	3700,0
Кофе	192,95	-4,24	-6,40	-6,40	-17,14	-11,81	195,5	306,3
Сахар	24,05	-2,55	-7,82	-7,82	-0,54	-1,84		
Хлопок	92,37	-0,37	0,77	0,77	-1,01	-4,09	84,3	227,0

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



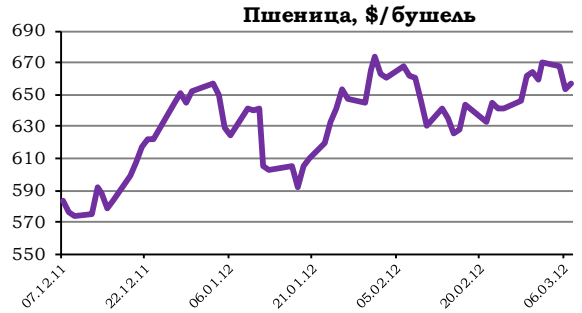
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Кукуруза, $/бушель



Пшеница, $/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера снизилась на 2,06%, сегодня растет на 0,50% и составляет $657,25.

Котировки Риса на вчерашних торгах упали на 1,75%; сейчас теряют 0,64% и составляют $14,015.

Кукуруза за прошедший день подешевела на 1,24%; Сегодня цена составляет $658,5 (+0,08%).

Стоимость Соевых бобов поднялась на 0,80%; сейчас котировки снижаются на 0,34% и составляют $1325,25.

Котировки на Какао к закрытию потеряли 1,78%; сегодня прибавляют 0,09% и составляют $2316.

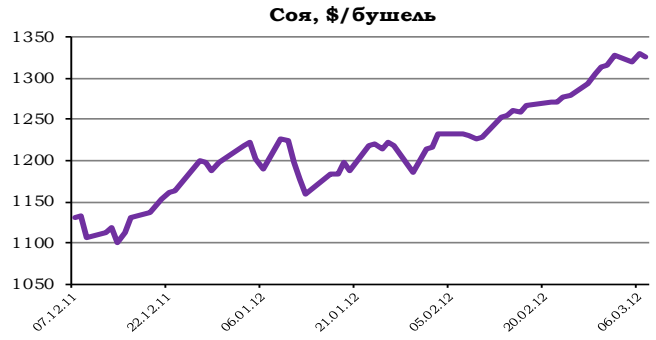
Сегодня Сахар снижается на 2,55%, цена $24,05, на вчерашней сессии он упал на 3,65%.

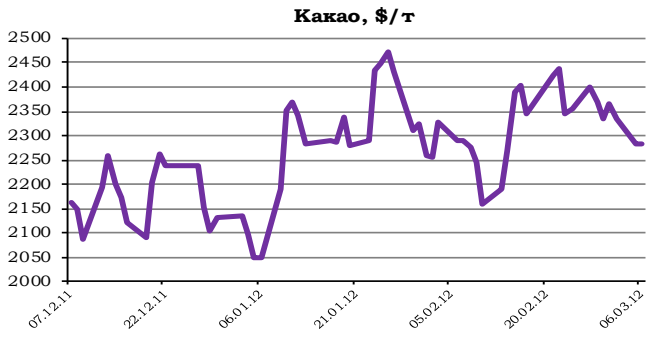
Акции компаний потребительского сектора

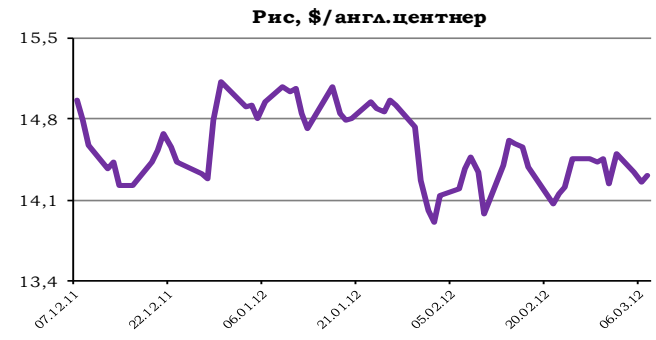
Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS упал на 2,80%, RTScr потерял 3,69%.

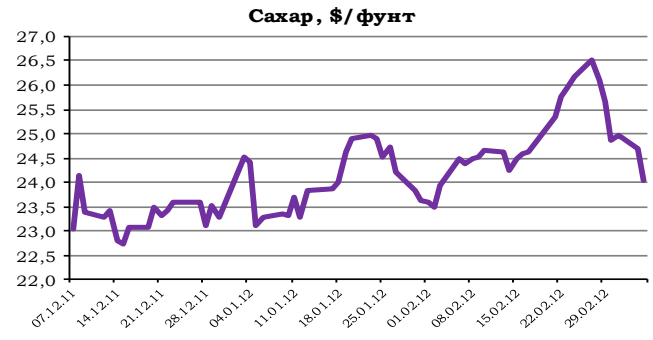
На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Группы Черкизово, которые выросли на 0,31%. В аутсайдерах бумаги Группы Разгуляй (-5,96%) и акции Магнита (-3,73%).

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	0,00	28,39	7 402,2
Верофарм	VRPH	USD	31,50	-1,56	-0,16	13,72	315,0
Вимм-Билль Данн	WBDF	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	-
Группа Разгуляй	GRAZ	USD	1,11	0,00	23,33	48,20	151,7
Группа Черкизово	GCHE	USD	19,00	0,00	0,00	5,56	796,4
Дикси	DIXY	USD	13,50	0,00	0,00	44,35	1 683,7
Концерн Калина	KLNA	USD	#N/A N/A	#ЗНАЧ!	н.д.	н.д.	911,6
М.Видео	MVID	USD	7,75	0,00	0,00	32,48	1 393,2
Магнит	MGNT	USD	123,20	0,00	0,00	44,94	10 961,7
7 Континент	SCON	USD	5,00	0,00	н.д.	н.д.	291,6
Синергия	SYNG	USD	21,00	0,00	0,00	29,23	539,1
ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	43,39	-3,26	-4,05	12,79	154,7
Балтика	PKBA	RUR	1425,00	-0,01	-0,01	14,45	7 340,8
Верофарм	VRPH	RUR	910,00	-2,02	-3,18	3,01	309,0
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	28,26	-5,96	-16,32	16,20	151,7
Группа Черкизово	GCHE	RUR	544,60	0,31	1,68	-2,42	796,4
Дикси	DIXY	RUR	379,18	-2,02	-1,20	28,98	1 606,2
Концерн Калина	KLNA	RUR	4170,00	0,00	0,00	2,71	911,6
М.Видео	MVID	RUR	238,00	-2,92	-5,69	31,24	1 452,8
Магнит	MGNT	RUR	3419,60	-3,73	-6,36	21,44	10 331,1
7 Континент	SCON	RUR	114,51	-1,45	-1,53	-19,93	291,6
Синергия	SYNG	RUR	625,30	-3,71	-6,55	39,17	545,0
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	23,83	-9,80	-15,80	4,33	6 464,3
Магнит	MGNT LI	USD	27,00	-6,25	-8,16	27,60	12 011,6
Черкизово	CHE LI	USD	13,10	-6,23	-6,23	19,09	846,3





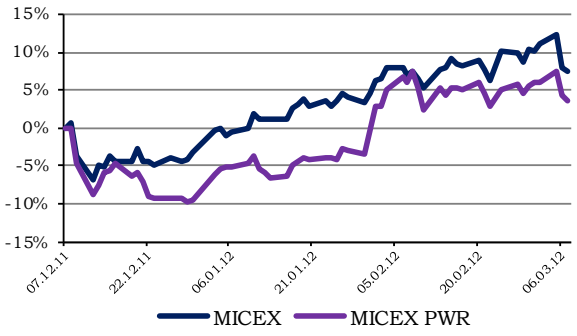




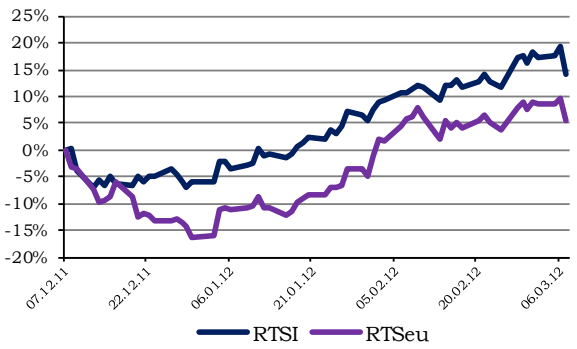
Электроэнергетика

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX PWR	**2371,38**	**-2,77**	**-1,76**	**-1,76**	**3,63**	**-2,18**	**1975,9**	**3169,1**
RTSeu	**202,79**	**-3,86**	**-3,14**	**-3,14**	**9,07**	**-0,83**	**151,7**	**278,2**

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR снизился на 2,77%, на РТС отраслевой индекс RTSeu потерял 3,86%.

На ММВБ лучше рынка акции ТГК-11, которые выросли на 2,16%, также хорошо смотрелись бумаги Кузбассэнерго (+2,10%). В аутсайдерах бумаги ТГК-2 (-5,16%) и акции МРСК Сибири (-4,61%).

Интер РАО предложит свои акции в обмен на бумаги ОГК-1 и ОГК-3 (нетрально)

Интер РАО начинает консолидацию своих генерирующих активов в России — будут объединены ОГК-1, ОГК-3 и "Интер РАО — Электрогенерация". Холдинг хочет собрать электростанции на балансе своей дочерней компании, обменяв акции миноритариев ОГК-1 и ОГК-3 на бумаги самого "Интер РАО". При этом он получит право распоряжаться денежными средствами ОГК-3 в размере 37 млрд. руб.

На наш взгляд, для Интер РАО это хорошее решение – поскольку компания получит доступ к денежным средствам ОГК-3 (а с наличностью в секторе сейчас как раз плохо) и консолидирует быстрорастущие генерирующие компании на относительно низких уровнях, что позволит в будущем нарастить стоимость холдинга.

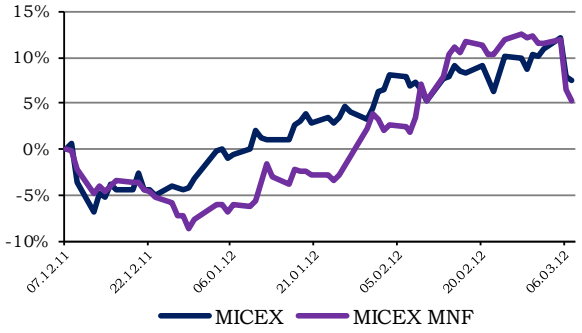
Для миноритариев это нейтральное событие, при условии, что обмен будет справедливый – бумаги Интер РАО боле ликвидные, но финансовые показатели холдинга растут хуже, чем в эффективной генерации. В конечном итоге, многое будет зависеть от параметров предложения.

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	1,18	-2,43	-0,59	21,68	11 626,6
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,34	-3,78	-0,41	21,93	14 653,0
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	-4,07	-4,71	-2,33	11 190,4
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	3,13	-2,46	5,43	35,56	4 560,3
Оптовая генерация							
ОГК-1	OGKA	RUR	0,73	-3,67	-4,38	11,32	1 616,4
ОГК-2	OGKB	RUR	0,80	-4,52	-5,64	5,55	1 601,7
ОГК-3	OGKC	RUR	1,12	-0,69	-1,75	31,11	1 813,8
ОГК-4	EONR	RUR	2,64	-2,65	0,41	23,66	5 653,2
ОГК-5	OGKE	RUR	2,12	-0,83	-1,36	16,60	2 548,9
Территориальная генерация							
ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	-4,11	-4,39	8,04	1 328,2
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	-5,16	-3,89	14,73	145,6
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	-2,78	-4,66	-5,08	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,79	-3,43	-3,18	4,84	2 410,4
ТГК-4	TGKD	RUR	0,01	-0,09	-0,18	9,51	497,8
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,01	-2,08	-1,92	11,13	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,01	-1,48	-2,07	3,61	278,6
ТГК-6	TGKF	RUR	0,01	-2,29	-2,55	-4,59	411,2
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,88	-1,71	-1,06	-1,09	1 915,8
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	-1,20	-6,57	-14,74	612,6
ТГК-10	TGKJ	RUR	25,50	-1,91	-1,54	5,03	762,3
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	2,16	7,54	31,64	213,5
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,20	2,10	9,43	-1,94	482,7
ТГК-13	ETGK	RUR	0,07	-0,74	-0,31	10,58	370,1
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	-3,17	-2,52	-2,28	73,2
Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)							
Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	10,69	-1,94	-2,30	7,96	336,1
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	23,20	-3,84	-6,82	5,56	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,55	-2,26	-0,43	-3,43	2 556,0
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,15	-4,61	-3,93	32,25	476,6
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,09	-3,97	0,21	14,88	299,8
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,71	-0,48	-0,49	15,09	1 011,1
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,10	-2,51	-0,13	12,45	624,7
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,18	-0,17	0,56	23,76	688,8
Башкирэнерго	BEGY	RUR	38,20	-1,50	-3,29	13,69	1 352,4
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	215,30	-	-10,29	-28,11	н.д.
ADR/GDR							
Мосэнерго	AOMD LI	USD	6,26	0,24	4,42	5,12	2 490,3
РусГидро	HYDR LI	USD	3,96	-4,92	-4,23	30,00	11 510,5
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	6,00	0,00	4,35	36,33	14 653,0

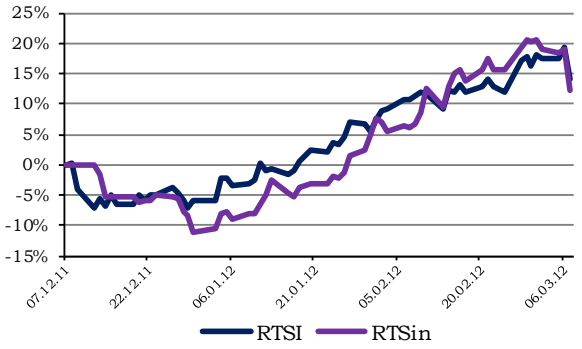
Машиностроение

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX MNF	**1978,5**	**-4,89**	**-6,22**	**-6,22**	**5,36**	**3,55**	**1558,9**	**2844,9**
RTSin	**154,67**	**-5,71**	**-6,79**	**-6,79**	**12,35**	**5,31**	**121,5**	**243,2**

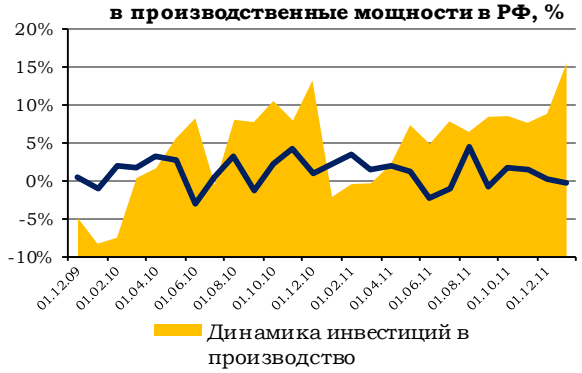
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



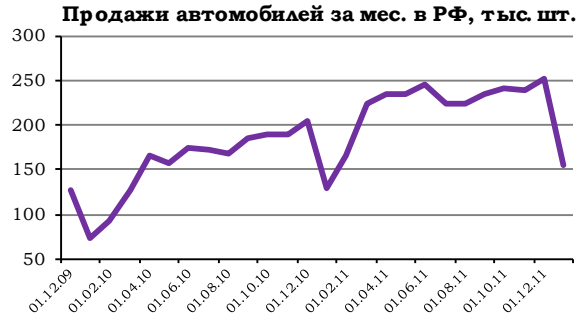
Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



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 упал на 4,89%, на РТС отраслевой индекс RTSin рухнул на 5,71%.

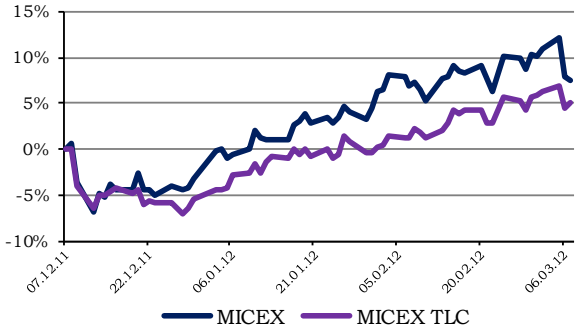
Лучше рынка акции РКК Энергия, которые удержались на уровнях понедельника. В аутсайдерах бумаги АвтоВАЗа (ап) (-12,45%) и акции АвтоВАЗа (-5,61%).

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	1 344,1
Камаз	KMAZ	USD	1,22	0,00	н.д.	н.д.	1 027,8
РКК Энергия	RKKE	USD	180,00	0,00	н.д.	н.д.	234,6
СОЛЛЕРС	SVAV	USD	14,51	0,00	0,75	49,56	497,2
ММВБ:							
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	RUR	21,72	-5,61	-7,63	9,49	1 344,1
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	RUR	7,86	-12,45	-14,24	35,27	1 344,1
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	968,50	-2,39	-0,67	12,75	1 344,1
Камаз	KMAZ	RUR	42,80	-5,54	-7,30	21,45	1 027,8
РКК Энергия	RKKE	RUR	6149,00	0,00	7,37	-0,95	234,6
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	401,00	-4,30	-5,27	31,95	466,6
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	106,00	-2,02	-0,95	2,07	554,6
ОАК	UNAC	RUR	0,25	-4,86	-3,18	38,35	1 742,4
УАЗ	UUAZ	RUR	76,00	-5,37	-3,01	-4,08	689,7
Иркут	IRKT	RUR	6,97	-5,31	-2,60	18,52	275,9
ОМЗ	OMZZ	RUR	44,08	-6,65	-10,24	16,00	53,1

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	**2295,71**	**-2,39**	**-0,57**	**-0,57**	**5,04**	**3,73**	**1786,1**	**2687,0**

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC упал на 2,39%.

Лучше рынка торговались акции БашИнформСвязи (преф.), которые выросли на 1,23%, также хорошо смотрелись и обыкновенные акции БашИнформСвязи (+0,15%). В аутсайдерах бумаги Центрального телеграфа (-4,69%) и акции АФК Системы (-5,61%).

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	222,99	-2,11	-0,38	21,53	15 646,1
Ростелеком (ао)	RTKM	RUB	145,65	-1,83	-0,90	-4,40	14 556,0
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	85,38	-2,62	-1,26	-10,41	704,0
АФК Система	AFKS	RUB	26,79	-4,32	-4,83	14,42	8 778,5
МГТС (ап)	MGTSP	RUB	566,94	-3,09	-1,66	18,11	307,3
БашИнформСвязь (ао)	BISV	RUB	13,42	0,15	2,44	6,42	432,4
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	5,00	1,23	2,06	2,08	6,1
Таттелеком	TTLK	RUB	0,21	-3,27	1,08	4,67	148,6
Телеграф	CNLT	RUB	29,93	-4,69	0,09	-0,80	168,9
РБК	RBCM	RUB	21,44	-0,93	-0,76	56,80	232,1
Армада	ARMD	RUB	279,20	-2,44	-2,25	-10,96	136,5
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	17,76	-4,46	-3,48	20,98	18 349,8
Ростелеком	ROSYY US	USD	30,34	0,00	1,98	5,90	14 883,1
АФК Система	SSA LI	USD	21,04	-2,05	-0,75	25,16	10 151,8
Вымпелком	VIP US	USD	11,70	-3,78	-3,78	23,55	19 049,9
Ситроникс	SITR LI	USD	0,70	0,00	27,27	16,67	133,7
CTC Media	CTCM US	USD	10,48	-4,20	-0,57	19,50	1 648,7
Yandex	YNDX US	USD	23,13	-0,56	5,09	17,41	7 490,4
Mail.ru	MAIL LI	USD	40,00	0,00	1,39	53,85	8 362,4

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.