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

Ежедневный обзор рынка акций

17.04.2012

Электронная почта | Аналитика
Читать @ufs_ic | Наши контакты

Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1369,57	-0,05	-0,91
Dow Jones	12921,41	0,56	-0,06
NASDAQ Composite	2988,4	-0,76	-1,93
Bovespa	61954,55	-0,24	-1,54
Европа			
FUTSEE 100	5666,28	0,26	-1,00
DAX	6625,19	0,63	-2,21
CAC 40	3205,28	0,51	-3,45
Азия			
NIKKEI 225	9468,73	-0,02	-0,73
Hang Seng	20448,08	-0,79	0,45
SENSEX	17248,21	0,57	0,03
Россия			
ММВБ	1477,49	-1,66	-1,37
РТС	1589,39	-1,56	-1,09

Фьючерсы

S&P500 Fut	1363	-0,07	0,44
Dow Jones Fut	12846	-0,03	1,31

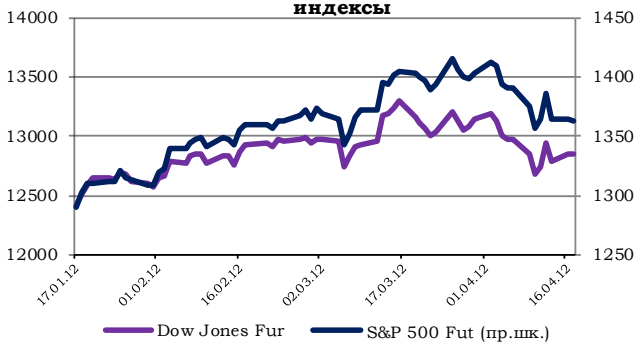
Валюта

DXY	79,678	0,15	-0,27
EUR/USD	1,3105	-0,28	0,18
USD/RUR	29,6245	0,05	0,60

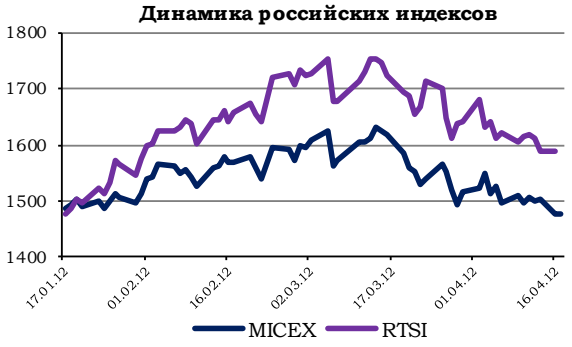
Нефть

Light Sweet	102,85	-0,08	1,81
Brent	118,26	-0,35	-1,35
Urals	115,6	-2,55	-4,14

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Профицит торгового баланса зоны евро в феврале текущего года составил €2,8 млрд. Объем экспорта 17 государств, входящих в еврозону, в феврале 2012 года в годовом исчислении повысился на 11%, а объем импорта – на 7%. В месячном исчислении с учетом сезонной корректировки экспорт еврозоны в феврале 2012 года вырос на 2,4%, а импорт – на 3,5%.

В понедельник доходность испанских 10-летних облигаций превысила 6%, достигнув отметки 6,14%. Испания призвала ЕЦБ увеличить покупку ее облигаций. Доходность 10-летних испанских бондов уже превышала 6% в августе прошлого года и тогда ЕЦБ начал их скупать, в ноябре все повторилось – глава ЕЦБ Марио Драги объявил о начале программы предоставления банкам еврозоны трехлетних кредитов, что помогло в тот момент снизить доходность.

Тем временем, Испания, переживающая острый долговый кризис, имеет самый высокий уровень безработицы в еврозоне – 24%. Люди лишившиеся работы не в состоянии платить за жилье. Многие вынуждены покинуть свои квартиры и дома. Все чаще можно встретить людей, переселившихся жить в автомашины. Постепенно автопарковки Барселоны превращаются в лагеря для тех, кто не в состоянии оплачивать крышу над головой.

Центральный банк Китая с начала этой недели расширил торговый диапазон юаня по отношению к доллару на 1% с 0,5%. Банк Китая указывает, расширение торгового диапазона юаня направлено на удовлетворение потребностей рынка, обеспечение прозрачности и повышение гибкости торгового курса юаня. Некоторые эксперты говорят о том, что этого недостаточно, у большинства стран валютный коридор составляет 3% - 5%. Возможно 1% - это лишь начало и в будущем последуют дополнительные шаги расширению валютного коридора. Ждать быстрых шагов в сторону дальнейшей ревальвации китайской валюты не стоит. Китай, сильно зависит от экспорта и поддерживает экономический рост при помощи слабой валюты – это помогает удерживать цены на его продукцию ниже, чем у стран-конкурентов.

Промышленное производство в России выросло на 4% в I квартале 2012г. по сравнению с аналогичным периодом 2011г., сообщает Федеральная служба государственной статистики РФ. При этом в марте 2012г. промпроизводство выросло на 2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Промышленное производство за первые два месяца 2012г. выросло на 4,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом в феврале 2012г. промпроизводство выросло на 6,5%.

Пенсионный фонд РФ и Министерство здравоохранения и социального развития совместно подготовили концепцию развития пенсионной реформы до 2050г. Наиболее существенным изменением, вызывающим в настоящее время активные обсуждения, является инициатива сравнять пенсионный возраст у мужчин и женщин, а также поэтапно повысить его в долгосрочной перспективе. Так, время выхода на пенсию для женщин будет

повышаться до 60 лет к 2029г., начиная с 2015г. Далее с 2030г. планируется увеличивать пенсионный возраст для мужчин и женщин по три месяца за год, с 2036г. - по шесть месяцев. Таким образом, в 2047г. возраст выхода на пенсию достигнет 65 лет.

Кроме того, предлагается оставить ставку взносов в Пенсионный фонд на уровне 22%, которая в 2012-2013гг. является временной. Ставка для зарплат сверх взносооблагаемого оклада также может остаться на уровне 10%.

Планируется предложить поэтапное увеличение стажа работы, необходимого для накопления пенсии. Ведомства планируют ввести несколько категорий стажа, минимальной из которых будет 15 лет работы, обязательные для получения социальной пенсии. При 30-летнем стаже трудовой деятельности пенсия будет достигать 40% утраченного заработка, при стаже в 40 лет пенсионные выплаты составят 45% от оклада.

Говоря о европейском опыте, действующий премьер отмечал, что европейцы живут дольше россиян. "Нельзя отрывать выход на пенсию от продолжительности жизни в стране", - говорил В.Путин.

Напомним, в России пенсионный порог рекордно низкий - 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. В большинстве стран мира люди выходят на пенсию в 65 лет, причем для обоих полов возрастной ценз одинаков. Это связано с тем, что женщины, хоть и считаются слабым полом, в среднем живут дольше мужчин. Отметим, что в Японии как мужчины, так и женщины выходят на пенсию в 70 лет.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов снизился на 0,41%. Сегодня индекс торгуется 79,678 пункта (+0,15%). Валютная пара EUR/USD в понедельник выросла до 1,3142 (+0,49%), в настоящее время торгуется на уровне 1,3105 (-0,28%).

Европейские индексы завершили предыдущий день умеренным ростом. FUTSEE 100 прибавил 0,26%, DAX поднялся на 0,63%, французский CAC 40 повысился на 0,51%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов не показали единой динамики. S&P500 уменьшился на 0,05%, Dow Jones вырос на 0,56%. Лучше рынка компании, предоставляющие коммунальные услуги (+0,89%), в аутсайдерах технологический сектор (-1,19%). Бразильский индекс Bovespa сократился на 0,24%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время показывают нейтральную динамику. Контракт на S&P500 теряет 0,07%, фьючерс на Dow Jones понижается на 0,03%.

Азиатские площадки показывают смешанную динамику. Японский NIKKEI 225 опускается на 0,02%, в Гонконге Hang Seng теряет 0,79%, индийский SENSEX повышается на 0,57%.

Россия

Индекс ММВБ вчера упал на 1,66%, Индекс РТС на основной сессии потерял 1,56%. Лучше рынка химическая отрасль (-0,22%), в аутсайдерах банки (-2,17%).

Сегодня ждем роста котировок российских акций на фоне ослабления американской валюты. Игроки попытаются воспользоваться низкими ценами для формирования длинных позиций. Однако росту будет мешать плохая рублевая ликвидность.

Ключевая статистика на сегодня:

Индекс потребительских цен Великобритании (12:30);

ИПЦ Еврозоны (13:00);

Индекс настроений в деловой среде от ZEW, Германия (13:00);

Строительство новых домов в США (16:30);

Квартальный бюллетень Банка Италии (17:00);

Промышленное производство в США (17:15).

Корпоративные события на сегодня

Внеочередное общее собрание акционеров СИТРОНИКСа;

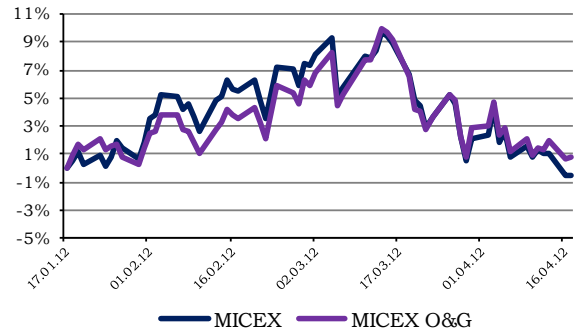
Заседание совета директоров РусГидро;

Заседание совета директоров Иркутскэнерго.

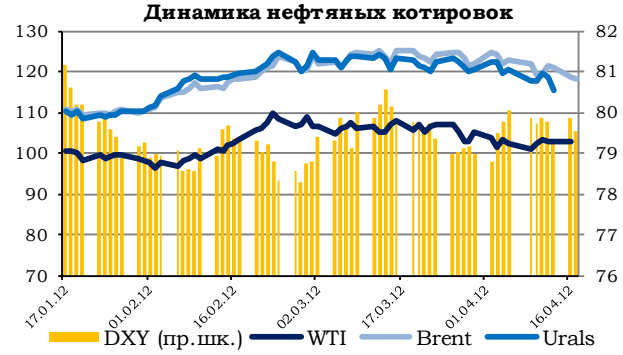
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX O&G	**3162,85**	**-1,22**	**-0,21**	**-7,70**	**0,74**	**-4,67**	**2503,4**	**3475,3**
RTSog	**206,98**	**-1,47**	**-0,19**	**-8,73**	**7,44**	**-13,57**	**152,3**	**248,0**
Нефть Brent	118,26	-0,35	-1,35	-6,00	6,03	**-4,20**	98,7	128,4
Нефть WTI	102,85	-0,08	1,81	-3,93	2,12	**-6,21**	74,9	114,8
Нефть Urals	114,72	-2,39	-3,97	-6,80	4,06	**-4,09**	н.д.	н.д.
Природный газ	2,01	-0,20	-0,94	-13,50	-19,13	**-52,14**	2,0	5,0
Gas oil	992,0	-0,20	-0,15	-4,22	4,12	**-3,17**	849,3	1045,3
Мазут	311,6	-0,03	0,65	-5,06	2,58	**-3,37**	269,7	331,8
Бензин	325,6	-0,34	0,20	-3,01	17,49	**-1,01**	244,4	348,0

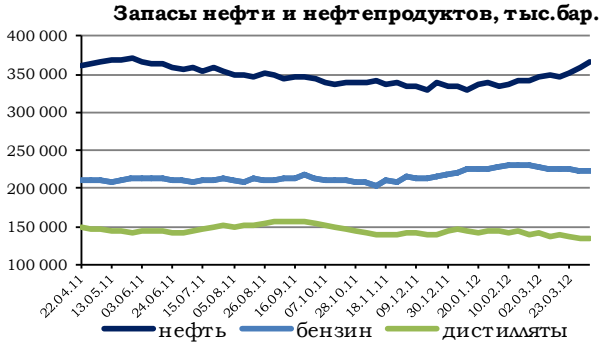
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Динамика нефтяных котировок



Запасы нефти и нефтепродуктов, тыс.бар.



Рынок энергоносителей

По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet прибавил 0,10%; Brent подешевел на 2,59%. Сегодня Light Sweet торгуется $102,85 (-0,08%); Brent стоит $118,26 (-0,35%). Спред между Brent и Light Sweet сузился до $15,41.

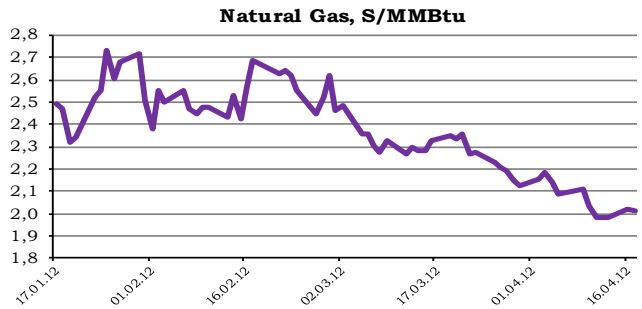
Природный газ по итогам вчерашней сессии вырос на 1,77%, в настоящий момент котировки снижаются и составляют $2,012 (-0,20%).

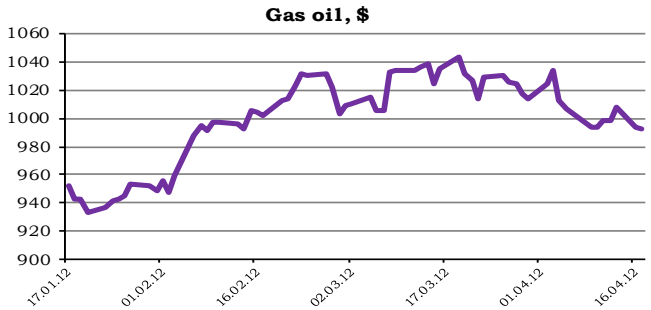
Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G упал на 1,22%, RTSog потерял 1,47%.

В лидерах на ММВБ акции Газпромнефти (+1,34%) и акции Роснефти (+0,37%). В аутсайдерах бумаги НОВАТЭКа (-2,43%) и обыкновенные акции Сургутнефтегаза (-2,35%).

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	5,94	-0,50	-3,10	14,67	140 620,7
НОВАТЭК	NVTK	USD	14,15	0,00	0,00	16,46	38 332,2
Роснефть	ROSN	USD	6,93	0,00	-10,02	-1,72	75 409,2
ЛУКОЙЛ	LKOH	USD	60,40	-1,31	-1,87	17,97	51 374,0
Газпромнефть	SIBN	USD	4,59	0,00	н.д.	н.д.	24 935,9
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	USD	1,11	0,00	0,00	26,42	33 792,6
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	USD	0,73	0,00	0,00	34,63	н.д.
Татнефть (ао)	TATN	USD	6,10	-12,48	-12,48	28,42	13 429,9
Татнефть (ап)	TATNP	USD	3,50	0,00	0,00	42,86	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	USD	1941,00	0,00	0,00	29,40	н.д.
ММВБ							
Газпром	GAZP	RUR	174,51	-1,95	-1,12	1,83	139 386,3
НОВАТЭК	NVTK	RUR	374,18	-2,43	-1,93	-5,02	38 332,2
Роснефть	ROSN	RUR	210,89	0,37	1,30	-1,44	75 409,2
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1786,70	-1,40	-0,16	4,90	51 273,8
Газпромнефть	SIBN	RUR	155,88	1,34	1,88	5,20	24 935,9
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	28,03	-2,35	-1,02	10,75	33 792,6
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	19,90	0,13	2,74	20,59	5 170,7
Татнефть (ао)	TATN	RUR	182,70	-0,16	-3,58	14,84	13 429,9
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	99,18	-0,23	-0,92	12,65	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	59849,00	-0,74	4,02	20,65	н.д.
GDR							
Газпром	OGZD LI	USD	11,72	-1,43	-4,64	9,94	138 726,8
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	128,10	-2,73	-4,40	2,32	38 895,1
Роснефть	ROSN LI	USD	7,07	0,00	-0,42	7,20	74 982,1
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	60,25	-2,19	-1,31	13,79	51 246,4
Газпромнефть	GAZ LI	USD	26,24	-1,28	-1,54	11,66	24 882,3
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	9,51	-3,74	-3,06	21,46	33 975,4
Татнефть	ATAD LI	USD	37,20	-2,77	-8,24	25,68	13 510,6
ADR							
Газпром	OGZPY US	USD	11,72	-2,17	-2,82	9,73	138 726,8
ЛУКОЙЛ	LUKOY US	USD	60,39	-2,44	0,10	13,52	51 365,5
Газпромнефть	GZPFY US	USD	26,25	-1,54	-0,57	12,52	24 891,8
Сургутнефтегаз	SGTZY US	USD	9,51	-4,04	0,53	20,53	33 975,4

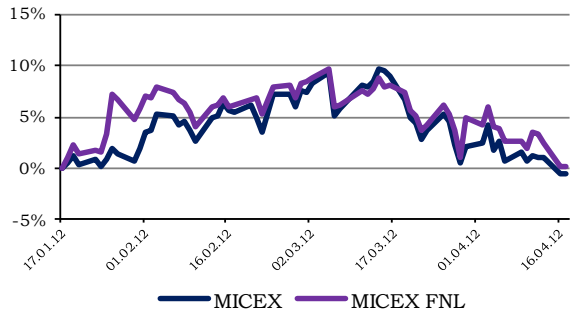




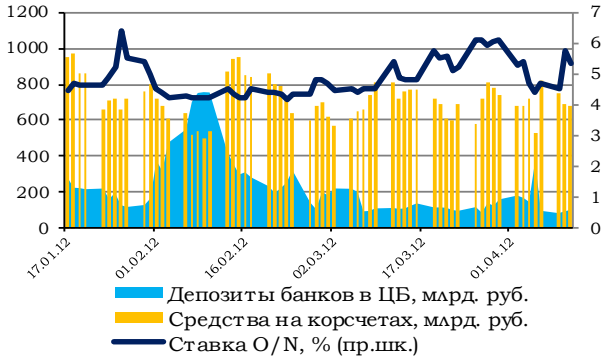
Банковский сектор

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX FNL	**5153,2**	**-2,17**	**-1,73**	**-1,73**	**0,24**	**-7,32**	**4424,7**	**6778,6**
RTSfn	**305,06**	**-2,44**	**-2,01**	**-2,01**	**6,49**	**-8,48**	**249,6**	**488,6**
Рублевая ставка овернайт, %	5,7800	45 б.п.	5 б.п.	5 б.п.	128,83 б.п.	325,08 б.п.	н.д.	7,4
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	101,468	8,96	5,46	5,46	-60,93	-5,16	н.д.	н.д.
Средста на корсчетах, млрд. руб.	679,532	-1,80	-17,41	-17,41	-33,62	-5,79	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. $	516,7	н.д.	0,80	0,80	3,80	1,00	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	33,77	0,59	-0,55	-0,55	-5,18	1,12	32,9	37,6
EUR	38,824	0,06	-0,48	-0,48	-3,75	0,54	38,3	43,8
USD	29,6245	-0,05	-0,60	-0,60	-6,73	1,56	27,2	32,9

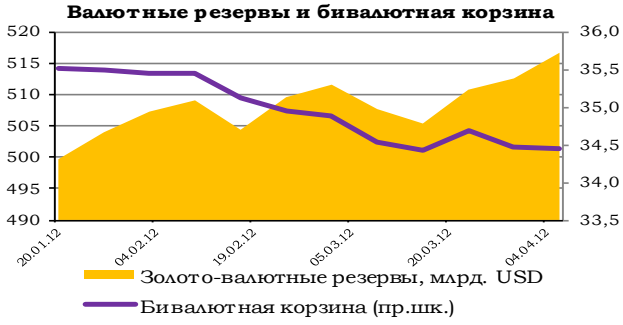
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



Ликвидность

Рубль за прошедший день немного ослаб. Бивалютная корзина подорожала на 0,15%, сегодня торгуется на уровне 33,7700 (+0,11%), при этом доллар укрепился к рублю на 0,12% до 29,6390 руб.; евро выросла до 38,8005 руб. (+0,18%).

Средства на корсчетах банков сократились на 143,27 млрд. руб., депозиты в ЦБ увеличились на 8,35 млрд. руб.

Ставка овернайт выросла на 45,00 б.п. и составляет 5,7800 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL упал на 2,17%, на РТС RTSfn потерял 2,44%.

В лидерах на ММВБ акции Номос Банка, которые выросли на 1,49%, а также обыкновенные акции Банка Возрождение, просевшие лишь на 0,12%. Хуже рынка привилегированные акции Банка Возрождение, которые потеряли в ходе сессии 4,57%, а также бумаги ВТБ, упавшие на 2,57%.

Сбербанк: приватизация может быть отложена (умеренно негативно)

Согласно первому вице-премьеру Игорю Шувалову, стороны, заинтересованные в продаже 7.6% доли государства в банке, разделились во мнении относительно времени проведения сделки. Одна сторона проголосовала за продажу уже в 2012 году, вторая предлагает перенести сделку на 2013-2014 гг. на фоне текущей волатильности на финансовых рынках. Сам г-н Шувалов полагает, что приватизация должна состояться в 2012 году.

Мы ожидаем, что новость будет иметь негативное влияние на котировки. Ожидание скорой приватизации и убежденность в том, что она пройдет по относительно высоким ценам (не ниже 100 рублей за бумагу) – основной поддерживающий фактор в бумагах Сбербанка. После закрытия реестра акционеров одного поддерживающего фактора бумаги уже лишились, и если приватизация будет перенесена на 2013-14 годы, это разочарует инвесторов, несмотря на неплохие фундаментальные показатели банка.

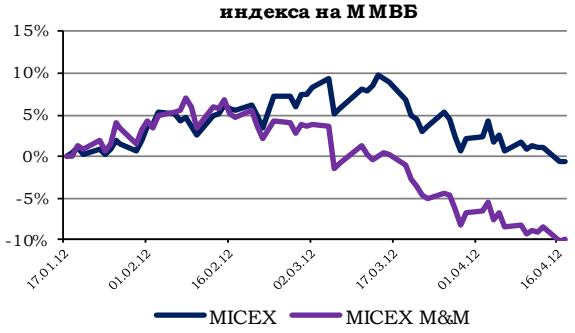
При этом само SPO мы рассматриваем как выраженно-негативное для котировок событие и ожидаем, что после него бумаги будут под давлением.

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	3,12	-4,35	-3,04	38,76	67 394,5
Сбербанк России (ап)	SBERP	USD	2,80	0,00	0,00	24,44	2 800,0
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	USD	21,00	0,00	0,00	20,97	498,7
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	USD	10,50	0,00	н.д.	н.д.	448,7
ВТБ	VTBR	USD	0,00	0,00	н.д.	н.д.	22 626,5
РосБанк	ROSB	USD	4,00	0,00	н.д.	н.д.	4 606,7
Банк Санкт-Петербург	STBK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	713,6
Банк Москвы	MMBM	USD	40,00	0,00	н.д.	н.д.	5 935,8
Номос Банк	NMOS	USD	28,00	0,00	0,00	48,15	2 509,6
ММВБ							
Сбербанк России (ао)	SBER	RUB	92,21	-1,98	-3,56	16,21	67 159,3
Сбербанк России (ап)	SBERP	RUB	73,60	-2,56	-5,47	24,35	2 483,2
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	RUB	560,00	-0,12	2,19	2,77	448,7
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	RUB	236,65	-4,57	-1,40	-4,58	10,3
ВТБ	VTBR	RUB	0,06	-2,57	-4,03	8,96	22 626,5
РосБанк	ROSB	RUB	88,01	-1,11	-2,06	-11,29	4 606,7
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	70,33	-0,61	-0,09	-3,01	713,6
Банк Москвы	MMBM	RUB	977,40	-2,26	-0,27	7,34	5 935,8
Номос Банк	NMOS	RUB	804,80	1,49	0,59	30,86	2 509,6
GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	4,29	-5,11	-6,86	18,81	22 432,6
Номос Банк	NMOS LI	USD	13,58	1,34	-0,15	42,95	2 510,2
Сбербанк	SBRCY US	USD	12,46	-2,88	-3,11	25,35	67 243,3

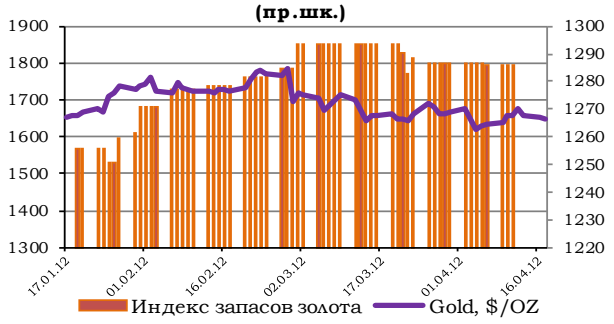
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX M&M	**3139,17**	**-1,76**	**-0,95**	**-10,30**	**-10,03**	**-42,98**	**3012,7**	**5611,7**
RTSmm	**221,66**	**-1,97**	**-0,79**	**-11,26**	**-4,35**	**-40,87**	**195,6**	**377,5**
Стальная заготовка	510	0,59	-0,97	-1,92	-5,12	-7,27	474,5	601,0
Уголь	56,73	-0,68	-1,22	-2,56	-9,98	-24,93	55,3	79,7
Золото	1648,45	-0,58	-0,69	-0,70	-0,22	10,88	1462,4	1921,2
Серебро	31,38	-0,44	-1,26	-3,51	4,32	-27,00	26,1	49,8
Платина	1566	-1,12	-2,00	-6,31	2,91	-12,59	1344,3	1916,8
Палладий	649,75	0,81	0,70	-7,16	-0,38	-15,15	536,8	849,0
Медь	8049,5	-2,62	-3,97	-5,64	-0,34	-14,22	6784,3	9827,2
Никель	17434	-6,44	-4,92	-7,37	-10,02	-33,34	16925,0	26775,0
Цинк	1997	-2,35	-0,15	-3,51	2,00	-16,09	1748,8	2495,0
Свинец	2067	-1,45	0,39	-1,05	3,14	-23,86	1790,5	2745,0
Алюминий	2025	-1,95	-2,28	-8,74	-4,82	-24,28	1944,6	2772,1

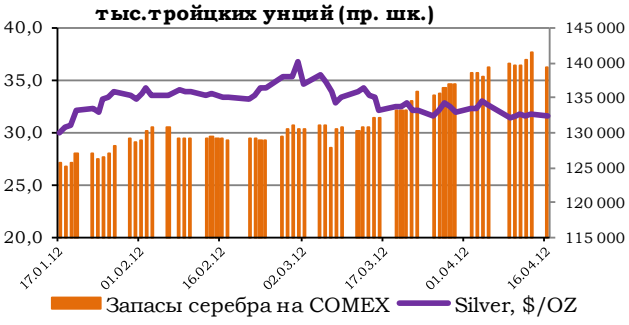
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 нейтральную динамику. Стоимость тройской унции золота составляет $1648,45. Серебро стоит $31,3825. Соотношение стоимости золота и серебра выросло до 52,53.

Медь вчера упала на 2,62%, сегодня торгуется $8049,5 (+0,05%), Никель в понедельник рухнул на 6,44%, сегодня падает на 4,45% до $17434. Цинк в ходе вчерашних торгов подешевел на 2,35%, сейчас торгуется на уровне $1997 (+0,52%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне выросла до $510 (+0,49%), контракт на уголь вчера снизился на 0,68%, в настоящее время торгуется по $56,73 (-0,47%).

Акции металлургических компаний

Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M упал на 1,77%, на РТС RTSmm потерял 1,97%.

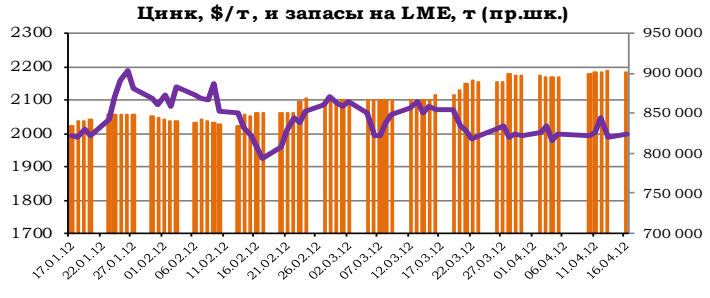
В лидерах на ММВБ бумаги Полиметалла, которые выросли на 0,29%, а также акции ЧЦЗ, понизившиеся на 0,13%. Хуже рынка акции Северстали, которые потеряли в ходе сессии 3,34%, а также акции Норильского никеля, упавшие на 2,62%.

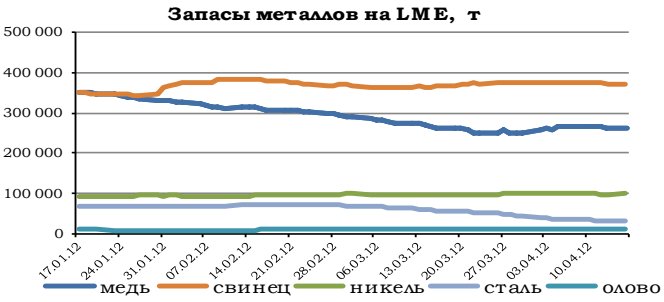
Мечел все же может лишиться лицензий (негативно)

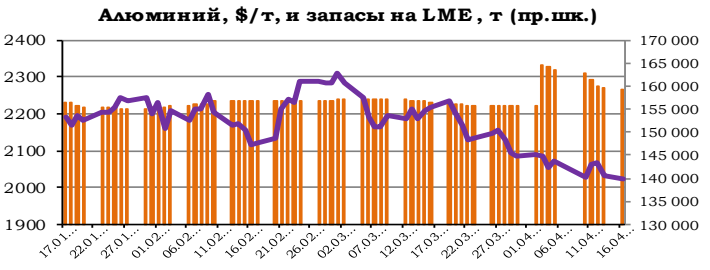
Группа Мечел все-таки может потерять значительную часть запасов угля. Росприроднадзор рекомендовал Роснедрам отозвать у входящей в Мечел компании "Якутуголь" три лицензии на месторождениях Нерюнгринское и Джебарики-Хая. Комиссия Роснедр по этому поводу должна состояться в течение двух недель. Источники близкие к Роснедрам полагают, что нарушения по двум лицензиям устранить нельзя и через три месяца они будут отозваны — так же, как несколько лицензий другой дочерней компании Мечела — "Южный Кузбасс".

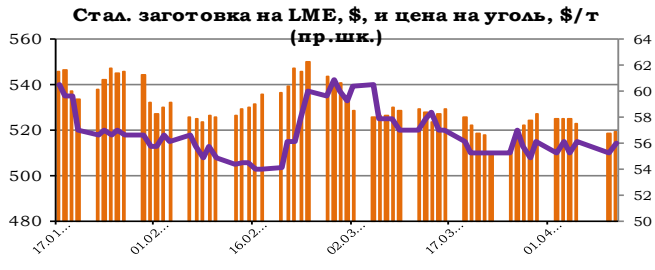
Мы пока полагаем, что шансы избежать крайних санкций у Мечела есть, и руководство компании настроено достаточно оптимистично. Тем не менее, очередная и вполне реальная угроза отзыва лицензий может крайне негативно сказаться на доверии инвесторов к бумагам Мечела. Ожидаем негативной реакции в котировках.

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	171,50	-3,30	-3,30	8,20	
ЧЦЗ	CHZN	USD	2,77	0,00	0,00	0,73	136,2
ВСМПО-Ависма	VSMO	USD	175,70	0,00	0,00	-0,17	2 025,7
Полюс золото	PLZL	USD	40,00	0,00	1,27	-32,20	7 548,8
Полиметалл	PMTL	USD	16,20	0,00	н.д.	н.д.	
Северсталь	CHMF	USD	13,20	-0,40	-5,16	5,58	13 298,6
ММК	MAGN	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	4 919,7
НЛМК	NLMK	USD	2,06	0,00	0,00	5,38	12 551,0
ТМК	TRMK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	2 866,3
Распадская	RASP	USD	3,45	-0,43	-5,22	12,75	2 693,8
Белон	BLNG	USD	0,40	0,00	н.д.	н.д.	424,9
Мечел	MTLRP	USD	6,83	0,44	-0,29	13,83	947,7
ММВБ							
ГМК Норильский никель	GMKN	RUR	5100,00	-2,62	-3,41	3,18	32 801,5
ЧЦЗ	CHZN	RUR	74,50	-0,13	-4,20	4,87	136,2
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	5033,00	-2,22	-2,04	-4,74	1 957,8
Полюс золото	PLZL	RUR	1173,70	-1,20	1,86	14,89	7 548,8
Полиметалл	PMTL	RUR	516,60	0,29	0,31	-1,66	6 961,0
Северсталь	CHMF	RUR	379,20	-3,34	-4,05	3,86	12 892,5
ММК	MAGN	RUR	13,05	-0,59	-2,28	5,76	4 919,7
НЛМК	NLMK	RUR	62,07	-0,74	2,26	-1,27	12 551,0
ТМК	TRMK	RUR	90,61	-1,32	0,04	24,29	2 866,3
Распадская	RASP	RUR	101,41	-1,57	1,19	2,44	2 671,5
Белон	BLNG	RUR	10,95	-0,45	0,75	14,06	424,9
РусАл	RUALR	RUR	211,35	-1,53	-1,87	7,83	10 833,9
GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	17,09	-3,88	-6,10	11,63	32 578,3
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,55	0,00	0,00	18,60	138,2
Северсталь	SVST LI	USD	12,80	-3,69	-8,18	12,38	12 898,6
ММК	MMK LI	USD	5,62	-2,09	-2,77	15,47	4 830,7
НЛМК	NLMK LI	USD	21,05	1,01	1,20	7,18	12 615,7
ТМК	TMKS LI	USD	13,35	0,30	0,30	48,33	3 129,2
РусАл	486 HK	HKD	5,68	-1,39	-1,04	15,85	86 600,2
ADR							
ГМК Норильский никель	NILSY US	USD	17,14	-3,98	-4,46	11,81	32 673,6
Полюс золото	OPYGY US	USD	19,00	-3,06	-5,28	24,02	7 243,9
Мечел	MTL US	USD	9,14	-2,87	2,93	7,53	3 804,7





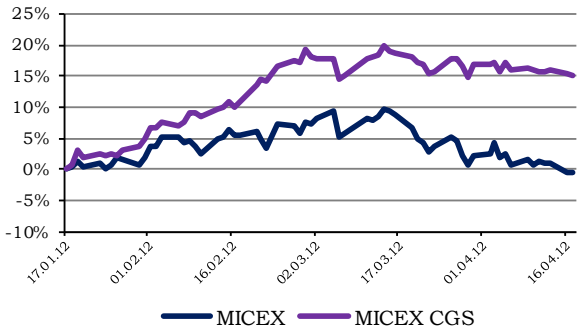




Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX CGS	**4826,58**	**-0,44**	**-0,81**	**-0,81**	**15,22**	**-2,94**	**3806,4**	**5586,6**
RTScg	**366,27**	**-0,60**	**-0,41**	**-0,41**	**23,21**	**-3,90**	**266,4**	**454,3**
Пшеница	620,75	0,73	-0,80	-0,80	2,65	-7,63	565,3	834,5
Кукуруза	624,5	0,20	-1,61	-1,61	3,39	-7,21	570,0	799,8
Соевые бобы	1427	0,49	0,07	0,07	20,57	3,86	1094,3	1456,0
Рис	15,415	-0,10	3,70	3,70	4,12	6,05	13,1	18,3
Овес	324,25	0,39	-2,63	-2,63	13,08	-2,99	278,5	404,0
Какао	2300	2,31	9,11	9,11	1,37	1,95	1898,0	3424,0
Кофе	174,7	-2,51	-1,88	-1,88	-22,44	-3,67	172,6	306,3
Сахар	22,9	-2,01	-6,26	-6,26	-3,94	-9,88		
Хлопок	87,85	-0,26	-2,10	-2,10	-10,53	0,42	84,3	198,0

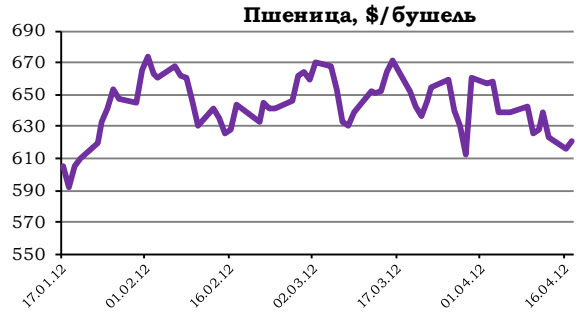
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Кукуруза, $/бушель



Пшеница, $/бушель



Сельскохозяйственный сектор

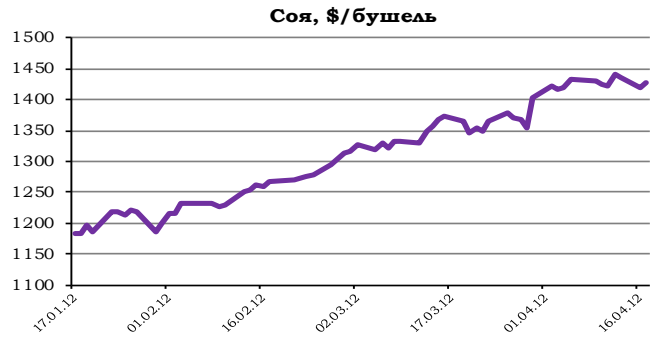
Стоимость Пшеницы вчера сократилась на 1,16%, сегодня растет на 0,73% и составляет $620,75. Котировки Риса на вчерашних торгах выросли на 0,78%; сейчас теряют 0,10% и составляют $15,415. Кукуруза за прошедший день подешевела на 0,95%; сегодня цена составляет $624,5 (+0,20%). Стоимость Соевых бобов снизилась на 1,17%; сейчас котировки растут на 0,49% и составляют $1427. Котировки на Какао к закрытию взлетели на 6,48%; сегодня растут на 2,31% и составляют $2300. Сегодня Сахар упал на 2,01%, цена $22,9, на вчерашней сессии он рухнул на 5,45%.

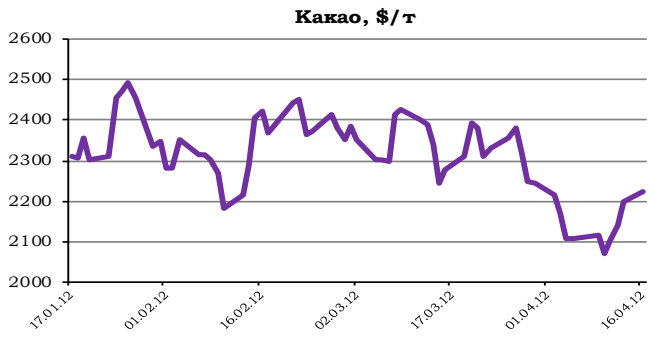
Акции компаний потребительского сектора

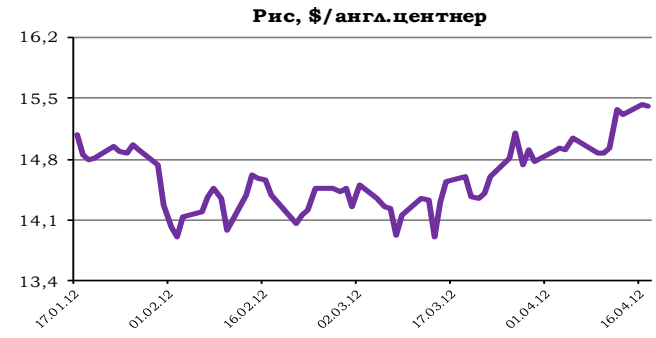
Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS понизился на 0,44%, RTScr потерял 0,60%.

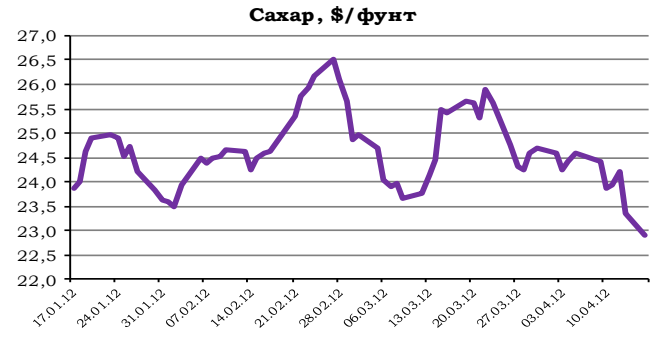
На ММВБ лучше рынка смотрелись акции М.Видео, которые выросли на 2,02%, также хорошо торговались бумаги Верофарма (+1,14%). В аутсайдерах бумаги Дикси (-1,68%) и акции Группы Разгуляй (-1,37%).

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	1,43	0,00	0,00	9,16	150,1
Балтика	PKBA	USD	48,40	0,00	0,00	27,37	7 939,6
Верофарм	VRPH	USD	29,00	0,00	-2,75	4,69	290,0
Вимм-Билль Данн	WBDF	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	-
Группа Разгуляй	GRAZ	USD	1,00	0,00	0,00	33,11	130,7
Группа Черкизово	GCHE	USD	18,60	0,00	0,00	3,33	733,8
Дикси	DIXY	USD	12,90	0,00	0,00	37,97	1 609,3
Концерн Калина	KLNA	USD			н.д.	н.д.	
М.Видео	MVID	USD	8,97	0,00	0,00	53,33	1 612,5
Магнит	MGNT	USD	131,00	0,00	0,00	54,12	12 387,5
7 Континент	SCON	USD	3,82	0,00	0,00	-23,60	264,0
Синергия	SYNG	USD	18,00	0,00	0,00	10,77	462,1
ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	40,95	-0,61	1,66	6,45	145,1
Балтика	PKBA	RUR	1441,00	0,00	0,55	15,73	7 975,4
Верофарм	VRPH	RUR	859,70	1,14	-1,79	-2,68	290,1
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	24,51	-1,37	-3,05	0,78	130,7
Группа Черкизово	GCHE	RUR	505,00	-0,06	-4,72	-9,51	733,8
Дикси	DIXY	RUR	373,59	-1,68	-0,38	27,08	1 572,4
Концерн Калина	KLNA	RUR	4170,00	0,00			
М.Видео	MVID	RUR	246,51	2,02	0,86	35,93	1 495,1
Магнит	MGNT	RUR	3630,10	-1,19	-1,14	28,92	11 581,6
7 Континент	SCON	RUR	104,31	-0,40	-1,40	-27,07	264,0
Синергия	SYNG	RUR	494,80	-1,00	-3,90	10,13	428,5
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	23,09	3,08	0,65	1,09	6 270,6
Магнит	MGNT LI	USD	28,65	0,53	-0,03	35,40	13 545,9
Черкизово	CHE LI	USD	13,00	0,15	-2,55	18,18	839,9





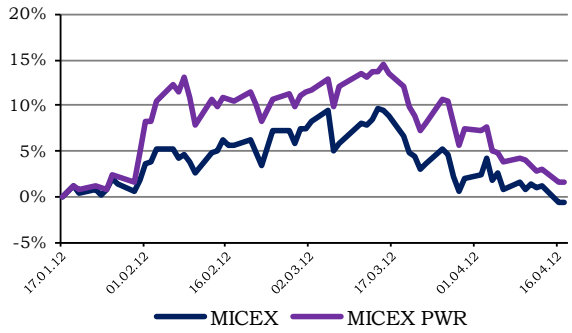




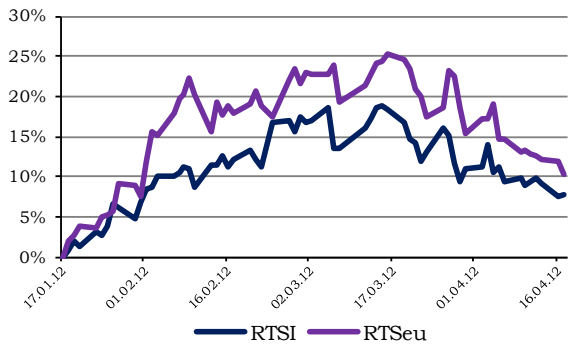
Электроэнергетика

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX PWR	**2191,3**	**-1,37**	**-2,44**	**-2,44**	**1,46**	**-10,67**	**1975,9**	**3030,8**
RTSeu	**187,58**	**-1,46**	**-2,28**	**-2,28**	**8,21**	**-11,56**	**151,7**	**270,8**

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR упал на 1,37%, на РТС отраслевой индекс RTSeu потерял 1,46%.

На ММВБ лучше рынка акции ТГК-11, которые выросли на 5,36%, также хорошо смотрелись бумаги Кузбассэнерго (+4,44%). В аутсайдерах бумаги Башкирэнерго (-6,46%) и акции Холдинга МРСК (-4,81%).

Холдинг МРСК готовится продать Кубаньэнерго стратегическому инвестору (позитивно)

Холдинг МРСК через два-три года продаст долю в ОАО "Кубаньэнерго" стратегическому инвестору. Об этом вчера сообщил первый зам гендиректора холдинга Алексей Демидов. Размер доли он не уточнил, но отметил, что акции Кубаньэнерго будут продаваться не ниже цены выкупа у Роснефти. 6 апреля совет директоров холдинга рекомендовал акционерам одобрить выкуп 27,97% Кубаньэнерго у "Нефть-Актива", структуры Роснефти, по цене 157,8 руб. за акцию, что в 2,3 раза превышало котировки компании в день принятия решения и вызвало спекулятивный рост бумаг.

Сделка будет проводиться в форме обмена акциями: "Нефть-Актив" выкупит акции допэмиссии Холдинга МРСК (3,15% увеличенного уставного капитала) на сумму 4,89 млрд. руб., а дочернее общество МРСК "Тюменьэнерго" на эти средства купит акции Кубаньэнерго и Томской распределительной компании, принадлежащие "Нефть-Активу". По словам господина Демидова, Холдинг МРСК по завершении сделки намерен выставить оферту миноритариям компаний. По его мнению, оценка Кубаньэнерго, которая станет ценовым ориентиром для потенциального приобретателя бумаг, объективна "с учетом долгосрочных факторов".

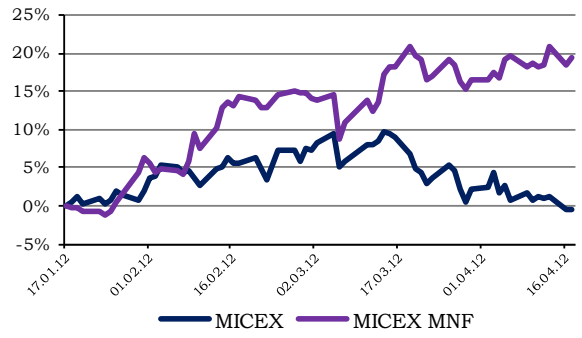
Мы расцениваем эту новость как позитивную для миноритариев Кубаньэнерго. Кроме того, похоже, что у Холдинга МРСК есть потенциальный покупатель на данный актив, готовый заплатить за него живыми деньгами. Это может быть позитивно и для бумаг Холдинга в долгосрочной перспективе.

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	1,04	-1,81	-1,43	7,00	10 159,0
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,31	0,04	-0,95	8,74	12 984,9
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	0,10	0,12	-15,25	9 648,2
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	2,89	-4,81	-5,80	25,37	4 190,7
Оптовая генерация							
ОГК-1	OGKA	RUR	0,67	-0,34	-1,65	2,22	1 474,7
ОГК-2	OGKB	RUR	0,72	-0,51	-1,51	-4,81	1 435,4
ОГК-3	OGKC	RUR	1,10	-1,51	-0,97	28,00	1 759,6
ОГК-4	EONR	RUR	2,62	-0,95	-4,20	22,92	5 583,8
ОГК-5	OGKE	RUR	2,11	-1,51	-1,63	15,94	2 518,2
Территориальная генерация							
ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	0,19	-4,43	2,76	1 255,3
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	0,26	2,85	5,64	133,2
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	-2,86	2,97	-7,80	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,83	-0,60	-0,40	7,18	2 448,5
ТГК-4	TGKD	RUR	0,01	-2,24	-4,15	-4,56	431,1
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,01	1,31	-4,30	9,32	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,01	-1,35	-1,39	-4,99	253,9
ТГК-6	TGKF	RUR	0,01	-0,91	-1,63	-9,03	389,5
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,82	-1,22	-0,68	-4,37	1 840,5
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	-1,99	-0,34	-23,48	546,3
ТГК-10	TGKJ	RUR	25,30	0,00	1,16	4,21	751,5
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	5,36	-0,61	58,39	255,2
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,20	4,44	4,02	-2,50	476,9
ТГК-13	ETGK	RUR	0,06	-0,84	4,82	-3,14	322,1
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	-0,99	1,40	-1,72	73,2
Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)							
Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	10,72	0,06	1,27	8,32	335,1
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	23,83	-1,21	0,11	8,40	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,51	-1,17	-6,58	-5,46	2 486,4
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,12	0,40	-2,37	10,78	396,7
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,09	-1,96	-4,83	10,07	285,5
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,82	-0,23	0,12	33,32	1 163,7
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,11	1,20	5,70	16,75	644,5
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,19	-0,83	-0,98	30,72	722,9
Башкирэнерго	BEGY	RUR	28,36	-6,46	-9,83	-15,60	997,7
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	265,00	-	-9,15	-11,52	н.д.
ADR/GDR							
Мосэнерго	AOMD LI	USD	6,20	3,33	-0,80	4,03	2 464,5
РусГидро	HYDR LI	USD	3,50	-2,13	-1,05	14,75	10 160,6
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	5,24	0,00	0,00	19,06	12 984,9

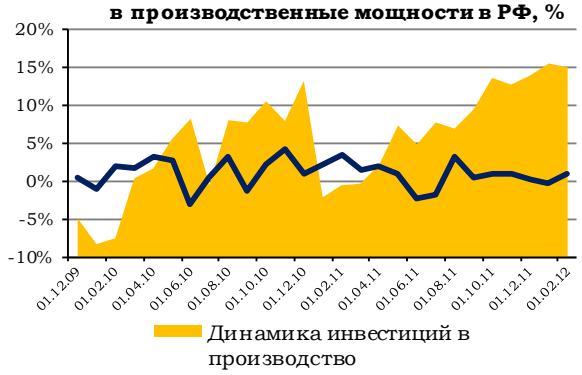
Машиностроение

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX MNF	**2155,08**	**-1,93**	**0,79**	**0,79**	**19,60**	**1,25**	**1558,9**	**2663,0**
RTSin	**167,75**	**-2,14**	**-0,31**	**-0,31**	**26,45**	**-0,85**	**121,5**	**237,6**

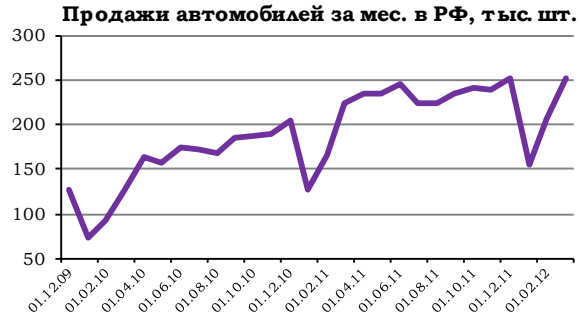
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 1,93%, на РТС отраслевой индекс RTSin потерял 2,14%.

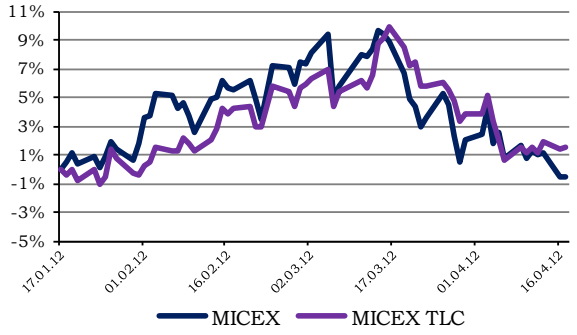
Лучше рынка акции КамАЗа, которые выросли на 1,38%, хорошо смотрелись бумаги УАЗа (+0,05%). В аутсайдерах бумаги СОЛЛЕРСа (-7,42%) и акции РКК Энергия (-6,67%).

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	0,81	0,00	0,00	-19,00	1 473,9
Камаз	KMAZ	USD	1,54	0,00	26,07	26,07	1 156,3
РКК Энергия	RKKE	USD	180,00	0,00	н.д.	н.д.	201,7
СОЛЛЕРС	SVAV	USD	16,50	-8,33	-2,08	70,10	565,5
ММВБ:							
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	RUR	23,97	-0,58	-0,17	20,84	1 473,9
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	RUR	8,58	-0,63	-1,76	47,75	1 473,9
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	855,00	-0,58	-5,03	-0,47	1 473,9
Камаз	KMAZ	RUR	48,46	1,38	6,04	37,51	1 156,3
РКК Энергия	RKKE	RUR	5320,00	-6,67	-2,39	-14,30	201,7
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	479,00	-7,42	-4,37	57,62	553,8
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	124,99	-0,39	-1,87	20,36	649,8
ОАК	UNAC	RUR	0,23	-2,72	-0,91	27,52	1 595,8
УАЗ	UUAZ	RUR	80,05	0,05	0,10	1,03	721,8
Иркут	IRKT	RUR	7,10	0,68	-0,06	20,77	279,4
ОМЗ	OMZZ	RUR	39,99	-2,34	-3,43	5,24	47,9

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	**2229,15**	**-0,55**	**0,38**	**0,38**	**1,54**	**-7,61**	**1786,1**	**2666,7**

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC снизился на 0,55%.

Лучше рынка торговались привилегированные акции Башинформсвязи, которые выросли на 4,19%, также хорошо смотрелись обыкновенные акции Башинформсвязи (+1,67%). В аутсайдерах бумаги МГТС (-3,77%) и привилегированные акции Ростелекома (-6,67%).

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	235,55	-0,91	1,50	28,38	16 422,4
Ростелеком (ао)	RTKM	RUB	137,15	-1,24	-3,13	-9,98	13 619,5
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	94,04	-2,01	-1,67	-1,32	770,5
АФК Система	AFKS	RUB	25,37	-0,39	0,27	8,34	8 259,1
МГТС (ап)	MGTSP	RUB	510,00	-3,77	0,79	6,25	274,7
БашИнформСвязь (ао)	BISV	RUB	12,00	1,67	-1,49	-4,86	384,1
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	5,00	4,19	4,19	2,08	6,1
Таттелеком	TTLK	RUB	0,18	0,66	-1,58	-9,69	127,4
Телеграф	CNLT	RUB	27,99	-0,02	-1,19	-7,22	156,9
РБК	RBCM	RUB	21,86	-0,64	7,25	59,90	235,2
Армада	ARMD	RUB	312,40	2,77	8,30	-0,37	151,8
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	18,15	-0,82	-0,82	23,64	18 752,7
Ростелеком	ROSYY US	USD	27,95	-2,44	-3,95	-2,44	13 710,7
АФК Система	SSA LI	USD	20,00	2,41	2,51	18,98	9 650,0
Вымпелком	VIP US	USD	10,46	-2,70	-4,21	10,45	17 031,0
Ситроникс	SITR LI	USD	0,89	0,00	0,00	49,17	170,9
CTC Media	CTCM US	USD	11,06	-0,63	1,28	26,11	1 740,0
Yandex	YNDX US	USD	26,46	-0,41	-0,53	34,31	8 568,8
Mail.ru	MAIL LI	USD	40,80	2,00	1,22	56,92	8 529,6

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.