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

Ежедневный обзор рынка акций

24.07.2012

Электронная почта | Аналитика
Читать @ufs_ic | Наши контакты

Последние обзоры и комментарии:

Стратегия до конца 2012 года

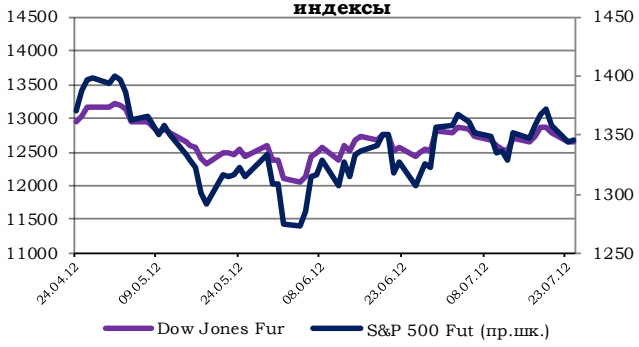
Газпром: в плену избыточного негатива

Мечел: US GAAP отчетность за 1К12

Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1350,52	-0,89	-0,23
Dow Jones	12721,46	-0,79	-0,05
NASDAQ Composite	2890,15	-1,20	-0,23
Bovespa	53033,96	-2,14	-0,69
Европа			
FUTSEE 100	5533,87	-2,09	-2,27
DAX	6419,33	-3,18	-2,23
CAC 40	3101,53	-2,89	-2,46
Азия			
NIKKEI 225	8497,29	-0,13	-2,94
Hang Seng	19122,58	0,36	-1,71
SENSEX	16913,71	0,22	-1,12
Россия			
ММВБ	1379,61	-3,00	-3,54
РТС	1328,36	-4,86	-3,88
Фьючерсы			
S&P500 Fut	1345,25	0,11	-0,98
Dow Jones Fut	12660	0,12	-0,60
Валюта			
DXY	83,713	0,01	0,82
EUR/USD	1,2117	0,00	-1,44
USD/RUR	32,6409	-0,04	-0,62
Нефть			
Light Sweet	88,83	0,78	-0,44
Brent	104,3	1,01	0,29
Urals	103,69	-2,96	-1,04

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Новая порция негатива из Европы спровоцировала обвал на мировых рынках. После столь бурного падения, сегодня можно ожидать компенсации в виде умеренного роста котировок. Нефть на сегодняшнее утро дорожает, что может позволить российской валюте несколько укрепиться. Ожидаем сегодня укрепления рубля к уровню 32,40 – 32,50 рубля за $1. Соотношение евро и российской валюты будет сегодня находиться вблизи отметки 39,40 рубля за €1. Индекс ММВБ сегодня покажет умеренный рост, ориентир — уровень 1380 – 1385 пунктов.

24 июля – Рейтер. Предварительный индекс менеджеров по закупкам для производственного сектора Китая вырос в июле до максимальной отметки с февраля благодаря подъему производства и признакам роста числа экспортных заказов.

Предварительный индекс PMI, рассчитываемый по заказу HSBC, повысился до 49,5 пункта в июле с 48,2 пункта в июне, приблизившись к отметке 50 пунктов, отделяющей сокращение от роста. Этот подъем был вызван скачком субиндекса производства до 51,2 пункта - лучшего показателя с октября 2011 года.

Субиндекс новых заказов вырос до трехмесячного максимума, а индекс новых экспортных заказов показал лучший результат с мая, хотя оба они остались ниже 50 пунктов. Это указывает на то, что спрос все еще слаб.

Субиндекс занятости упал до минимальной отметки с марта 2009 года.

Предварительный PMI - это первая значительная китайская статистика, касающаяся третьего квартала. Индекс говорит о том, что последовательные улучшения экономики во втором квартале, возможно, продолжаются, так как антикризисные меры правительства набирают обороты.

Тем не менее, PMI от HSBC находится ниже 50 пунктов уже девять месяцев подряд, указывая на необходимость сохранения этих мер.

"Это требует более значительных усилий, направленных на поддержку роста и занятости, - сказал Цу Хонбинь, главный экономист HSBC в Китае. - Мы думаем, что быстрое замедление инфляции позволяет Пекину сделать это, и в ближайшие месяцы, когда эти меры полностью достигнут цели, мы ожидаем более значительного улучшения роста".

24 июля – ИТАР-ТАСС. Международное агентство "Мудис" /Moody's Investors Service/ пересмотрело прогнозы по рейтингам Германии, Нидерландов и Люксембурга со "стабильных" на "негативные". Об этом сообщается в распространенном в понедельник заявлении агентства.

Прогнозы по рейтингам трех стран, находящимся на отметке

высшей надежности Ааа /буквы латинские/, пересмотрены со "стабильных" на "негативные" в связи с неопределенностью, связанной с кризисом в еврозоне.

Кроме того, "Мудис" подтвердило рейтинг Ааа для Финляндии, прогноз - "стабильный". При этом, специалисты агентства отметили, что на все четыре указанные государства негативно влияет растущая неопределенность относительно исхода долгового кризиса в зоне евро.

По мнению аналитиков "Мудис", возросла вероятность того, что перегруженным долгами странам еврозоны, таким как Испания и Италия, потребуется дополнительная поддержка со стороны других государств этого сообщества.

В заявлении агентства отмечено и "повышение вероятности выхода Греции из еврозоны", что может вызвать "потрясения в финансовом секторе, стабилизировать который лица, определяющие политический курс, смогут лишь очень большой ценой".

В "Мудис" подчеркнули, что после шагов в отношении Германии, Нидерландов и Люксембурга "негативные" прогнозы установлены по рейтингам всех стран, на которые, как ожидают в агентстве, "ляжет основное финансовое бремя поддержки" испытывающих трудности государств.

По версии агентства "Стандард энд Пурс" /Standard & Poor's/, рейтинг ФРГ имеет "стабильный" прогноз, а Люксембурга, Нидерландов и Финляндии - "негативные". Все оценки находятся на уровне ААА.

Рейтинговое агентство "Фитч" /Fitch Ratings/, в свою очередь, сохраняет по всем четырем странам "стабильные" прогнозы и высшие рейтинги - ААА.

23 июля – РБК. Валовой внутренний продукт (ВВП) Испании во II квартале 2012г. снизился на 0,4% по отношению к I кварталу 2012г., свидетельствуют предварительные оценки Банка Испании. При этом в годовом исчислении ВВП страны упал на 1%.

Снижение темпов испанской экономики ускорилось в апреле-июне по сравнению с предыдущим кварталом, когда ВВП сократился на 0,3% в квартальном исчислении и на 0,4% в годовом. Техническая рецессия (определяемая как снижение ВВП два квартала подряд) была зарегистрирована в Испании в I квартале текущего года. Последние оценки, приведенные в квартальном обзоре испанского Центробанка, означают, что экономика страны сжимается уже три квартала подряд.

Между тем ранее сегодня стало известно, что доходности по 10-летним государственным облигациям Испании подскочили примерно на 0,3 процентного пункта - до 7,57%, выше уровней, которые в свое время заставили Грецию, Ирландию и Португалию обратиться за финансовой помощью Евросоюза и Международного валютного фонда (МВФ). Тем не менее министр экономики Луис де Гиндос исключил вариант, при котором Испания будет вынуждена подписать кредитное соглашение с ЕС и МВФ, как в случае с Грецией, Португалией и Ирландией.

Стоимость испанских активов падает на биржах на фоне опасений, что Мадрид будет вынужден обратиться за полноценной финансовой помощью к партнерам по еврозоне и МВФ из-за критической ситуации с региональными финансами. В конце прошлой недели Валенсия стала первым из 17 автономных сообществ Испании, которое обратилось за помощью к центральному правительству. По сообщениям испанской прессы, примеру Валенсии скоро последует Мурсия, а следующими кандидатами являются Каталония, Кастилия - Ла-Манча, Канарские острова и Андалусия.

Напомним, на минувшей неделе Еврогруппа одобрила пакет финансовой помощи испанским банкам в размере до 100 млрд евро. Подобный шаг поддержали все 17 министров финансов стран зоны евро. Финансовая помощь поступит Испании не сразу, поскольку до сих пор ведется аудит ряда испанских банков. Мадрид ожидает получить первый транш помощи в размере 30 млрд евро уже в конце июля 2012г.

23 июля – РБК. Доходности государственных облигаций Испании сегодня обновили рекордные значения на фоне финансовых трудностей ряда испанских регионов, передает Reuters со ссылкой на данные торговой платформы Tradeweb. Так, доходность торгуемых 10-летних облигаций Испании сегодня достигла 7,55% (исторический максимум за время пребывания Испании в еврозоне), доходность двухлетних бумаг подскочила на 66 базисных пунктов - до 6,42%.

Между тем увеличиваются и доходности по гособлигациям Италии: доходность по 10-летним бондам выросла на 16 базисных пунктов - до 6,37%. При этом, как отмечается, доходность 10-летних итальянских госбумаг превысила соответствующий показатель по 10-летним бумагам Ирландии (одной из европейских стран - получательниц международной финансовой помощи) впервые с января 2009г.

Причиной резкого ухудшения доверия к испанским долговым обязательствам стали сообщения, распространенные 21-22 июля 2012г., о чрезвычайной финансовой ситуации в ряде регионов Испании. После того как Валенсия стала первым регионом, запросившим финансовую помощь у центрального правительства, появились сообщения, что следующей на очереди станет Мурсия. По данным испанских СМИ, тяжелая финансовая ситуация сложилась еще в нескольких регионах - Каталонии, Кастилии - Ла-Манча, на Канарских островах и в Андалусии.

На минувшей неделе Еврогруппа одобрила пакет финансовой помощи испанским банкам в размере до 100 млрд евро. Подобный шаг поддержали все 17 министров финансов стран зоны евро. Финансовая помощь поступит

Испании не сразу, поскольку до сих пор ведется аудит ряда испанских банков. Мадрид ожидает получить первый транш помощи в размере 30 млрд евро уже в конце июля 2012г.

Между тем противоположного результата на минувшей неделе добилась Германия. Она впервые в истории разместила двухлетние облигации под отрицательную доходность. Бундесбанк (Центробанк ФРГ) от имени федерального финансового управления доразместил бескупонные облигации с погашением в июне 2014г. из выпуска конца мая 2012г. Объем размещения составил 4,17 млрд евро. Средняя доходность на аукционе достигла минус 0,06%. Ранее ФРГ уже размещала облигации при отрицательной доходности, однако это были краткосрочные бумаги со сроком обращения менее года.

До этого Бельгия сумела разместить трехмесячные векселя под отрицательную доходность. В рамках аукциона по размещению трехмесячных облигаций средневзвешенная доходность составила минус 0,016%. За пределами еврозоны аналогичным достижением могут похвастаться Швейцария и Дания.

Напомним, кризис в Испании разразился на фоне продолжающихся проблем на рынке недвижимости и рецессии экономики страны на протяжении двух последних кварталов. Все перечисленные факторы привели к скачку доходности по госбумагам Испании и обращению страны за международной финансовой помощью.

23 июля – Рейтер. Регуляторы финансовых рынков Италии и Испании в понедельник ввели запрет на "короткие" продажи ценных бумаг.

Итальянский регулятор финансовых рынков Consob вновь ввел запрет на необеспеченные продажи акций банков и страховых компаний, ссылаясь на текущие рыночные условия.

Как сообщается в заявлении Consob, запрет вводится незамедлительно и будет действовать до 27 июля.

Акции итальянских банков сегодня подверглись натиску продавцов из-за опасений возможного спасения Испании и влияния испанских проблем на должника-соседа, Италию.

Котировки ведущего итальянского кредитора Intesa Sanpaolo держатся на 5 процентов ниже предыдущего закрытия после возобновления торгов.

Торги бумагами банков Monte dei Paschi и Banco Popolare, входящих в пятерку крупнейших в стране, в понедельник днем также были приостановлены, и сейчас котировки снижаются на 1-3 процента от предыдущего закрытия.

Регулятор фондового рынка Испании запретил короткие продажи всех испанских ценных бумаг на три месяца начиная с сегодняшнего дня и заявил, что может продлить этот запрет.

Запрет будет касаться всех операций с акциями и индексами, включая сделки за наличные, деривативы, торгуемые на платформах, и внебиржевые деривативы, говорится в заявлении регулятора.

23 июля – РБК. Государственный долг Греции снизился на 33% в первом квартале 2012г. – до 132,4% ВВП по сравнению с IV кварталом 2011г., говорится в официальном сообщении европейского статистического агентства Eurostat.

Эксперты отмечают, что такое существенное снижение показателя было получено за счет программы по обмену государственных облигаций иностранных кредиторов.

Между тем общий госдолг еврозоны вырос до 88,2% в I квартале 2012г. против 87,3% в IV квартале 2011г. При этом общий долг Евросоюза вырос до 83,4% ВВП против 82,5% в IV квартале 2011г.

Несмотря на существенное снижение показателя, наиболее высокий госдолг в I квартале 2012г. все равно зафиксирован в Греции (132,4% от ВВП). На втором месте по объему задолженности - Италия (123,3% ВВП), далее - Португалия (111,7% ВВП) и Ирландия (108,5% ВВП). При этом самый низкий госдолг в Эстонии (6,6% ВВП), Болгарии (16,7% ВВП) и Люксембурге (20,9% ВВП).

Напомним, ранее сегодня стало известно, что доходности по 10-летним государственным облигациям Испании выросли примерно на 0,3 процентного пункта - до 7,57%, выше уровней, которые в свое время заставили Грецию, Ирландию и Португалию обратиться за финансовой помощью Евросоюза и Международного валютного фонда (МВФ). Стоимость испанских активов (акций и облигаций) падает на биржах на фоне опасений, что Мадрид будет вынужден обратиться за полноценной финансовой помощью к партнерам по еврозоне и МВФ из-за критической ситуации с региональными финансами.

Растут и доходности по гособлигациям Италии: в частности, доходность по 10-летним бондам выросла на 16 базисных пунктов - до 6,37%. При этом, как отмечается, доходность 10-летних итальянских госбумаг превысила соответствующий показатель по 10-летним бумагам Ирландии (одной из европейских стран-получательниц международной финансовой помощи) впервые с января 2009г.

23 июля – Рейтер. Следующий перевод средств в рамках программы помощи Греции вряд ли состоится ранее сентября, сообщила в понедельник Еврокомиссия, отметив, что международные кредиторы сначала должны завершить оценку греческих реформ.

"Решение о следующем перечислении средств будет принято, только когда закончится текущая проверка, - сказал представитель Еврокомиссии. - В последние несколько месяцев в реализации программы происходили значительные задержки из-за двойных парламентских выборов".

"Комиссия уверена, что решение о следующем переводе будет принято в ближайшем будущем, хотя это вряд ли случится ранее сентября".

Представитель отказался прокомментировать сообщения прессы о том, что Международный валютный фонд может остановить кредитование Греции и повторил, что Греция должна остаться в составе еврозоны.

23 июля – РБК. Ряд итальянских городов, включая Неаполь и Палермо, переживают серьезный бюджетный кризис, передает Reuters со ссылкой на итальянские деловые СМИ.

В условиях глубокой рецессии итальянское правительство стремится к максимальному сокращению расходов, таким образом, на поверхность выходят крупные затраты местных администраций.

Между тем на минувшей неделе премьер-министр Марио Монти выразил обеспокоенность тем, что автономный регион Сицилия стоит на грани дефолта по долгам.

Стоит отметить, что ситуация, сложившаяся в Италии, во многом схожа с испанской. В конце минувшей недели Валенсия стала первым из 17 автономных сообществ Испании, которое обратилось за помощью к центральному правительству. По сообщениям испанской прессы, примеру Валенсии скоро последует Мурсия, а следующими кандидатами являются Каталония, Кастилия - Ла-Манча, Канарские острова и Андалусия.

Напомним, в начале июля 2012г. М.Монти заявил, что хочет сэкономить в 2012г. более 4,2 млрд евро, причем экономия может оказаться "гораздо значительнее" указанной суммы. Италии необходимо повысить целевой ориентир по экономии, чтобы привлечь средства в казну и избежать ряда шагов, в частности повышения на 2% налога на добавленную стоимость, запланированного на октябрь 2012г.

Между тем 16 июня кабинет министров принял пакет мер, нацеленных на экономический рост и развитие Италии. М.Монти обещает вывести страну из кризисного состояния, не прибегая к европейской финансовой помощи. Стратегия, провозглашенная М.Монти после избрания на пост премьер-министра, предполагает сокращение бюджетных расходов государства, в том числе на социальные нужды. Его программа предусматривает реформирование социальной сферы (прежде всего в вопросе выплаты пособий и льгот), рынка труда Италии (унификация системы трудовых контрактов при поддержке профсоюзов), а также ряд налоговых реформ, в том числе вопрос структуры налогообложения недвижимости и ужесточения мер против уклонистов от уплаты налогов.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов вырос на 0,27%. Сегодня индекс торгуется по 83,713 пункта (+0,01%). Валютная пара EUR/USD в понедельник незначительно снизилась до 1,2117 (-0,33%), в настоящее время торгуется на уровне 1,2117 (+0,00%).

Европейские индексы завершили предыдущий день снижением. FUTSEE 100 потерял 2,09%, DAX опустился на 3,18%, французский CAC 40 снизился на 2,89%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов упали. S&P500 опустился на 0,89%, Dow Jones снизился на 0,79 %. Лучше рынка компании телекоммуникационного сектора (-0,17%), в аутсайдерах основные материалы (-1,35%). Бразильский индекс Bovespa потерял 2,14 %.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время показывают позитивную динамику. Контракт на S&P500 прибавляет 0,11%, фьючерс на Dow Jones поднимается на 0,12%.

Азиатские площадки не показывают единой динамики. Японский NIKKEI 225 снижается на 0,13%, в Гонконге Hang Seng прибавляет 0,36%, индийский SENSEX повышается на 0,22%.

Россия

Индекс ММВБ вчера упал на 3,00%, Индекс РТС на основной сессии потерял 4,86%. Лучше рынка потребительский сектор (-1,36%), в аутсайдерах энергетика (-3,43%).

Ключевая статистика на сегодня:

Производственный индекс PMI Франции (11:00);

Производственный индекс PMI Германии (11:30);

Производственный индекс PMI Еврозоны (12:00);

Индекс производственной активности ФРБ Ричмонда (18:00).

Корпоративные события на сегодня

Заседание совета директоров ЛУКОЙЛа;

Неаудированные результаты Магнита за 1 полугодие 2012 года;

Заседание совета директоров Абрау-Дюрсо.

Магнит: сильные результаты полугодия (позитивно)

Чистая прибыль Магнита за 1П12 в соответствии со стандартом МСФО выросла на 158,97% и составила 10,4 млрд. рублей ($339,56 млн.) против 4,017 млрд. рублей ($140,35 млн.) за 1П11, сообщила компания.

Выручка в рублях выросла на 32,57% с 156,6 млрд. руб. за 1П11 до 207,6 млрд. руб. за 1П12. Рост чистой выручки связан с увеличением торговых площадей и ростом сопоставимых продаж на 3,5% (без НДС). Рост выручки в долларовом выражении составил 23,85%: с 5,47 млрд. до 6,78 млрд. долл. за 1П12.

Валовая маржа компании увеличилась с 22,61 до 25,58%. Валовая прибыль в рублях выросла на 49,97% с 35,4 млрд. руб. ($1,2 млрд.) до 53,1 млрд. руб. ($1,7 млрд.).

Показатель EBITDA в рублях вырос на 99,97% - с 10,275 млрд. руб. ($358,96 млн.) до 20,546 млрд. руб. ($670,61 млн.). Маржа EBITDA составила 9,90%, что на 3,34% выше

аналогичного показателя за 1П11 года (6,56%).

В течение 1П12 года компания открыла (net) 413 магазинов (262 "магазина у дома", 8 гипермаркетов, 2 магазина "Магнит семейный" и 141 магазин косметики) и увеличила свои торговые площади на 31.42% с 1,612 млн. кв. м на конец 1П11 до 2,119 млн кв. м на конец 1П12. При этом общее количество магазинов сети на 30 июня 2012 года составило 5,722 (5,268 "магазинов у дома", 98 гипермаркетов, 5 магазинов "Магнит Семейный" и 351 магазин косметики).

Как мы и ожидали, результаты очень сильные. В 2К12 показатели компании поддержало ослабление рубля и рост продаж косметических магазинов. В результате рентабельность улучшилась, превзойдя наши прогнозы. Долларовые показатели выглядят скромнее рублевых, но тоже смотрятся очень сильно. Отток покупателей сохраняется, но на достаточно низком уровне, средний чек растет опережающими темпами.

Мы оцениваем итоги полугодия как очень сильные и ожидаем, что они поддержат котировки магнита. Мы подтверждаем нашу оценку справедливой стоимости компании на уровне 4700 рублей за акцию. Рекомендация ПОКУПАТЬ.

Уралкалий: реорганизация проходит успешно (позитивно)

ОАО "Уралкалий" завершило присоединение принадлежащих ей дочерних предприятий ЗАО ИК "Сильвинит-Ресурс" и ЗАО "СП "Кама" в рамках реорганизации структуры компании, что позволило Уралкалию погасить казначейские акции, говорится в сообщении эмитента.

В результате присоединения ИК "Сильвинит-Ресурс" и СП "Кама" прекратили свое существование в качестве самостоятельных юридических лиц, а принадлежащие им 158 622 014 обыкновенных акций Уралкалия, составляющие около 5,126% уставного капитала компании, в том числе акции, приобретенные к настоящему моменту в рамках объявленной в октябре 2011 года программы выкупа, были погашены.

Уменьшение уставного капитала компании с 3 094 637 905 до 2 936 015 891 обыкновенной акции произойдет после регистрации соответствующих изменений в устав Уралкалия предположительно в начале августа.

В ближайшее время ожидается регистрация присоединения ОАО "Камская горная компания", ранее принадлежавшего ИК "Сильвинит-Ресурс", к Уралкалию, в результате чего реорганизация компании будет полностью завершена.

Мы сохраняем позитивный взгляд на бумагу. Погашение казначейских акций, наряду с выкупом бумаг с рынка оказывает хорошую поддержку котировкам. Мы ожидаем, что Уралкалий продолжит эту практику. Другим фактором, поддерживающим котировки, будет ажиотаж на рынке удобрений, возникший в результате засухи в США и России.

Северсталь: перспективы угольной промышленности в США вызывают опасения (негативно)

PBS Coals, североамериканское предприятие Северстали, занимающееся добычей угля в графстве Сомерсет, Пенсильвания, и аффилированное с ним RoxCoal Inc. приостановят работу на части своих шахт, говорится в сообщении компании. План добычи на остальных шахтах будет скорректирован в соответствии с текущим спросом.

Изменения затронут и работников предприятия: около 225 человек будут уволены. PBS объясняет эти меры сложившейся ситуацией на рынке угля и усилившимся давлением со стороны Агентства по защите окружающей среды (EPA), что привело к увеличению стоимости добычи.

Удивительного в этой ситуации мало, так как американский уголь – один из самых дорогих в плане себестоимости, и обвал цен на сырье очень сильно ударил по угольным компаниям в регионе. Однако это идет в разрез с умеренно-позитивной картиной, которая рисовалась в американской металлургии.

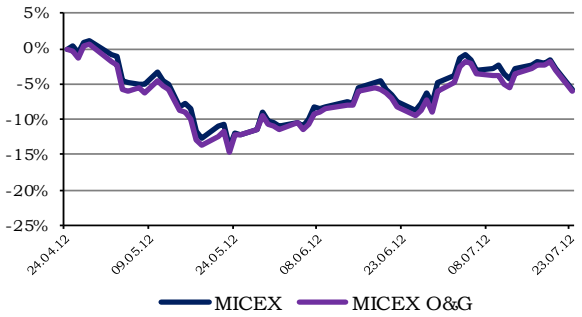
В условиях низких цен на сырье вертикально-интегрированные компании оказываются в не лучшем свете. Обвал угольных цен может вновь сделать североамериканское подразделение убыточным, что будет неприятным сюрпризом для инвесторов. Мы оцениваем новость негативно для котировок Северстали.

С аналогичными проблемами может столкнуться и Евраз.

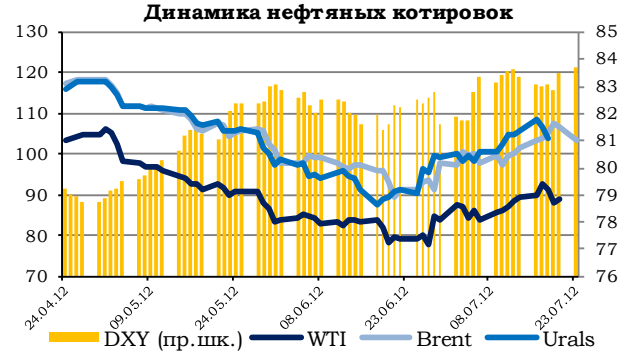
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX O&G	**2921,45**	**-2,83**	**-3,42**	**2,86**	**-5,59**	**-10,46**	**2503,4**	**3475,3**
RTSog	**173,63**	**-4,77**	**-3,93**	**4,11**	**-15,33**	**-24,96**	**152,3**	**234,5**
Нефть Brent	104,30	1,01	0,29	14,64	-11,73	-12,11	88,5	128,4
Нефть WTI	88,83	0,78	-0,44	11,37	-14,22	-11,05	74,9	110,6
Нефть Urals	103,11	-3,16	-1,19	15,92	-10,92	-11,58	н.д.	н.д.
Природный газ	3,11	-0,16	11,30	18,55	57,57	-29,26	1,9	4,5
Gas oil	897,5	0,31	0,34	10,53	-9,89	-8,67	805,8	1045,3
Мазут	284,1	0,80	-0,03	12,14	-9,21	-9,16	251,0	331,8
Бензин	290,0	0,58	1,92	12,83	-8,22	-7,37	244,4	344,5

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Динамика нефтяных котировок



Рынок энергоносителей

По итогам понедельника контракт на Light Sweet потерял 3,61%; Brent подешевел на 3,34%. Сегодня Light Sweet торгуется по $88,83 (+0,78%); Brent стоит $104,3 (+1,01%). Спред между Brent и Light Sweet немного расширился до $15,47.

Природный газ по итогам вчерашней сессии вырос на 1,17%, в настоящий момент котировки снижаются и составляют $3,112 (-0,16%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G снизился на 2,83%, RTSog потерял 4,77%.

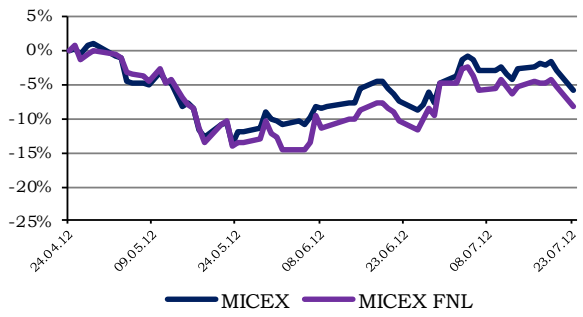
В лидерах на ММВБ акции ЛУКОЙЛа (-0,14%) и акции Газпромнефти (-1,97%). В аутсайдерах бумаги НОВАТЭКа (-4,47%) и обыкновенные акции Татнефти (-3,89%).

Нефть и Газ	Тикер	Цена закрытия	Изменение, % за день	за неделю	за год	Целевая цена	Upside, %	Рекомендация	MarCap, млн. $
ММВБ (RUR)									
Газпром	GAZP	148,63	-3,02	-4,08	-13,27	220,0	**48,0%**	**Покупать**	107 844,2
НОВАТЭК	NVTK	342,36	-4,47	-2,77	-13,09	-	-	-	31 860,8
Роснефть	ROSN	198,29	-3,46	-5,04	-7,33	230,0	**16,0%**	**Держать**	64 411,0
ЛУКОЙЛ	LKOH	1802,70	-0,14	-2,57	5,84	2580,0	**43,1%**	**Покупать**	46 995,7
Газпромнефть	SIBN	150,06	-1,97	-3,22	1,27	160,0	**6,6%**	**Держать**	21 806,7
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	26,17	-3,62	-4,41	3,38	-	-	-	28 656,0
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	17,93	-2,10	-6,31	8,68	-	-	-	4 233,1
Татнефть (ао)	TATN	184,64	-3,89	-2,84	16,06	210,0	**13,7%**	**Держать**	12 329,6
Татнефть (ап)	TATNP	90,68	-2,18	-1,22	3,00	115,5	**27,4%**	**Покупать**	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	48993,00	-3,06	-3,20	-1,24	-	-	-	н.д.
ADR/GDR (USD)									
Газпром	OGZD LI	9,07	-6,74	-3,15	-14,92	13,5	**48,8%**	**Покупать**	107 359,4
НОВАТЭК	NVTK LI	112,70	-4,81	-1,49	-9,98	-	-	-	34 219,2
Роснефть	ROSN LI	6,06	-6,48	-3,81	-8,18	7,2	**18,8%**	**Держать**	64 225,0
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	55,20	-3,24	-1,78	4,25	80,6	**46,0%**	**Покупать**	46 951,1
Газпромнефть	GAZ LI	22,91	-5,80	-2,47	-2,51	24,6	**7,4%**	**Держать**	21 724,6
Сургутнефтегаз	SGGD LI	8,05	-6,62	-4,00	2,75	-	-	-	28 741,6
Татнефть	ATAD LI	34,56	-8,81	0,03	16,76	39,4	**14,0%**	**Держать**	12 551,8

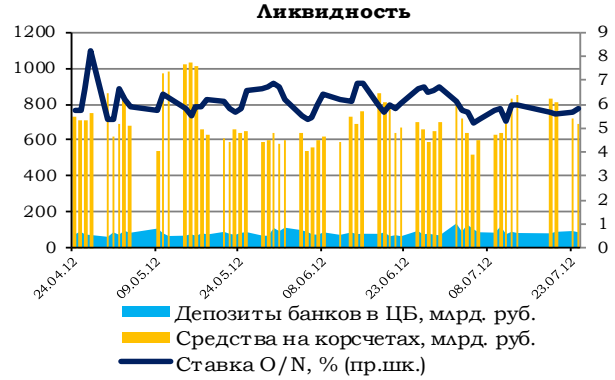
Банковский сектор

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX FNL	**4682,54**	**-3,01**	**-3,48**	**-3,48**	**-8,09**	**2,59**	**4301,9**	**6291,9**
RTSfn	**252,2**	**-5,01**	**-4,77**	**-4,77**	**-17,42**	**3,83**	**221,9**	**450,5**
Рублевая ставка овернайт, %	5,8400	24 б.п.	-11 б.п.	-80,5 б.п.	11 б.п.	218,25 б.п.	н.д.	8,2
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	90,337	7,49	-3,58	-3,58	21,35	39,78	н.д.	н.д.
Средста на корсчетах, млрд. руб.	670,676	11,48	-6,71	-6,71	-8,31	-0,42	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. $	505,3	н.д.	-1,20	-1,20	-2,60	-1,40	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	35,7446	-0,06	0,06	0,06	6,09	-3,38	32,9	37,8
EUR	39,5486	-0,14	-0,47	-0,47	2,04	-5,19	38,3	43,8
USD	32,6409	0,04	0,62	0,62	10,09	-1,90	27,4	34,1

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



Ликвидность

Рубль за прошедший день ослаб. Бивалютная корзина подорожала на 1,79%, сегодня торгуется на уровне 35,7446 (-0,14%), при этом доллар укрепился к рублю на 1,83% до 32,6266 руб.; евро выросла до 39,6057 руб. (+1,57%).

Средства на корсчетах банков увеличились на 69,063 млрд. руб., депозиты в ЦБ выросли на 6,295 млрд. руб.

Ставка овернайт выросла на 24,00 б.п. и составляет 5,8400 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL упал на 3,01%, на РТС RTSfn просел на 5,01%.

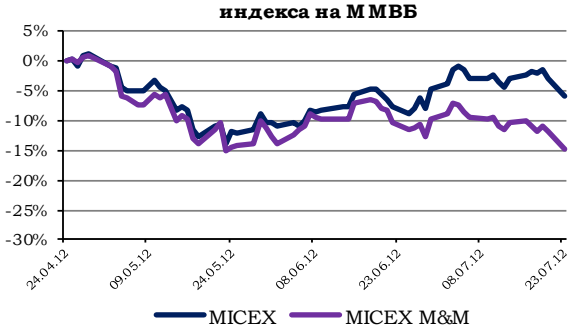
В лидерах на ММВБ акции РосБанка, которые выросли на 2,39%, а также бумаги Номос Банка, прибавившие 0,15%. Хуже рынка привилегированные акции Сбербанка, которые потеряли в ходе сессии 5,09%, а также привилегированные акции Банка Возрождение, упавшие на 5,03%.

Банки	Тикер	Цена закрытия	Изменение, % за день	за неделю	за год	Целевая цена	Upside, %	Рекомендация	MarCap, млн. $
ММВБ (RUR)									
Сбербанк России (ао)	SBER	85,97	-4,66	-5,65	8,34	120,3	**39,9%**	**Покупать**	56 880,8
Сбербанк России (ап)	SBERP	61,95	-5,09	-7,50	4,66	84,2	**35,9%**	**Покупать**	1 898,8
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	546,70	-3,95	0,98	0,33	-	-	-	397,9
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	170,00	-5,03	-5,09	-31,45	-	-	-	6,7
ВТБ	VTBR	0,05	-4,69	-6,88	-12,56	0,065	**26,3%**	**Покупать**	16 495,6
РосБанк	ROSB	84,99	2,39	-0,20	-14,33	-	-	-	4 041,3
Банк Санкт-Петербург	BSPB	56,98	-3,42	-3,19	-21,42	-	-	-	525,2
Банк Москвы	MMBM	960,00	-0,53	-0,02	5,42	-	-	-	5 296,3
Номос Банк	NMOS	729,00	0,15	2,70	18,54	-	-	-	2 065,1
ADR/GDR (USD)									
ВТБ	VTBR LI	3,13	-8,53	-7,47	-13,21	4,0	**27,7%**	**Покупать**	16 386,4
Номос Банк	NMOS LI	11,19	-1,84	3,61	17,79	-	-	-	2 068,4
Сбербанк	SBRCY US	10,65	-7,95	-5,00	7,14	12,9	**21,1%**	**Покупать**	57 475,2

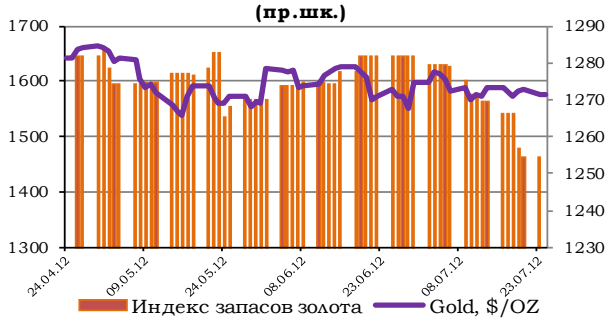
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX M&M	**2676,2**	**-2,42**	**-3,54**	**-4,08**	**-13,95**	**-47,87**	**2598,5**	**5184,5**
RTSmm	**170,14**	**-5,21**	**-4,62**	**-3,49**	**-23,31**	**-53,16**	**163,2**	**371,9**
Стальная заготовка	415	0,00	1,22	3,75	-17,00	-28,76	385,0	601,0
Уголь	55,75	0,27	-2,59	1,33	-2,19	-28,16	54,0	78,1
Золото	1577,4	-0,45	-0,38	0,31	-3,95	-1,49	1522,7	1921,2
Серебро	27,06	-0,93	-0,95	0,54	-12,29	-32,50	26,1	44,3
Платина	1399,75	-1,01	-1,18	-2,63	-9,43	-22,00	1344,3	1916,8
Палладий	574,025	-0,34	-1,54	-5,86	-14,20	-28,87	536,8	849,0
Медь	7398	-4,34	-3,86	1,11	-8,94	-23,37	6784,3	9827,2
Никель	15563	-2,78	-3,74	-5,84	-10,92	-34,98	15575,0	25100,0
Цинк	1806	-4,00	-4,19	0,58	-8,52	-26,79	1748,8	2495,0
Свинец	1849,5	-3,81	-2,10	2,84	-10,35	-30,71	1743,0	2705,5
Алюминий	1851,75	-3,81	-1,80	1,48	-8,23	-27,71	1801,0	2622,5

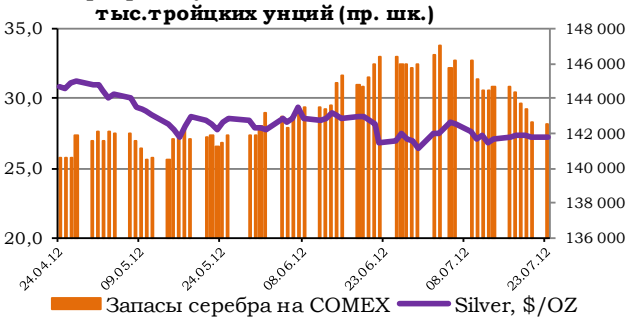
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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



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



Рынок металлов

Драгоценные металлы показывают умеренно позитивную динамику. Стоимость тройской унции золота составляет $1577,4. Серебро слегка подросло до $27,0575. Соотношение стоимости золота и серебра незначительно снизилось до 58,30.

Медь вчера снизилась на 4,34%, сегодня торгуется по $7398 (-1,92%), Никель в понедельник опустился на 2,78%, сегодня снижается на 2,14% до $15563. Цинк в ходе вчерашних торгов подешевел на 4,00%, сейчас торгуется на уровне $1806 (-1,46%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне осталась на уровне до $415 (+0,00%), контракт на уголь вчера вырос на 0,27%, в настоящее время торгуется по $55,75 (+0,04%).

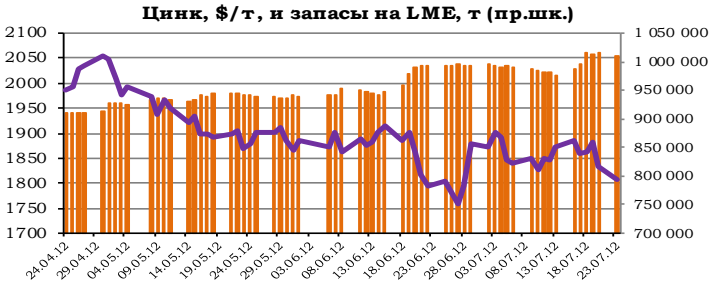
Акции металлургических компаний

Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M упал на 2,42%, на РТС RTSmm потерял 5,21%.

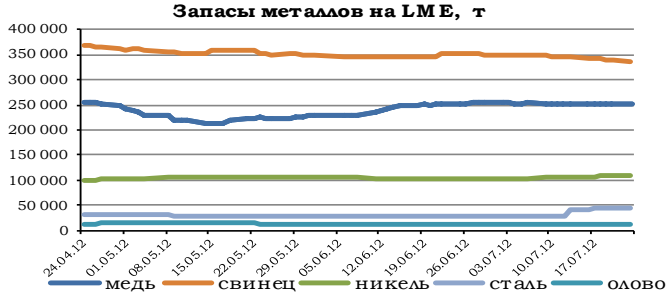
В лидерах на ММВБ бумаги ЧЦЗ, которые выросли на 1,29%, а также акции Полиметалла, прибавившие 0,00%. Хуже рынка акции Северстали, которые потеряли в ходе сессии 4,91%, а также акции НЛМК, упавшие на 4,10%.

Металлургия и добыча	Тикер	Цена закрытия	Изменение, % за день	за неделю	за год	Целевая цена	Upside, %	Рекомендация	MarCap, млн. $
ММВБ (RUR)									
ГМК Норильский никел	GMKN	4976,00	-2,47	-3,72	0,67	5500,0	**10,5%**	**Держать**	29 073,3
ЧЦЗ	CHZN	69,89	1,29	1,29	-1,62	-	-	-	116,1
ВСМПО-Ависма	VSMO	4690,70	-1,91	-4,31	-11,22	-	-	-	1 657,6
Полюс золото	PLZL	997,30	-1,47	-2,34	-2,38	-	-	-	5 826,9
Полиметалл	PMTL	525,50	0,00	0,00	0,04	-	-	-	6 432,5
Северсталь	CHMF	350,80	-4,91	-5,01	-3,92	580,0	**65,3%**	**Покупать**	10 834,8
ММК	MAGN	9,10	-3,97	-5,62	-26,24	16,0	**75,8%**	**Покупать**	3 117,0
НЛМК	NLMK	51,51	-4,10	-3,05	-18,07	102,0	**98,0%**	**Покупать**	9 461,9
ТМК	TRMK	95,13	-0,92	-4,77	30,49	-	-	-	2 733,7
Распадская	RASP	77,34	-3,17	-5,98	-21,87	119,0	**53,9%**	**Покупать**	1 850,9
Белон	BLNG	7,61	-3,71	-4,70	-20,76	-	-	-	268,1
РусАл	RUALR	171,80	-1,47	-2,43	-12,35	274,0	**59,5%**	**Покупать**	8 000,1
GDR (USD)									
ГМК Норильский никел	MNOD LI	15,20	-5,24	-5,24	-0,72	16,9	**11,3%**	**Держать**	28 975,4
ЧЦЗ	CHZN LI	2,00	-0,00	0,00	-7,12	-	-	-	108,2
Евраз	PLZL LI	3,38	-98,65	-14,10	-41,79	8,0	**136,5%**	**Покупать**	2 922,4
Северсталь	SVST LI	10,69	-8,00	-5,40	-6,15	19,6	**83,3%**	**Покупать**	10 772,3
ММК	MMK LI	3,56	-8,33	-7,24	-26,77	6,4	**79,6%**	**Покупать**	3 063,5
НЛМК	NLMK LI	15,83	-7,43	-3,89	-19,40	31,4	**98,3%**	**Покупать**	9 487,3
ТМК	TMKS LI	13,50	-2,17	-3,85	50,00	-	-	-	3 164,4
РусАл	486 HK	0,55	-87,14	-0,47	-13,62	0,9	**68,3%**	**Покупать**	64 570,3
Полюс золото	OPYGY US	13,80	-12,56	-8,00	-9,92	-	-	-	5 261,3
Мечел	MTL US	5,76	-5,11	-3,52	-32,24	10,0	**73,6%**	**Покупать**	2 397,7

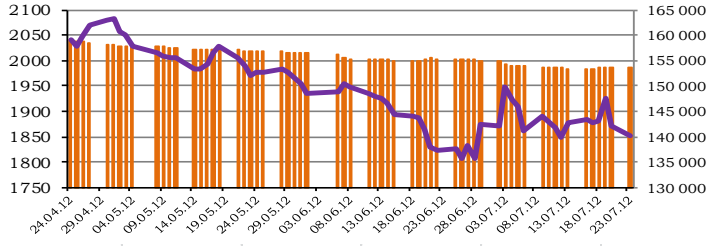
Цинк, $/т, и запасы на LME, т (пр.шк.)



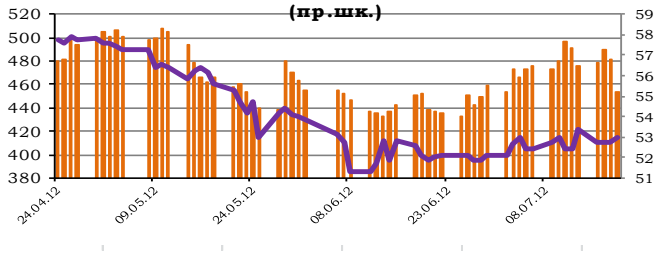
Запасы металлов на LME, т



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



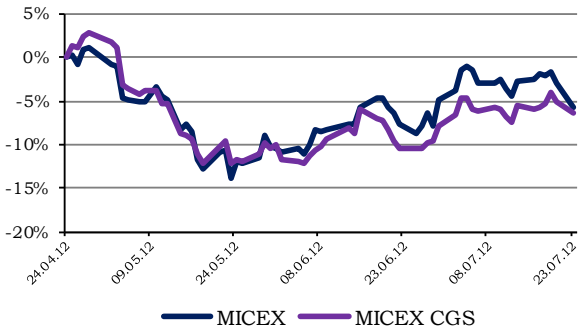
Стал. заготовка на LME, $, и цена на уголь, $/т (пр.шк.)



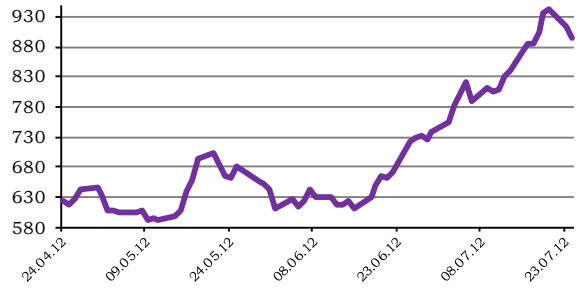
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX CGS	**4486,56**	**-1,36**	**-0,56**	**-0,56**	**-6,34**	**4,46**	**3806,4**	**5515,1**
RTScg	**309,71**	**-3,19**	**-0,97**	**-0,97**	**-15,65**	**6,43**	**266,4**	**454,3**
Пшеница	893,75	-2,08	0,99	0,99	43,11	32,75	567,8	947,3
Кукуруза	807,75	-0,77	3,62	3,62	30,65	36,68	551,0	828,8
Соевые бобы	1669,25	-1,72	1,85	1,85	14,23	15,72	1094,3	1777,8
Рис	15,39	-0,39	-1,06	-1,06	-1,76	6,36	13,5	18,3
Овес	371,5	-2,37	-1,65	-1,65	9,18	13,00	262,3	400,0
Какао	2238	0,40	1,87	1,87	-0,31	6,88	1898,0	3144,0
Кофе	185,1	-0,99	1,40	1,40	4,16	19,30	148,2	291,8
Сахар	23,89	-0,13	4,92	4,92	9,04	18,03		
Хлопок	71	-0,49	1,27	1,27	-20,55	-4,27	66,1	114,2

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Пшеница, $/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера уменьшилась на 3,23%, сегодня падает на 2,08% и составляет $893,75. Котировки Риса на вчерашних торгах снизились на 0,55%; сейчас теряют 0,39% и составляют $15,39. Кукуруза за прошедший день подешевела на 1,27%; сегодня цена составляет $807,75 (-0,77%). Стоимость Соевых бобов опустилась на 3,36%; сейчас котировки снижаются на 1,72% и составляют $1669,25. Котировки на Какао к закрытию увеличились на 0,36%; сегодня прибавляют 0,40% и составляют $2238. В настоящий момент Сахар снижается на 0,13%, цена $23,89, на вчерашней сессии он подорожал на 2,75%.

Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS опустился на 1,36%, RTScr потерял 3,19%.

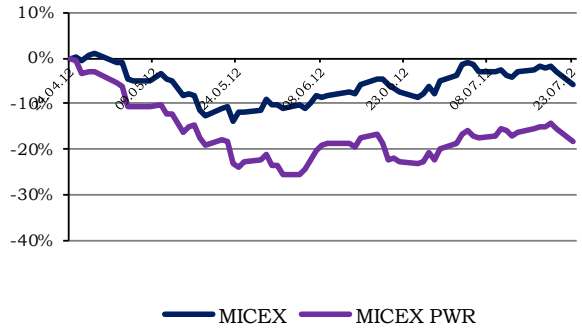
На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Дикси, которые выросли на 0,58%, также хорошо торговались бумаги 7 Континента (+0,00%). В аутсайдерах бумаги Группы Разгуляй (-4,96%) и акции Верофарма (-4,24%).

Потребительский сектор	Тикер	Цена закрытия	Изменение, % за день	за неделю	за год	Целевая цена	Upside, %	Рекомендация	MarCap, млн. $
ММВБ:									
Аптеки 36.6	APTK	29,88	-2,51	-3,95	-22,33	-	-	-	96,2
Балтика	PKBA	1521,20	-0,05	0,01	22,17	-	-	-	7 648,3
Верофарм	VRPH	785,20	-4,24	-0,85	-11,12	1440,0	**83,4%**	**Покупать**	240,7
Группа Разгуляй	GRAZ	17,23	-4,96	-4,96	-29,15	-	-	-	83,5
Группа Черкизово	GCHE	517,70	-2,41	-1,05	-7,24	-	-	-	697,6
Дикси	DIXY	319,97	0,58	-1,24	8,84	422,4	**32,0%**	**Покупать**	1 223,4
М.Видео	MVID	264,98	-1,68	2,51	46,12	-	-	-	1 460,0
Магнит	MGNT	3770,70	-0,97	1,43	33,91	4700,0	**24,6%**	**Покупать**	10 928,6
7 Континент	SCON	99,99	-0,00	0,00	-30,09	-	-	-	229,9
Синергия	SYNG	487,90	-0,02	-0,39	8,59	640,0	**31,2%**	**Покупать**	383,9
ADR/GDR:									
X5 Retail Group	FIVE LI	20,06	-5,87	-3,33	-12,17	24,6	**22,6%**	**Покупать**	5 447,8
Магнит	MGNT LI	29,10	-5,30	2,39	37,52	30,8	**5,8%**	**Держать**	13 758,7
Черкизово	CHE LI	10,50	0,00	-2,14	-4,55	-	-	-	692,4

Электроэнергетика

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX PWR	**1733,12**	**-3,43**	**-3,25**	**-3,25**	**-18,01**	**5,97**	**1548,9**	**2884,1**
RTSeu	**134,44**	**-5,50**	**-4,35**	**-4,35**	**-26,90**	**6,99**	**115,4**	**258,4**

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR опустился на 3,43%, на РТС отраслевой индекс RTSeu просел на 5,50%.

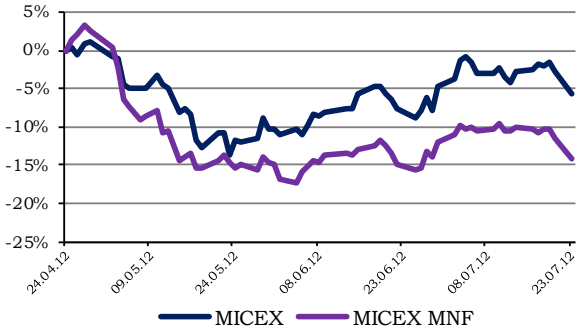
На ММВБ лучше рынка торговались акции ТГК-10, которые выросли на 2,61%, также хорошо смотрелись бумаги ТГК-2 прив. (+0,65%). В аутсайдерах бумаги МРСК Северо-Запада (-9,19%) и акции Холдинга МРСК (-6,21%).

Энергетика	Тикер	Цена закрытия	Изменение, % за день	за неделю	за год	Целевая цена	Upside, %	Рекомендация	MarCap, млн. $
"Фишки" электроэнергетики									
РусГидро	HYDR	0,81	-4,65	-5,06	-16,16	1,71	**110,5%**	**Покупать**	7 231,2
ФСК ЕЭС	FEES	0,23	-3,75	-4,59	-19,13	0,25	**9,7%**	**Держать**	8 803,5
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	0,03	-3,69	-2,55	-25,51	-	-	-	7 704,2
Холдинг МРСК	MRKH	1,66	-6,21	-6,05	-27,97	2,94	**77,0%**	**Покупать**	2 187,3
Оптовая генерация									
ОГК-1	OGKA	0,61	-3,26	-1,89	-6,86	-	-	-	1 220,7
ОГК-2	OGKB	0,43	-5,16	-5,74	-42,43	-	-	-	788,6
ОГК-3	OGKC	1,01	-5,16	-1,96	17,60	-	-	-	1 468,6
ОГК-4	EONR	2,47	-0,19	-3,47	15,60	-	-	-	4 770,0
ОГК-5	OGKE	1,69	-1,30	-3,87	-6,89	2,6	**51,1%**	**Покупать**	1 837,2
Территориальная генерация									
ТГК-1	TGKA	0,01	-4,33	-9,44	-34,45	-	-	-	727,5
ТГК-2	TGKB	0,00	-0,53	-2,22	-26,24	-	-	-	84,5
ТГК-2 прив.	TGKBP	0,00	0,65	-3,22	-37,22	-	-	-	н.д.
Мосэнерго	MSNG	1,28	-2,91	-7,13	-24,86	-	-	-	1 559,3
ТГК-4	TGKD	0,00	-1,48	-0,21	-38,13	-	-	-	253,9
ТГК-4 прив.	TGKDP	0,00	-4,23	-2,79	-14,47	-	-	-	н.д.
ТГК-5	TGKE	0,00	-2,64	-4,23	-43,39	-	-	-	137,4
ТГК-6	TGKF	0,00	-0,34	-1,21	-53,16	-	-	-	182,2
Волжская ТГК	VTGK	1,20	-2,45	-2,73	-36,86	-	-	-	1 103,8
ТГК-9	TGKI	0,00	-1,54	-3,23	-45,67	-	-	-	352,4
ТГК-10	TGKJ	20,75	2,61	3,73	-14,53	-	-	-	559,9
ТГК-11	TGKK	0,01	-0,00	1,35	60,00	-	-	-	234,2
Кузбассэнерго	KZBE	0,13	-0,00	-0,22	-37,11	-	-	-	279,4
ТГК-13	ETGK	0,04	-0,16	1,01	-30,69	-	-	-	209,4
ТГК-14	TGKN	0,00	-2,32	-3,57	-35,20	-	-	-	43,8
Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)									
Ленэнерго-об.	LSNG	6,19	-3,76	-4,35	-37,52	7,690	**24,3%**	**Покупать**	175,6
Ленэнерго-пр.	LSNGP	16,20	-2,39	-8,73	-26,29	-	-	-	н.д.
МОЭСК	MSRS	1,28	0,60	1,79	-19,86	1,353	**5,5%**	**Держать**	1 914,7
МРСК Сибири	MRKS	0,08	-2,15	0,08	-25,61	0,160	**91,5%**	**Покупать**	242,0
МРСК Северо-Запада	MRKZ	0,07	-9,19	-15,47	-11,74	0,084	**19,2%**	**Держать**	207,9
МРСК Центра	MRKC	0,60	-5,51	11,30	-2,89	0,969	**62,8%**	**Покупать**	770,0
МРСК Волги	MRKV	0,07	-4,47	6,18	-21,20	0,131	**81,2%**	**Покупать**	395,2
МРСК Центра и Привол	MRKP	0,17	-3,08	6,05	14,48	0,205	**23,0%**	**Покупать**	575,1
Башкирэнерго	BEGY	32,70	0,31	0,28	-2,68	-	-	-	1 045,0
Новосибирскэнерго	NONG	249,90	-	4,65	-16,56	-	-	-	н.д.
ADR/GDR									
Мосэнерго	AOMD LI	4,10	-0,00	0,00	-31,21	-	-	-	1 629,7
РусГидро	HYDR LI	2,44	-7,14	-5,49	-19,84	5,3	**115,3%**	**Покупать**	7 097,9
ФСК ЕЭС	FEES LI	3,70	0,00	15,63	-15,93	3,8	**4,0%**	**Держать**	8 803,5

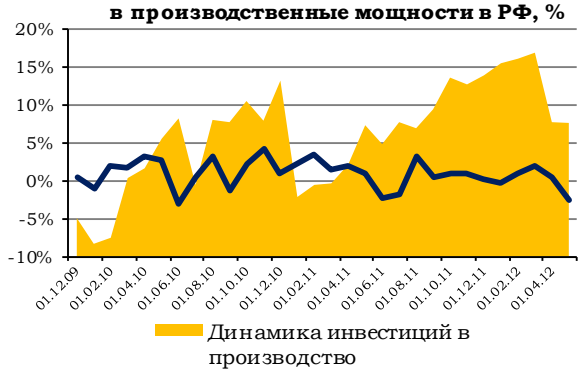
Машиностроение

	Значение	Изменение, % За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
MICEX MNF	**1802,88**	**-3,19**	**-3,75**	**-3,75**	**-14,23**	**0,92**	**1558,9**	**2434,2**
RTSin	**126,86**	**-4,70**	**-3,43**	**-3,43**	**-23,31**	**2,72**	**116,6**	**214,3**

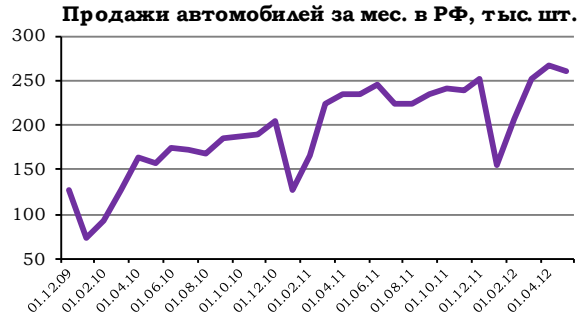
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 3,19%, на РТС отраслевой индекс RTSin опустился на 4,70%.

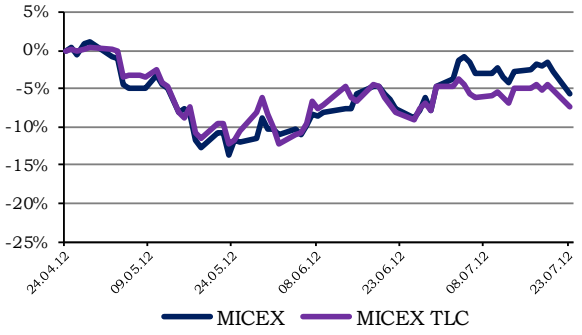
Лучше рынка акции Группы ГАЗ, которые выросли на 2,05%, хорошо смотрелись бумаги УАЗа (+0,00%). В аутсайдерах бумаги АвтоВАЗа (ап) (-6,50%) и обыкновенные акции АвтоВАЗа (-6,10%).

Машиностроение	Тикер	Цена закрытия	Изменение, % за день	за неделю	за год	Целевая цена	Upside, %	Рекомендация	MarCap, млн. $
ММВБ:									
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	15,96	-6,10	-5,02	-19,54	-	-	-	891,5
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	5,96	-6,50	-1,62	2,55	-	-	-	891,5
Группа ГАЗ	GAZA	854,70	2,05	0,55	-0,50	-	-	-	891,5
Камаз	KMAZ	41,23	-4,38	-4,12	17,00	64,0	**55,2%**	**Покупать**	893,7
РКК Энергия	RKKE	4585,00	0,00	1,26	-26,14	-	-	-	157,9
СОЛЛЕРС	SVAV	404,10	-3,74	-6,50	32,97	800,0	**98,0%**	**Покупать**	424,5
Казанский ВЗ	KHEL	113,00	0,00	0,78	8,81	-	-	-	533,7
ОАК	UNAC	0,18	-2,48	-4,97	-3,38	-	-	-	1 098,4
УАЗ	UUAZ	79,37	0,00	0,00	0,18	-	-	-	650,2
Иркут	IRKT	5,70	-2,03	-3,41	-3,08	-	-	-	203,7
ОМЗ	OMZZ	31,00	-3,16	-2,76	-18,42	-	-	-	33,7

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	**2007,14**	**-2,32**	**-2,62**	**-2,62**	**-7,02**	**1,22**	**1786,1**	**2666,7**

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC снизился на 2,32%.

Лучше рынка торговались акции БашИнформСвязи (преф.), которые выросли на 3,14%, также хорошо смотрелись обыкновенные акции БашИнформСвязи (+0,00%). В аутсайдерах бумаги Армады (-6,76%) и акции РБК (-6,10%).

Связь, медиа и ИТ	Тикер	Цена закрытия	Изменение, % за день	за неделю	за год	Целевая цена	Upside, %	Рекомендация	MarCap, млн. $
ММВБ (RUR)									
МТС	MTSS	224,21	-1,71	-1,77	22,20	259,4	**15,7%**	**Держать**	14 200,4
Ростелеком (ао)	RTKM	112,96	-3,71	-5,39	-25,86	-	-	-	10 190,2
Ростелеком (ап)	RTKMP	77,55	-3,95	-5,54	-18,63	-	-	-	577,2
АФК Система	AFKS	24,44	-3,02	-3,27	4,38	32,5	**33,0%**	**Покупать**	7 228,6
МТС (ап)	MGTSP	474,55	-1,01	-1,35	-1,14	-	-	-	232,2
БашИнформСвязь (ао)	BISV	11,50	0,00	4,55	-8,80	-	-	-	334,5
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	4,33	3,14	4,56	-11,53	-	-	-	4,8
Таттелеком	TTLK	0,17	-3,96	-2,84	-17,66	-	-	-	105,5
Телеграф	CNLT	19,80	-4,26	-8,93	-34,37	-	-	-	100,8
РБК	RBCM	14,96	-4,87	-7,94	9,43	-	-	-	146,2
Армада	ARMD	227,46	-6,76	-3,31	-27,46	-	-	-	100,4
ADR/GDR (USD)									
МТС	MBT US	17,71	-2,96	-0,39	20,64	18,90	**6,7%**	**Держать**	18 298,1
Ростелеком	ROSYY US	22,10	-0,72	0,18	-22,86	-	-	-	10 841,0
АФК Система	SSA LI	19,78	-2,13	0,66	17,67	20,00	**1,1%**	**Держать**	9 543,9
Вымпелком	VIP US	7,93	-9,06	-3,29	-16,26	9,20	**16,0%**	**Держать**	12 911,6
Ситроникс	SITR LI	0,89	-0,00	0,00	48,33	-	-	-	169,9
CTC Media	CTCM US	7,64	-2,30	1,87	-12,88	-	-	-	1 208,3
Yandex	YNDX US	18,54	-4,68	3,92	-5,89	19,30	**4,1%**	**Держать**	6 035,6
Mail.ru	MAIL LI	29,95	-7,33	-9,79	15,19	-	-	-	6 261,8

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
Селезнёва Елена Валерьевна	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 «ИК «Ю Эф Эс Финанс» рассматривает в качестве достоверных. Тем не менее ООО «ИК «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 «ИК «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 «ИК «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционные решения клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. ООО «ИК «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 «ИК «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 «ИК «Ю Эф Эс Финанс». ООО «ИК «Ю Эф Эс Финанс» не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего обзора или любой его части.