Ежедневный обзор рынка акций 16 июля 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Сегодняшний день обещает вновь быть малоактивным и без сильных движений. До очередного выступления главы ФРС перед конгрессом вряд ли инвесторы будут предпринимать какие-то решения, поэтому рынок в ближайшие две торговые сессии будут находиться вблизи достигнутых максимумов. Покупать что-либо мы уже не рекомендуем, несмотря на возможный рост в пределах 2-3%. Риск коррекции растёт с каждым днём, а новых драйверов для роста пока нет.

Продолжение на стр.2

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 354,54	0.42%
FTSE	6 586,11	0.63%
S&P 500	1 682,50	0.14%
Dow Jones Avg	15 484,26	0.13%
EURO STOXX 50	2 686,69	0.44%

Лидеры роста

	Цена, $	Δ, День
МРСК Северного Кавказа	0,60	8,27%
МРСК Центра	0,0115	5,67%
O'Кей, GDR	12,13	5,02%
Фармстандарт	50,99	5,76%
МРСК Юга	0,0012	4,48%

Лидеры снижения

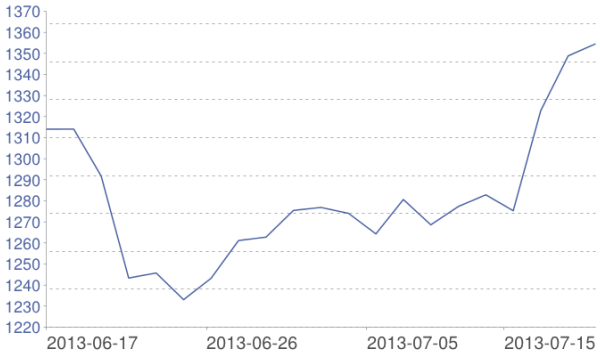
	Цена, $	Δ, День
Global Ports, GDR	12,62	-6,86%
Urals Energy	4,08	-4,12%
ЧТПЗ	0,78	-4,32%
Трансконтейнер	88,96	-3,33%
Mirland, GDR	161,00	-3,01%

Индекс MSCI

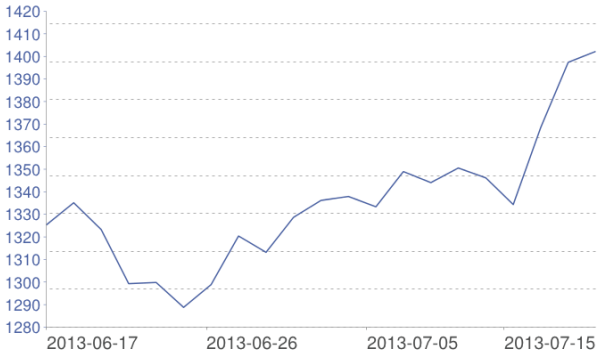
	Значение	Δ, День
MSCI RUSSIA	741,31	0,54%

Основные индикаторы

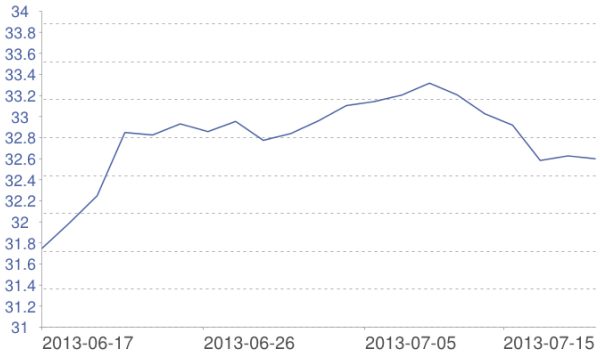
Индекс РТС



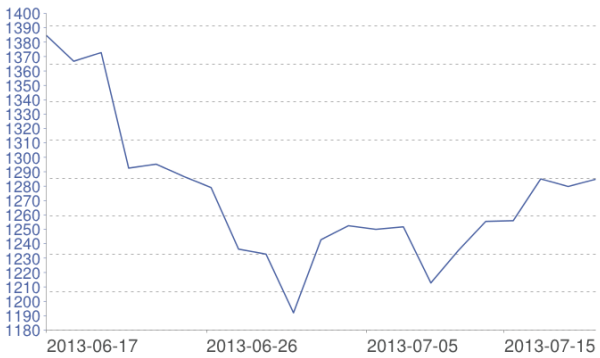
Индекс ММВБ



Курс руб/$



Золото



Обзор рынка

Сегодняшний день обещает вновь быть малоактивным и без сильных движений. До очередного выступления главы ФРС перед конгрессом вряд ли инвесторы будут предпринимать какие-то решения, поэтому рынок в ближайшие две торговые сессии будут находиться вблизи достигнутых максимумов. Покупать что-либо мы уже не рекомендуем, несмотря на возможный рост в пределах 2-3%. Риск коррекции растёт с каждым днём, а новых драйверов для роста пока нет. К тому же неизвестно с какой риторикой выступит господин Бернанке и какая реакция будет на всех фондовых рынках во второй половине недели.

Перед открытием торгов в России внешний фон сегодня абсолютно нейтральный. Большинство площадок азиатского региона находятся на отрицательно территории, хотя потери и не столь существенные. Второй день подряд немного корректируется нефть, но ничего критического в этом нет. Из важных событий, которые будут влиять на ход сегодняшних торгов стоит выделить публикацию в 13.00 индекса экономических настроений в Германии и в Еврозоне вцелом от института ZEW, а также торговый баланс.

Продолжает набирать обороты сезон отчётности в США. Сегодня свои отчёты представят такие гиганты, как Yahoo, Inc., Johnson & Johnson, Goldman Sachs и Coca-Cola Company. Первые отчёты банков не разочаровали инвесторов, но драйвером роста они тоже не стали. Все прекрасно понимают, что ожидания по отчётам компаний были настолько занижены, что радоваться хорошим отчётам уже не стоит. Если для банковского сектора Америки прошлый квартал был вполне удачный, то для остальных компаний это не совсем так, поэтому впереди нас будет ждать и много разочарований.

С технической точки зрения индекс ММВБ может показать в ближайшие два дня небольшую техническую коррекцию к диапазону 1380-1390 для снятия локальной перекупленности, а вот что будет в четверг гадать сейчас бессмысленно.

Календарь событий

18 июля 2013	М.Видео - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
18 июля 2013	НЛМК - операционные результаты 2 квартала 2013 года
23 июля 2013	Магнит - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года (по данным управленческого учета)
25 июля 2013	Фармстандарт - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
02 августа 2013	Группа Черкизово - операционные результаты 1 полугодия 2013 года
13 августа 2013	X5 Retail Group - публикация финансовой отчетности за 1 полугодие 2013 года
28 августа 2013	Фармстандарт - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года
11 сентября 2013	Группа Черкизово - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года

Итоги торгов

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ День	MCap, $ млн	Рек.	Целевая цена, $	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Нефть и Газ										
Газпром	GAZP RX	3,76	1,0%	89 106				0,90	2,64	2,38
Роснефть	ROSN RX	7,58	0,3%	80 383				1,48	8,12	6,95
Лукойл	LKOH RX	61,16	0,3%	52 022				0,47	3,05	4,72
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,83	0,8%	34 649	Покупать	1,17	41,3%			5,34
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,67	0,5%	34 649	Покупать	0,79	17,9%			
Татнефть, ао	TATN RX	6,33	1,3%	13 792						8,84
Татнефть, ап	TATNP RX	3,00	-0,1%	443						
Газпромнефть	SIBN RX	3,63	-0,4%	17 191	Покупать	5,73	58,1%	0,57	2,80	3,18
НОВАТЭК	NVTK RX	11,14	-0,5%	33 828				5,12	11,51	15,54
Башнефть, ао	BANE RX	62,26	0,9%	11 749						
Башнефть, ап	BANEP RX	32,77	1,8%	1 268						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 474,26	2,5%	17 572				1,16	2,54	2,68
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	41,90	1,8%	6 150				2,02	8,29	16,12
Интегра, GDR	INTE LI	0,27	0,7%	51						
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	14,71	-0,1%	6 198						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,56	3,8%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0168	-0,1%	5 346				1,01	19,00	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0032	0,9%	4 108	Держать	0,0083	156,0%	2,32	4,20	18,55
Интер РАО	IRAO RX	0,0004	-0,6%	4 135				0,27		
ОГК-2	OGKB RX	0,0081	2,8%	892	Покупать	0,04	357,9%	0,44	3,63	4,00
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,08	-0,9%	4 913	Покупать	0,16	102,8%	2,06	5,29	8,77
ОГК-5 (энел)	OGKE RX	0,04	0,3%	1 431	Держать	0,06	40,9%			8,43
ТГК-1	TGKA RX	0,0002	0,0%	806	Покупать	0,0004	91,4%	1,05	4,04	3,99
ТГК-2, ао	TGKB RX	0,0000	-1,1%	64				0,63	593,03	
Мосэнерго (ТГК-3)	MSNG RX	0,04	0,5%	1 418	Покупать	0,07	90,6%	0,30	1,99	5,51
ТГК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	0,0%	197				0,29	2,60	7,50
ТГК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	-0,9%	114				0,84	92,45	
ТГК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	-1,8%	216				0,70		
ТГК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	-0,2%	696				0,31	10,12	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,29	-0,2%	1 395				0,78	3,22	4,50
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0055	-1,2%	239				0,48	21,25	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0039	1,6%	8						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,03	-0,8%	1 912	Покупать	2,83	8 371,5%	0,66	3,66	2,95
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0012	1,8%	116	Держать	0,0020	65,1%			9,88
МРСК Центра	MRKC RX	0,0115	5,7%	486	Покупать	0,03	183,4%	0,59	2,74	3,59
МРСК Центра и приволжья	MRKP RX	0,0037	2,6%	421	Покупать	0,0140	274,7%			
МОЭСК	MSRS RX	0,04	2,4%	1 903	Покупать	2,42	6 093,7%	0,86	2,48	3,27
МРСК Волги	MRKV RX	0,0018	-0,2%	318	Покупать	0,0063	254,9%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0012	4,5%	58						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0025	0,0%	239				0,28	2,80	9,12
МРСК Урала	MRKU RX	0,0052	-1,0%	451	Покупать	0,0136	163,4%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,15	3,2%	175				0,86	4,19	39,29
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,38	-0,6%	35						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,60	8,3%	34						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	180,74	1,1%	2 084						
НорНикель	GMKN RX	143,38	-1,5%	22 689				2,20	5,38	10,45
Северсталь	CHMF RM	7,20	-0,3%	6 029				0,73	4,99	11,78
ММК	MAGN RM	0,25	1,6%	2 755				0,65	5,01	
НЛМК	NLMK RM	1,42	1,2%	8 508	Держать	1,81	27,7%	0,99	6,61	18,46
ЧЦЗ	CHZN RM	3,38	-0,2%	183				0,28	2,49	11,29
Мечел, ао	MTLR RM	2,92	-2,2%	1 216				0,99	52,73	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,73	0,4%	240						
ЧТПЗ	CHEP RX	0,78	-4,3%	369				0,93	5,39	6,59
High River Gold Mines	HRG CN	1,33	0,7%	1 121				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,80	0,0%	681				1,19	3,03	33,52
Распадская	RASP RX	1,04	-1,2%	731	Держать	2,13	105,3%	2,11	8,45	
АЛРОСА	ALRS RX	1,04	0,3%	7 656				2,43	6,19	9,30
ТМК	TRMK RM	2,44	-0,2%	2 288				0,87	5,81	7,61
Uranium One	UUU CN	2,64	0,4%	2 526				4,45	29,73	87,95
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,31	0,1%	570				0,26	5,11	0,80
ГАЗ, ао	GAZA RX	30,00	-15,5%	556				0,40	3,80	1,97
КАМАЗ	KMAZ RX	1,31	1,0%	930				0,36	4,27	5,28
Sollers	SVAV RX	22,17	-0,8%	760				0,61	4,76	4,22
ОАК	UNAC RX	0,0036	-2,4%	789				1,08	10,15	
Мостотрест	MSTT RX	4,28	0,8%	1 208				0,32	3,44	9,10

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ День	MCap, $ млн	Рек.	Целевая цена, $	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	229,98	1,2%	21 747				1,61	15,65	26,92
X5 Retail Group	FIVE LI	17,30	0,0%	4 698	Держать	23,80	37,6%			
Дикси	DIXY RX	14,89	-0,8%	1 857	Покупать	17,60	18,2%	0,56	9,72	55,92
O'Кей, GDR	OKEY LI	12,13	5,0%	3 264				0,99	12,27	22,74
М.видео	MVID RX	7,86	1,0%	1 414	Покупать	12,30	56,4%			
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,82	-0,4%	86				0,73		
Росинтер	ROST RX	3,07	-2,0%	50				0,24	4,07	
Группа Черкизово	GCHE RX	15,39	-0,8%	677				0,93		3,58
Русагро, GDR	AGRO LI	5,10	1,0%	608				1,16	5,64	0,96
Разгуляй	GRAZ RX	0,37	1,5%	70						
Русское море	RSEA RM	0,96	1,9%	76				0,38	96,51	
Синергия	SYNG RX	16,93	-2,6%	435				0,78		6,39
Фармстандарт	PHST RX	50,99	5,8%	1 927				1,00	3,91	6,04
Верофарм	VRPH RX	20,86	0,0%	209				1,69	5,40	6,71
Протек	PRTK RX	1,22	-2,9%	644				0,12	3,53	7,55
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	8,50	-1,2%	543				1,13	2,54	2,41
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	17,25	0,3%	1 823				1,94	6,01	6,40
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	30,75	1,4%	6 430				8,15	18,89	5,20
МТС	MTSS RM	8,29	-0,7%	17 138				1,83	4,17	17,74
Вымпелком	VIP US	10,45	0,7%	18 358	Держать	12,80	22,5%	1,76	4,13	6,41
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,34	0,6%	9 839	Держать	4,07	21,8%	1,63	4,39	8,97
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,35	-0,7%	571						
СТС Медиа	CTCM US	12,49	0,6%	1 975				2,28	7,31	12,74
Яндекс	YNDX US	30,78	0,1%	10 127	Покупать	32,27	4,8%	9,86	22,53	37,51
IBS Group, GDR	IBSG GR	24,09	-0,7%	533				0,70	7,60	13,51
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	12,65	0,4%	2 261				1,57	5,04	8,12
Аэрофлот	AFLT RM	1,80	1,3%	1 996				0,47	5,41	8,52
НМТП	NMTP RM	0,09	-0,8%	1 769				3,65		18,15
Трансконтейнер	TRCN RM	88,96	-3,3%	1 236				1,31	4,73	7,88
Global Ports, GDR	GLPR LI	12,62	-6,9%	1 977				4,40	9,67	55,01
FESCO	FESH RX	0,16	1,0%	462				0,93	5,09	
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	3,06	1,2%	66 035						6,32
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,33	2,0%	2 335						
ВТБ	VTBR RM	0,0014	-0,8%	18 559						6,19
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	11,39	0,3%	271						4,13
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	4,07	-0,3%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,43	4,0%	522						6,19
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0021	-0,6%	607						
РОСБАНК	ROSB RM	2,24	-2,1%	3 474						13,43
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,85	0,0%	721	Держать	2,60	40,7%			
Народный банк Казахстана	HSBK LI	6,90	0,0%	1 920						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	6,61	-0,9%	19 394	Держать	8,31	25,9%	5,45	9,32	12,32
Фосагро	PHOR RX	38,08	1,8%	4 931				1,89	5,74	7,48
Акрон	AKRN RX	37,51	-0,3%	1 520				1,15	3,85	4,37
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	0,88	0,1%	8 480				0,71	3,02	8,97
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,62	0,4%	647				8,37	16,73	
Группа компаний ПИК	PIKK RX	2,20	0,9%	1 452				1,30	7,79	11,18
Группа ЛСР	LSRG RX	17,88	-1,0%	1 843				1,50	7,40	11,66
Эталон, GDR	ETLN LI	3,79	-1,2%	1 105				1,32	5,67	7,24
Открытые инвестиции	OPIN RX	8,04	-0,5%	122				1,50		3,79
RGI International	RGI LN	2,15	-0,7%	347						

Источник: Bloomberg, ИК "Проспект"
Целевая цена и Рекомендация: Электроэнергетика и Потребительский сектор - ИК "Проспект", остальное - консенсус.

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ, День
Газпром	OGZD LI	7,5	1,0%
Роснефть	ROSN LI	7,6	0,6%
Лукойл	LKOD LI	61,0	0,4%
Газпром нефть	GAZ LI	18,0	0,2%
НОВАТЭК	NVTK LI	123,6	-0,3%
НорНикель	MNOD LI	14,3	-1,2%
Мечел, пр	MTL/P US	0,8	0,0%
НЛМК	NLMK LI	14,2	1,1%
ТМК	TMKS LI	11,3	0,6%
ММК	MMK LI	3,2	0,7%
Северсталь	SVST LI	7,2	0,4%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,4	2,4%
Русал	RUALR RX	3,9	-6,8%
МТС	MBT US	20,1	0,0%
Мегафон	MFON LI	33,8	0,4%
Ростелеком	RKMD LI	20,0	0,3%
РусГидро	HYDR LI	1,6	-0,3%
НМТП	NCSP LI	6,9	0,0%
Трансконтейнер	TRCN LI	13,6	0,0%
Магнит	MGNT LI	56,0	0,9%
Фармстандарт	PHST LI	12,7	6,6%
Группа Черкизово	CHE LI	10,3	-0,5%
ВТБ	VTBR LI	2,9	-0,1%
Уралкалий	URKA LI	32,8	-1,0%
Фосагро	PHOR LI	12,7	1,6%
AFI Development	AFID LI	0,6	-2,4%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,2	0,0%
Группа ЛСР	LSRG LI	4,1	0,6%
АФК Система	SSA LI	21,3	0,8%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	8,2	1,1%
Татнефть	ATAD LI	37,8	1,6%
Мечел	MTL US	2,9	-1,7%
Mail.ru	MAIL LI	30,8	1,4%
Globaltrans	GLTR LI	12,7	0,4%
Сбербанк	SBER LI	11,4	1,3%

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Солодин Дмитрий
Технический анализ

Василий Олейник
Рыночная ситуация

Егишянц Сергей
Макроэкономика, мировые рынки

Трейдинг

Зуев Дмитрий
zouev@prsp.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prsp.ru

Габидуллин Наиль
ngabidullin@prsp.ru

Брокерская группа «Ай Ти Инвест -Проспект»

Россия, Москва, 119180, 1-ый Голутвинский переулок, д. 6
телефон: +7 (495) 937 33 63
факс: +7 (495) 937 33 60
www.prsp.ru
www.itinvest.ru
www.prospect.com.ua

Представленная выше информация базируется на данных источников, которые, по мнению Брокерской группы <Ай-Ти-Инвест - Проспект>, являются достоверными. Тем не менее, ни Брокерская группа <Ай Ти Инвест - Проспект>, ни какое-либо лицо, причастное к составлению, подготовке, выпуску настоящего обзора, не принимают на себя никакой ответственности в отношении точности и/или полноты всей информации, содержащейся в обзоре. Любая информация и любые суждения, содержащиеся в данном обзоре, могут быть изменены без предупреждения.

Содержание данного аналитического обзора может использоваться исключительно в информационных целях. Информация, содержащаяся в обзоре, не должна расцениваться как публичная оферта, просьба, приглашение или предложение приобрести или продать какие-либо ценные бумаги, другие финансовые инструменты или услуги.

Риск наступления негативных последствий в результате использования представленных выше рекомендаций, мнений, суждений и утверждений, в полном объеме несет сам адресат информации. Брокерская группа <Ай Ти Инвест - Проспект> не несет ответственности за какие-либо убытки (прямые или косвенные) в форме реального ущерба и упущенной выгоды, возникшие в результате использования вышеизложенных сведений и материалов.

Брокерская группа <Ай Ти Инвест - Проспект> и ее сотрудники, включая тех, кто принимал участие в подготовке данного обзора, могут иметь позиции, а также покупать и продавать ценные бумаги упомянутых в отчете компаний.

Все права на данный аналитический отчет принадлежат Брокерской группе <Ай Ти Инвест - Проспект>. Перепечатка целиком или отдельными частями без письменного разрешения Брокерской группы <Ай Ти Инвест - Проспект> не допускается.