

Комментарий по рынку акций

Внешний фон перед открытием торговой сессии на российских фондовых площадках можно оценить как умеренно-негативный. Индексы в Азии неагрессивно сползают вниз, нефть сорта Brent не смогла закрепиться выше 109 долл. Ожидаем открытия с небольшим гэпом вниз в пределах 0,3-0,5%.

[Продолжение на стр.2](#)

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 333,42	-0.22%
FTSE	6 619,58	-0.43%
S&P 500	1 707,14	-0.15%
Dow Jones Avg	15 612,13	-0.3%
EURO STOXX 50	2 809,08	-0.07%

Лидеры роста

	Цена, \$	Δ, День
FESCO	0,18	7,97%
М.видео	8,70	5,30%
ТК-9 (КЭС)	0,0001	4,35%
МРСК Центра и Приволжья	0,0041	4,58%
Mirland, GDR	180,50	3,44%

Лидеры снижения

	Цена, \$	Δ, День
Уралкалий	4,61	-4,49%
Иркутскэнерго	0,27	-3,77%
Мечел, ап	1,66	-2,78%
Группа ЛСР	18,45	-2,91%
Аэрофлот	1,70	-2,08%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, День
MSCI EM	0,0000	0,00%
MSCI BRAZIL	2 173,02	-1,09%
MSCI RUSSIA	728,76	0,03%
MSCI INDIA	750,34	-1,17%
MSCI CHINA	57,02	0,44%

Основные индикаторы

Индекс РТС



Индекс ММВБ



Курс руб/\$



Золото



Обзор рынка

Внешний фон перед открытием торговой сессии на российских фондовых площадках можно оценить как умеренно-негативный. Индексы в Азии неагрессивно сползают вниз, нефть сорта Brent не смогла закрепиться выше 109 долл. Ожидаем открытия с небольшим гэпом вниз в пределах 0,3-0,5%. Получится ли "медведям" продавить рынки ниже в течение торговой сессии? Не факт: на фоне отсутствия публикаций важных макроэкономических показателей, а также отсутствия инвестиционных идей, участники рынка предпочитают стоять в стороне. Минимальные объемы торгов в США вчера за весь 2013г лишь подтверждают это. австралийский доллар подрастает после обновления локальных минимумов, несмотря на понижение процентной ставки банком Австралии, что вкупе с высокими ценами на нефть может поддержать сегодня курс рубля. Из внутренних событий отметим заседание совета директоров Газпрома.

Календарь событий

09 августа 2013	Магнит - закрытие реестра для участия в ВОСА и получения дивидендов (46,06 руб/акцию)
13 августа 2013	X5 Retail Group - публикация финансовой отчетности за 1 полугодие 2013 года
14 августа 2013	МТС - закрытие реестра для участия в ВОСА и получения дивидендов за 1 полугодие 2013 года (5,22 руб/акцию)
14 августа 2013	Дикси - публикация операционных результатов июля 2013 года
28 августа 2013	Фармстандарт - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года
28 августа 2013	Сбербанк - публикация финансовой отчетности по МСФО за 1 полугодие 2013 года
30 августа 2013	Группа Черкизово - финансовые результаты 1 полугодия 2013 года

Итоги торгов

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Нефть и Газ										
Газпром	GAZP RX	3,91	0,2%	92 520	Покупать	5,83	49,3%	0,93	2,73	2,50
Роснефть	ROSN RX	7,26	0,5%	76 910	Держать	8,21	13,1%	1,27	6,52	6,07
Лукойл	LKOH RX	59,56	0,1%	50 657	Покупать	73,78	23,9%	0,46	2,98	4,60
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,78	-1,6%	33 072	Покупать	1,12	43,4%			5,11
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,67	0,7%	33 072						
Татнефть, ао	TATN RX	6,32	1,3%	13 776						8,91
Татнефть, ап	TATNP RX	3,13	0,4%	461						
Газпром нефть	SIBN RX	3,58	-1,3%	16 970	Покупать	5,59	56,2%	0,57	2,76	3,14
НОВАТЭК	NVTK RX	10,81	-0,7%	32 828	Покупать	13,43	24,2%	5,02	11,30	15,23
Башнефть, ао	BANE RX	59,84	-1,5%	11 292						
Башнефть, ап	BANEP RX	32,80	-0,1%	1 269						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 409,96	0,4%	17 115	Держать	2 185,52	-9,3%	1,15	2,51	2,64
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	39,99	-0,0%	5 870				1,94	7,93	15,37
Интегра, GDR	INTE LI	11,04	0,2%	51				0,37	7,02	
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	14,70	0,0%	6 193						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,20	-4,4%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0175	0,1%	5 574				1,05	19,58	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0035	-0,0%	4 384	Держать	0,0083	139,9%	2,40	4,33	19,99
Интер РАО	IRAO RX	0,0004	-3,1%	4 232				0,28		
ОГК-2	OGKB RX	0,0092	-2,2%	1 014	Покупать	0,04	303,1%	0,48	3,97	4,58
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,08	0,7%	5 185	Покупать	0,16	92,1%	2,20	5,66	9,35
ОГК-5 (эзел)	OGKE RX	0,04	-0,9%	1 387	Держать	0,06	45,4%			8,25
ТТК-1	TGKA RX	0,0002	-1,0%	758	Покупать	0,0004	102,6%	1,03	3,96	3,81
ТТК-2, ао	TGKB RX	0,0000	-0,4%	62				0,63	591,92	
Мосэнерго (ТТК-3)	MSNG RX	0,03	-0,8%	1 361	Покупать	0,07	98,7%	0,29	1,92	5,33
ТТК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	1,1%	183				0,50	8,45	
ТТК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	0,4%	114				0,84	92,57	
ТТК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	0,4%	195				0,68		
ТТК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	4,3%	714				0,31	10,30	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,27	-3,8%	1 303				0,74	3,08	4,25
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0055	0,0%	240				0,48	21,28	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0036	0,1%	7						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,03	2,0%	1 960	Покупать	2,83	8 167,3%	0,66	3,68	3,05
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0014	1,1%	139	Держать	0,0020	38,0%	0,43	3,96	12,61
МРСК Центра	MRKC RX	0,0118	0,7%	496	Покупать	0,03	177,3%	0,59	2,77	3,71
МРСК Центра и Приволжья	MRKP RX	0,0041	4,6%	465	Покупать	0,0140	239,0%			
МОЭСК	MSRS RX	0,04	-0,5%	1 813	Покупать	2,42	6 401,4%	0,84	2,43	3,15
МРСК Волги	MRKV RX	0,0017	-1,6%	305	Покупать	0,0063	271,2%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0012	0,2%	60						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0026	1,9%	245				0,29	2,85	9,45
МРСК Урала	MRKU RX	0,0045	-0,7%	396	Покупать	0,0136	200,5%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,15	1,6%	167				0,85	4,15	37,70
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,37	-0,7%	35						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,56	0,2%	32						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	179,69	-0,1%	2 072	Держать	180,00	0,2%			
Норникель	GMKN RX	134,10	-0,4%	23 086	Держать	184,69	37,7%	2,23	5,45	9,78
Северсталь	CHMF RM	8,10	2,1%	6 784	Держать	11,45	41,4%	0,78	5,35	13,25
ММК	MAGN RM	0,24	1,6%	2 712	Держать	0,38	55,3%	0,64	4,95	
НЛМК	NLMK RM	1,51	2,6%	9 036	Держать	1,90	26,2%	1,03	6,89	19,61
ЧЦЗ	CHZN RM	3,30	-0,4%	179	Держать	4,10	23,9%	0,28	2,43	11,14
Мечел, ао	MTLR RM	2,99	-0,3%	1 244	Держать	5,61	87,6%	0,99	52,41	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,66	-2,8%	230				3,73		1,12
ЧТПЗ	CHEP RX	0,79	-4,6%	375				0,94	5,41	6,77
High River Gold Mines	HRG CN	1,34	0,7%	1 127				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,85	-2,6%	700				1,21	3,07	34,46
Распадская	RASP RX	0,98	-1,0%	686	Держать	2,11	116,1%	2,02	8,09	
АЛРОСА	ALRS RX	1,01	0,4%	7 430				2,40	6,11	9,12
ТМК	TRMK RM	2,66	0,5%	2 491	Держать	3,49	31,5%	0,89	5,98	8,28
Uranium One	UUU CN	2,56	-0,4%	2 447				4,29	28,68	85,07
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,28	-1,0%	518	Держать	0,38	33,6%	0,25	4,95	0,73
ГАЗ, ао	GAZA RX	32,80	9,3%	607				0,41	3,94	2,16
КАМАЗ	KMAZ RX	1,27	0,2%	898	Покупать	1,81	42,5%	0,36	4,20	5,15
Sollers	SVAV RX	21,58	0,0%	740	Покупать	28,74	33,2%	0,60	4,71	4,15
ОАК	UNAC RX	0,0036	-2,4%	781				1,08	10,15	
Мостотрест	MSTT RX	4,40	3,3%	1 241	Покупать	7,04	60,0%	0,33	3,57	9,44

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	246,11	1,3%	23 273						24,86
X5 Retail Group	FIVE LI	16,39	-0,1%	4 451	Держать	23,80	45,2%			
Дикси	DIXY RX	14,55	1,7%	1 815	Покупать	17,60	21,0%	0,56	9,63	55,19
О'Кей, GDR	OKEY LI	12,97	-0,2%	3 490				1,06	13,18	24,56
М.видео	MVID RX	8,70	5,3%	1 563	Покупать	12,30	41,5%			
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,80	0,2%	84						
Росинтер	ROST RX	3,16	1,1%	52				0,25	4,17	
Группа Черкизово	GCHE RX	16,06	-0,3%	706				0,94		3,74
Русагро, GDR	AGRO LI	5,20	0,0%	620				1,18	5,75	0,99
Разгуляй	GRAZ RX	0,34	0,4%	64						
Русское море	RSEA RM	0,91	-0,4%	72				0,37	95,01	
Синергия	SYNG RX	15,64	2,9%	390				0,73		5,96
Фармстандарт	PHST RX	51,97	-0,5%	1 964				1,04	4,05	6,22
Верофарм	VRPH RX	20,05	0,0%	200				1,65	5,27	6,52
Протек	PRTK RX	1,27	0,9%	667				0,13	3,75	7,90
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	9,75	0,2%	623				1,25	2,83	2,76
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	18,00	-0,8%	1 902				2,12	6,56	6,68
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	31,87	-0,1%	6 664	Покупать	37,26	16,9%	8,50	19,70	5,39
МТС	MTSS RM	8,73	1,6%	18 032				1,90	4,33	18,67
Вымпелком	VIP US	9,98	-0,3%	17 532	Держать	12,80	28,2%	1,72	4,04	6,12
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,43	0,1%	10 106	Держать	3,91	13,9%	1,67	4,49	9,31
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,37	0,4%	576						
СТС Медиа	STCM US	11,75	1,6%	1 858	Держать	12,71	8,2%	2,13	6,85	11,99
Яндекс	YNDX US	33,50	-0,8%	11 022	Покупать	35,42	5,7%	10,13	22,93	37,35
IBS Group, GDR	IBSG GR	25,07	0,6%	554	Держать	26,76	6,8%			15,44
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	14,37	-0,3%	2 569	Покупать	19,58	36,3%	1,71	5,51	9,22
Аэрофлот	AFLT RM	1,70	-2,1%	1 886	Покупать	2,10	23,9%	0,45	5,23	8,05
НМТП	NMTP RM	0,09	-0,6%	1 723	Покупать	0,10	11,9%	3,58		17,67
Трансконтейнер	TRCN RM	94,13	-0,0%	1 308	Держать	139,80	48,5%	1,39	5,01	8,42
Global Ports, GDR	GLPR LI	11,99	0,0%	1 878	Держать	16,78	40,0%	4,21	9,24	52,26
FESCO	FESH RX	0,18	8,0%	522	Держать	0,34	91,1%	0,98	5,34	
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	2,93	-0,7%	63 155	Покупать	4,05	38,5%			6,11
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,30	0,5%	2 300						
ВТБ	VTBR RM	0,0014	-0,6%	18 282						6,16
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	12,36	-2,9%	294	Покупать	22,49	81,9%			4,52
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	4,05	0,0%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,35	-1,0%	495	Держать	1,74	28,9%			5,93
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0019	-1,7%	561						
РОСБАНК	ROSB RM	2,07	-2,0%	3 206						12,52
Казкоммерцбанк, GDR	ККВ LI	1,70	-2,9%	662						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	8,30	1,2%	2 309						
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	4,61	-4,5%	13 537	Держать	9,06	96,5%	3,96	6,77	8,60
Фосагро	PHOR RX	30,25	2,0%	3 918				1,59	4,82	6,00
Акрон	AKRN RX	32,64	-2,3%	1 323				1,06	3,56	3,84
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	0,92	0,3%	8 900				0,72	3,05	9,41
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,60	-2,7%	623				8,18	16,35	
Группа компаний ПИК	PIKK RX	2,15	-0,9%	1 418				1,29	7,73	11,03
Группа ЛСР	LSRG RX	18,45	-2,9%	1 901				1,52	7,52	12,03
Эталон, GDR	ETLN LI	4,15	2,5%	1 212				1,46	6,29	8,01
Открытые инвестиции	OPIN RX	7,58	-1,5%	115				1,46		3,57
RGI International	RGI LN	2,17	0,0%	351						

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

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ, День
Газпром	OGZD LI	7,8	-0,1%
Роснефть	ROSN LI	7,2	0,0%
Лукойл	LKOD LI	59,5	0,0%
Газпром нефть	GAZ LI	17,8	-1,9%
НОВАТЭК	NVTK LI	117,5	0,0%
НорНикель	MNOD LI	13,4	-1,0%
Мечел, пр	MTL/P US	0,7	-4,9%
НЛМК	NLMK LI	15,1	1,7%
ТМК	TMKS LI	13,9	-0,1%
ММК	MMK LI	3,1	1,9%
Северсталь	SVST LI	8,1	1,6%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,1	-1,4%
Русал	RUALR RX	3,6	-7,8%
МТС	MBT US	20,2	2,0%
Мегафон	MFON LI	31,2	0,2%
Ростелеком	RKMD LI	20,9	0,7%
РусГидро	HYDR LI	1,7	-1,3%
НМТП	NCSP LI	6,6	0,3%
Трансконтейнер	TRCN LI	13,6	0,0%
Магнит	MGNT LI	58,5	0,7%
Фармстандарт	PHST LI	15,0	3,2%
Группа Черкизово	CHE LI	10,8	1,1%
ВТБ	VTBR LI	2,8	-0,7%
Уралкалий	URKA LI	22,9	-5,0%
Фосагро	PHOR LI	9,5	-2,8%
AFI Development	AFID LI	0,6	-2,5%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,2	0,7%
Группа ЛСР	LSRG LI	4,5	1,9%
АФК Система	SSA LI	22,5	1,2%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	7,8	-2,0%
Татнефть	ATAD LI	37,8	0,9%
Мечел	MTL US	3,0	0,3%
Mail.ru	MAIL LI	31,9	-0,1%
Globaltrans	GLTR LI	14,4	-0,3%
Сбербанк	SBER LI	11,7	-1,1%

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Василий Олейник
Рыночная ситуация

Солодин Дмитрий
Технический анализ

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.