

Ежедневный обзор рынка акций

09 августа 2013 г.

Комментарий по рынку акций

Перед открытием российских торговых площадок сложился слабopоложительный внешний фон, который поможет открыться нашему рынку с небольшим гэпом вверх в пределах полупроцента

[Продолжение на стр.2](#)

Значения основных индексов

	Значение	Δ, День
Индекс РТС	1 303,28	0.15%
Индекс ММВБ	1 362,38	-0.04%
FTSE	6 529,68	0.28%
S&P 500	1 697,48	0.39%
Dow Jones Avg	15 498,32	0.18%
EURO STOXX 50	2 816,88	0.8%

Лидеры роста

	Цена, \$	Δ, День
Русское море	1,16	17,61%
ОГК-2	0,0101	7,19%
Polymetal International	693,00	6,21%
Эталон, GDR	4,40	5,72%
ЧЦЗ	3,40	4,42%

Лидеры снижения

	Цена, \$	Δ, День
Трансконтейнер	88,39	-12,11%
Акрон	30,94	-4,30%
НорНикель	125,15	-3,55%
О'Кей, GDR	12,50	-3,85%
Аптечная сеть 36.6	0,76	-2,09%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, День
MSCI EM	0,0000	0,00%
MSCI RUSSIA	712,46	0,30%

Основные индикаторы

Индекс РТС



Индекс ММВБ



Курс руб/\$



Золото



Обзор рынка

Перед открытием российских торговых площадок сложился слабopоложительный внешний фон. Фьючерс на SnP торгуется на 0.35% выше, чем в момент закрытия наших бирж, аналогично Brent, бразильский рынок показал масштабное ралли вчера (+3%) и даже азиатские биржевые индексы незначительно прибавляют (несмотря на слабую динамику после открытия). Совокупность этих факторов поможет открыться нашему рынку с небольшим гэпом вверх в пределах полупроцента. Вопрос: сможем ли мы повторить вчерашний подвиг бразильцев? Многие будут зависеть от того, какие решения примут сегодня на заседании ЦБ РФ. Ждем разъяснения по дальнейшей монетарной политике внутри страны. Из корпоративных отчетов отметим публикацию отчетности за полгода по МСФО Новатэка и AFI Development. В 18-00 выходят данные по оптовым продажам в США. Резюмируя, в целом, российский рынок пришел на уровни поддержки по основным индексам, игроки частично кроют шорт и пытаются заходить в лонг от уровня. Из позитивных моментов можно отметить неплохое поведение акций второго эшелона. Пропала слабость в энергетике, металлургии. Ожидаю проторговки уровня 129000 - 131500 по фьючерсу на индекс РТС, выход из этой консолидации приведет к движению на 2-3%. Всем удачных торгов!

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
15 августа 2013	Лукойл - закрытие реестра для участия в ВОСА 30 сентября 2013 года и получения дивидендов за 1 полугодие 2013 года (50 руб/акцию)
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
05 сентября 2013	Дикси - 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	3,81	0,2%	90 268	Покупать	5,85	53,5%	0,91	2,68	2,43
Роснефть	ROSN RX	6,98	-1,3%	74 010				1,24	6,37	5,82
Лукойл	LKOH RX	58,02	-0,1%	49 348				0,45	2,91	4,48
Сургутнефтегаз, ао	SNGS RX	0,76	-0,6%	32 361						4,97
Сургутнефтегаз, ао	SNGSP RX	0,66	-0,9%	32 361						
Татнефть, ао	TATN RX	6,22	1,6%	13 552						8,74
Татнефть, ап	TATNP RX	3,15	0,4%	465						
Газпром нефть	SIBN RX	3,59	0,4%	17 043						
НОВАТЭК	NVTK RX	10,32	-0,6%	31 329				4,80	10,80	14,48
Башнефть, ао	BANE RX	59,83	1,3%	11 291						
Башнефть, ап	BANEP RX	32,93	0,2%	1 274						
Транснефть, ап	TRNFP RX	2 425,25	-0,1%	17 223				1,15	2,52	2,64
Eurasia Drilling, GDR	EDCL LI	39,90	1,8%	5 857				1,93	7,91	15,33
Интегра, GDR	INTE LI	11,25	4,2%	52	Держать	30,70	172,9%	0,37	7,05	
КазМунайГаз, GDR	KMG LI	14,35	2,5%	6 046						
Dragon Oil (Туркменистан)	DGO LN	9,53	3,5%	0						
Электроэнергетика										
РусГидро	HYDR RM	0,0174	0,5%	5 517				1,04	19,43	
ФСК ЕЭС	FEES RX	0,0034	1,4%	4 300	Держать	0,0083	144,6%	2,37	4,29	19,54
Интер РАО	IRAO RX	0,0004	0,6%	3 977				0,26		
ОГК-2	OGKB RX	0,0101	7,2%	1 110	Покупать	0,04	268,1%	0,51	4,21	5,00
ОГК-4 (Еон)	EONR RX	0,08	-1,6%	4 989	Покупать	0,16	99,7%	2,10	5,41	8,97
ОГК-5 (эзел)	OGKE RX	0,04	-0,0%	1 391	Держать	0,06	45,0%			8,24
ТТК-1	TGKA RX	0,0002	1,0%	754	Покупать	0,0004	103,8%	1,03	3,94	3,77
ТТК-2, ао	TGKB RX	0,0000	1,2%	62				0,63	592,05	
Мосэнерго (ТТК-3)	MSNG RX	0,03	2,3%	1 378	Покупать	0,07	96,2%	0,30	1,94	5,38
ТТК-4 (квадра), ао	TGKD RX	0,0001	-0,8%	180				0,50	8,40	
ТТК-5 (КЭС), ао	TGKE RX	0,0001	-0,2%	112				0,83	92,28	
ТТК-6 (КЭС)	TGKF RX	0,0001	1,2%	194				0,68		
ТТК-9 (КЭС)	TGKI RX	0,0001	0,4%	730				0,32	10,41	
Иркутскэнерго	IRGZ RX	0,27	0,2%	1 294				0,74	3,06	4,20
РАО ЭС Востока, ао	VRAO RX	0,0056	1,6%	244				0,49	21,33	
РАО ЭС Востока, ап	VRAOP RX	0,0036	-2,4%	7						
МРСК холдинг, ао	MRKH RX	0,03	1,3%	1 953	Покупать	2,83	8 197,4%	0,66	3,68	3,03
МРСК Северо-Запада	MRKZ RX	0,0014	-0,8%	134	Держать	0,0020	42,6%	0,43	3,92	12,16
МРСК Центра	MRKC RX	0,0117	-0,4%	492	Покупать	0,03	179,8%	0,59	2,76	3,66
МРСК Центра и Приволжья	MRKP RX	0,0039	0,9%	438	Покупать	0,0140	260,5%			
МОЭСК	MSRS RX	0,04	-0,2%	1 815	Покупать	2,42	6 393,0%	0,84	2,42	3,14
МРСК Волги	MRKV RX	0,0016	-0,6%	294	Покупать	0,0063	283,9%			
МРСК Юга	MRKY RX	0,0012	1,5%	59						
МРСК Сибири	MRKS RX	0,0027	0,3%	257				0,30	2,93	9,90
МРСК Урала	MRKU RX	0,0045	-0,7%	389	Покупать	0,0136	205,6%			
Ленэнерго, ао	LSNG RX	0,15	1,1%	170				0,85	4,17	38,37
Ленэнерго, ап	LSNGP RX	0,37	-1,4%	34						
МРСК Северного Кавказа	MRKK RX	0,55	-1,5%	31						
Металлургия и горнодобыча										
ВСМПО	VSMO RX	178,30	0,3%	2 056						
Норникель	GMKN RX	125,15	-3,5%	21 545				2,10	5,14	9,13
Северсталь	CHMF RM	7,79	0,6%	6 526				0,76	5,23	12,75
ММК	MAGN RM	0,24	1,3%	2 726				0,64	4,97	
НЛМК	NLMK RM	1,52	2,3%	9 081				1,04	6,92	19,71
ЧЦЗ	CHZN RM	3,40	4,4%	185				0,29	2,54	11,44
Мечел, ао	MTLR RM	2,88	0,6%	1 198				0,99	52,34	
Мечел, ап	MTLRP RM	1,60	-1,2%	223				3,74		1,08
ЧТПЗ	CHEP RX	0,79	-1,0%	373				0,93	5,40	6,70
High River Gold Mines	HRG CN	1,35	0,7%	1 133				1,92	3,88	6,62
Nord Gold	NORD LI	1,75	0,0%	662				1,18	2,99	32,59
Распадская	RASP RX	0,95	-0,1%	668				1,99	7,97	
АЛРОСА	ALRS RX	1,01	-0,0%	7 408				2,39	6,08	9,06
ТМК	TRMK RM	2,67	0,4%	2 504				0,90	6,01	8,33
Uranium One	UUU CN	2,62	-0,4%	2 507				7,72	81,45	130,97
Машиностроение										
АвтоВАЗ	AVAZ RM	0,29	0,1%	523				0,25	4,96	0,74
ГАЗ, ао	GAZA RX	32,80	9,3%	607				0,41	3,94	2,16
КАМАЗ	KMAZ RX	1,29	4,5%	912				0,36	4,23	5,21
Sollers	SVAV RX	21,73	-0,1%	745	Покупать	28,84	32,7%	0,60	4,72	4,17
ОАК	UNAC RX	0,0036	-2,4%	784				1,08	10,15	
Мостотрест	MSTT RX	4,42	1,9%	1 247				0,33	3,57	9,46

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ День	МСар, \$ млн	Рек.	Целевая цена, \$	Потенциал	EV/S	EV/EBITDA	P/E
Потребительский сектор										
Магнит	MGNT RX	246,41	0,8%	23 301						24,89
X5 Retail Group	FIVE LI	16,20	0,1%	4 399	Держать	23,80	46,9%			
Дикси	DIXY RX	14,87	1,8%	1 856	Покупать	17,60	18,3%	0,57	9,75	56,23
О'Кей, GDR	OKEY LI	12,50	-3,8%	3 363				1,02	12,70	23,59
М.видео	MVID RX	8,32	-1,1%	1 496	Покупать	12,30	47,8%			
Аптечная сеть 36.6	APTK RX	0,76	-2,1%	80						
Росинтер	ROST RX	3,08	0,3%	50				0,25	4,10	
Группа Черкизово	GCHE RX	15,85	0,0%	697				0,94		3,69
Русагро, GDR	AGRO LI	5,10	0,0%	608				1,17	5,68	0,97
Разгуляй	GRAZ RX	0,34	-0,7%	64						
Русское море	RSEA RM	1,16	17,6%	92				0,41	105,32	
Синергия	SYNG RX	15,89	0,3%	397				0,74		6,04
Фармстандарт	PHST RX	50,09	1,3%	1 893				0,99	3,86	5,97
Верофарм	VRPH RX	19,80	-0,1%	198				1,63	5,21	6,41
Протек	PRTK RX	1,24	-1,1%	652				0,13	3,62	7,69
Авангардко (Украина), GDR	AVGR LI	9,85	1,0%	629				1,26	2,85	2,79
Мироновский хлебопродукт	MHPC LI	17,60	-0,1%	1 860				2,09	6,47	6,53
Телекоммуникации										
Mail.ru	MAIL LI	31,39	1,6%	6 564	Покупать	37,41	19,2%	8,35	19,35	5,30
МТС	MTSS RM	8,70	-0,1%	17 969				1,89	4,32	18,60
Вымпелком	VIP US	10,64	3,1%	18 692	Держать	12,71	19,5%			6,45
Ростелеком, ао	RTKM RM	3,40	-0,3%	10 004				1,66	4,46	9,18
Ростелеком, ап	RTKMP RM	2,37	-1,4%	575						
СТС Медиа	CTCM US	10,59	-0,3%	1 654				1,83	5,93	11,03
Яндекс	YNDX US	33,00	0,7%	10 858				9,93	22,48	36,66
IBS Group, GDR	IBSG GR	24,71	0,0%	546						15,22
Транспорт										
Globaltrans	GLTR LI	13,84	-0,1%	2 474	Покупать	19,58	41,5%	1,67	5,36	8,88
Аэрофлот	AFLT RM	1,70	1,5%	1 892	Покупать	2,11	24,0%	0,45	5,24	8,08
НМТП	NMTP RM	0,09	-0,0%	1 726				3,59		17,70
Трансконтейнер	TRCN RM	88,39	-12,1%	1 228				1,31	4,73	7,88
Global Ports, GDR	GLPR LI	11,47	0,0%	1 797				4,04	8,88	50,00
FESCO	FESH RX	0,18	2,0%	532				0,99	5,39	
Банковский сектор										
Сбербанк, ао	SBER RM	2,87	-0,4%	61 849	Покупать	4,01	39,9%			5,96
Сбербанк, ап	SBERP RM	2,20	-0,5%	2 198	Покупать	2,75	25,3%			
ВТБ	VTBR RM	0,0014	-1,5%	17 946	Покупать	0,0020	47,5%			6,03
Банк Возрождение, ао	VZRZ RX	12,19	-1,8%	290	Покупать	21,62	77,3%			4,44
Банк Возрождение, ап	VZRZP RX	4,05	0,7%	5						
Банк Санкт-Петербург, ао	BSPB RX	1,35	-0,8%	492	Держать	1,70	26,4%			5,87
Банк Уралсиб	USBN RX	0,0019	-1,7%	563						
РОСБАНК	ROSB RM	2,02	0,6%	3 140						12,22
Казкоммерцбанк, GDR	KKB LI	1,81	-3,3%	706						
Народный банк Казахстана	HSBK LI	8,30	1,2%	2 309	Покупать	9,95	19,9%			
Химия и Нефтехимия										
Уралкалий	URKA RX	4,96	4,3%	14 571				4,23	7,22	9,26
Фосагро	PHOR RX	29,46	0,4%	3 816				1,55	4,71	5,83
Акрон	AKRN RX	30,94	-4,3%	1 254				1,03	3,44	3,63
Прочие										
АФК Система	AFKS RX	0,93	0,1%	9 022				0,73	3,07	9,54
Недвижимость										
AFI Development	AFRB LN	0,59	2,8%	619				8,15	16,29	
Группа компаний ПИК	PIKK RX	2,14	-0,7%	1 416				1,28	7,71	10,97
Группа ЛСР	LSRG RX	19,23	1,6%	1 981				1,56	7,73	12,54
Эталон, GDR	ETLN LI	4,40	5,7%	1 285				1,55	6,65	8,47
Открытые инвестиции	OPIN RX	7,50	0,5%	114				1,46		3,51
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	7,6	0,4%
Роснефть	ROSN LI	6,9	-1,2%
Лукойл	LKOD LI	57,7	0,2%
Газпром нефть	GAZ LI	17,8	0,2%
НОВАТЭК	NVTK LI	111,1	-0,1%
НорНикель	MNOD LI	12,4	-3,3%
Мечел, пр	MTL/P US	0,8	2,7%
НЛМК	NLMK LI	15,1	2,2%
ТМК	TMKS LI	12,9	-6,0%
ММК	MMK LI	3,2	1,7%
Северсталь	SVST LI	7,7	0,2%
ЧЦЗ	CHZN LI	3,1	-1,4%
Русал	RUALR RX	3,6	-7,8%
МТС	MBT US	20,4	0,6%
Мегафон	MFON LI	32,1	3,5%
Ростелеком	RKMD LI	20,4	0,8%
РусГидро	HYDR LI	1,7	1,0%
НМТП	NCSP LI	6,7	0,8%
Трансконтейнер	TRCN LI	13,6	0,0%
Магнит	MGNT LI	57,7	0,5%
Фармстандарт	PHST LI	15,0	-0,9%
Группа Черкизово	CHE LI	10,5	-0,1%
ВТБ	VTBR LI	2,8	-1,2%
Уралкалий	URKA LI	24,8	4,8%
Фосагро	PHOR LI	9,7	1,8%
AFI Development	AFID LI	0,5	-1,8%
Группа компаний ПИК	PIK LI	2,2	-1,2%
Группа ЛСР	LSRG LI	4,5	1,2%
АФК Система	SSA LI	22,3	-0,2%
Сургутнефтегаз	SGGD LI	7,5	-1,0%
Татнефть	ATAD LI	36,9	0,7%
Мечел	MTL US	2,9	5,4%
Mail.ru	MAIL LI	31,4	1,6%
Globaltrans	GLTR LI	13,8	-0,1%
Сбербанк	SBER LI	11,4	0,3%

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.