

26.04.2012

Электронная почта Аналитика
Читать @ufs_ic Наши контакты

Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1390,69	1,36	0,40
Dow Jones	13090,72	0,69	0,44
NASDAQ Composite	3029,63	2,30	-0,06
Bovespa	61750,38	-0,36	-2,00
Европа			
FUTSEE 100	5718,89	0,16	-0,46
DAX	6704,5	1,73	-0,41
CAC 40	3233,46	2,02	-0,21
Азия			
NIKKEI 225	9539,12	-0,23	-0,51
Hang Seng	20701,85	0,27	-1,40
SENSEX	17137,28	-0,08	-2,09
Россия			
MMBB	1463,36	0,31	-2,22
PTC	1583,75	0,46	-1,60

Фьючерсы

S&P500 Fut	1387	-0,02	1,06
Dow Jones Fut	13041	0,01	1,08

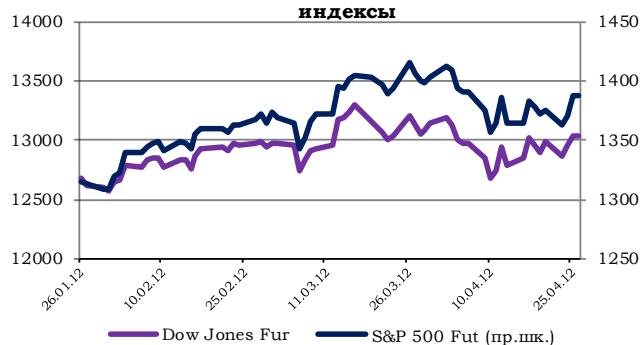
Валюта

DXU	79,005	-0,08	-0,70
EUR/USD	1,3224	0,05	0,65
USD/RUR	29,286	0,23	0,83

Нефть

Light Sweet	104,15	0,03	1,84
Brent	119,1	-0,02	0,93
Urals	116,89	0,83	1,39

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

ФРС США приняла решение сохранить ключевую учетную ставку в диапазоне 0-0,25% годовых. Федеральная резервная система оставила неизменным свой прогноз, согласно которому базовая ставка будет оставаться на исключительно низких уровнях, по крайней мере, до конца 2014 г.

Экономический рост США будет медленным в ближайшем будущем. С таким заявлением выступил вчера на пресс-конференции глава ФРС Бен Бернанке. По его словам, рост экономики США будет медленным в 2012 г. и наберет обороты позднее. Несмотря на ряд значительных улучшений ситуация на рынке недвижимости остается крайне напряженной и представляет риск для экономического развития. Также риск представляет и напряженная мировая экономическая ситуация. Временное повышение уровня инфляции вызвано недавним скачком цен на топливо. Тем не менее, согласно прогнозам ФРС, при условии, что в будущем данная ситуация не повторится, это не скажется на ценах и уровень инфляции составит около 2%. ФРС продолжает следить за экономической ситуацией в стране и будет предпринимать дополнительные действия для выполнения своего двойного обязательства, понижения уровня безработицы и сохранения низкой инфляции в случае необходимости.

Европе нужен не только “бюджетный пакт”, но и “пакт экономического роста”. Об этом заявил глава Европейского Центробанка Марио Драги, выступая перед депутатами финансового комитета Европарламента. Он дал понять, что пока рано сворачивать меры помощи экономике региона, но напомнил, что задача его ведомства – контроль над инфляцией. Реформы же – дело европейских правительств.

Все стандартные меры, которые предпринял ЕЦБ, носят временный характер. Более того, предоставление банкам ликвидности не может заменить ни приток капитала, ни структурные реформы. Они только могут обеспечить устойчивый рост и стабильности европейской экономики.

Таким образом, вопрос о новых вливаниях в финансовую систему еврозоны со стороны ЕЦБ Драги оставил открытым. В начале текущего года ЕЦБ предоставил банкам региона льготные кредиты на рекордную сумму в 1 трлн. евро, имея в виду, что те будут скупать облигации проблемных стран еврозоны и кредитовать компании. Часть денег была потрачена именно так, однако по большей части банки предпочли отложить деньги на “черный день” на депозитах самого ЕЦБ.

ВВП Великобритании снизился на 0,2% в I квартале 2012 г. по отношению к IV кварталу 2011 г., сообщило Национальное бюро статистики страны. Ожидалось повышения показателя на 0,1%. При этом в годовом исчислении ВВП Великобритании, по предварительным данным, в I квартале 2012 г. не изменился, хотя эксперты прогнозировали рост показателя на 0,3%. Показатель ВВП за IV квартал 2011 г. не был пересмотрен, он составил 0,3% в квартальном исчислении. По сравнению с IV кварталом 2010 г., ВВП Великобритании в аналогичном квартале 2011 г. вырос на 0,5%.

Данные свидетельствуют о том, что национальная экономика скатилась в повторную рецессию. Столь заметное расхождение с прогнозами создает дополнительное давление на экономическое



правительство во главе с премьер-министром Дэвидом Кэмероном и делает затруднительным достижение цели по сокращению бюджетного дефицита страны в течение последующих 5 лет.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов снизился на 0,20%. Сегодня индекс торгуется 79,005 пункта (-0,08%). Валютная пара EUR/USD в среду выросла до 1,3217 (+0,15%), в настоящее время торгуется на уровне 1,3224 (+0,05%).

Европейские индексы завершили предыдущий день ростом. FUTSEE 100 прибавил 0,16%, DAX поднялся на 1,73%, французский CAC 40 повысился на 2,02%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов выросли. S&P500 увеличился на 1,36%, Dow Jones вырос на 0,69%. Лучшие рынка технологический сектор (+3,31%), в аутсайдерах телекоммуникационный сектор (+0,09%). Бразильский индекс Bovespa опустился на 0,36%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время показывают нейтральную динамику. Контракт на S&P500 проседает на 0,02%, фьючерс на Dow Jones поднимается на 0,01%.

Азиатские площадки не показывают выраженной динамики. Японский NIKKEI 225 понижается на 0,23%, в Гонконге Hang Seng прибавляет 0,27%, индийский SENSEX теряет 0,08%.

Россия

Индекс ММВБ вчера увеличился на 0,31%, Индекс РТС на основной сессии прибавил 0,46%. Лучшие рынка потребительский сектор (+1,30%), в аутсайдерах электроэнергетика (-0,38%).

Сегодня ждем роста котировок российских акций на фоне умеренного ослабления доллара и позитивной динамики мировых индексов акций.

Ключевая статистика на 26 апреля:

Выступление президента ЕЦБ М. Драги (11:00);

Европейский бизнес-саммит, Брюссель (12:00);

Потребительское доверие Еврозоны (13:00);

ИПЦ Германии (16:00);

Первичные заявки на пособие по безработице в США (16:30);

Показатели безработицы во Франции (20:00).

Корпоративные события на сегодня

Годовое общее собрание акционеров СИБУРа;

Публикация отчетности АФК Система за 4 квартал 2011 и 2011 год по US GAAP;

Публикация отчетности Ростелекома за 4 квартал 2011 и 2011 год по МСФО;

Публикация отчетности X5 Retail Group за 2011 год по МСФО;

Заседание совета директоров Татнефти;

Публикация отчетности Яндекса за 1 квартал 2012 года по US GAAP;

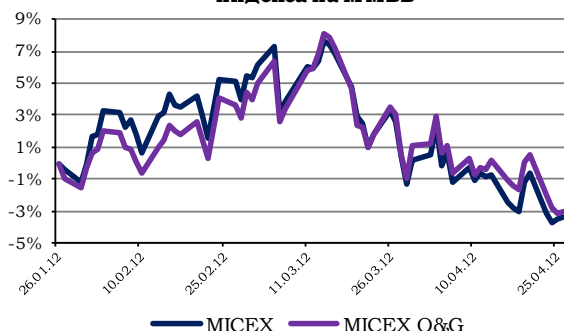
Заккрытие реестра для участия в годовом общем собрании акционеров ВТБ.



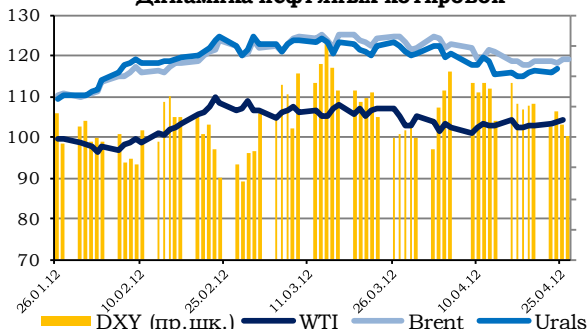
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед	52-Нед
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	Мин.	Макс.
MICEX O&G	3095,24	-0,33	-3,13	-6,30	-3,05	-6,63	2503,4	3475,3
RTSog	204,59	-0,23	-2,73	-7,71	-0,32	-15,51	152,3	245,4
Нефть Brent	119,10	-0,02	0,93	-5,21	7,50	-4,06	98,7	128,4
Нефть WTI	104,15	0,03	1,84	-2,69	4,46	-7,18	74,9	114,8
Нефть Urals	116,34	0,92	2,08	-4,51	6,39	-3,28	н.д.	н.д.
Природный газ	2,08	0,48	8,97	-6,65	-20,23	-52,63	1,9	5,0
Gas oil	1 003,8	0,78	0,78	-2,55	6,25	-1,38	849,3	1045,3
Мазут	315,9	-0,06	1,09	-2,15	3,46	-1,61	269,7	331,8
Бензин	315,5	-0,01	0,04	-7,65	10,84	-6,01	244,4	348,0

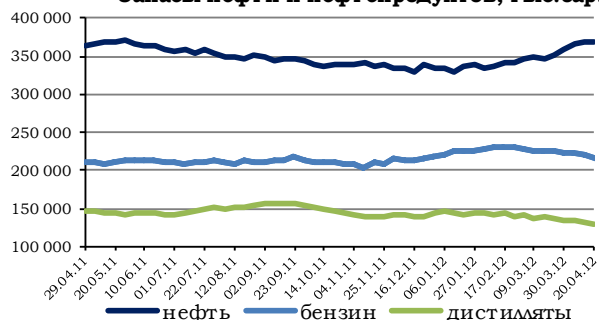
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Динамика нефтяных котировок



Запасы нефти и нефтепродуктов, тыс.бар.



Рынок энергоносителей

По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet прибавил 0,55%; Brent подорожал на 0,81%. Сегодня Light Sweet торгуется \$104,15 (+0,03%); Brent стоит \$119,1 (-0,02%). Спред между Brent и Light Sweet чуть расширился до \$14,95.

Природный газ по итогам вчерашней сессии взлетел на 4,71%, в настоящий момент котировки продолжают расти и составляют \$2,078 (+0,48%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G снизился на 0,33%, RTSog потерял 0,23%.

В лидерах на ММВБ акции НОВАТЭКа (+1,08%) и обыкновенные акции Сургутнефтегаза (+1,03%). В аутсайдерах бумаги Газпромнефти (-5,58%) и привилегированные акции Транснефти (-2,70%).

Газпром: очередная политическая покупка (нейтрально)

Как стало известно, уже летом Газпром может стать владельцем Кыргызгаза, который контролирует газотранспортную систему Киргизии. Потребление газа в Киргизии не превышает 1 млрд. куб. м в год, при этом вложить в местные газопроводы Газпрому придется порядка \$500 млн.

Оценить величину сделки пока сложно, но вряд ли она будет существенная в рамках инвестпрограммы Газпрома – актив очень небольшой по меркам монополии. Киргизская сторона заинтересована в продаже активов и добыче Газпромом газа на территории республики, так как страна задолжала за газовые поставки Казахстану и рискует остаться без топлива. Газпром, очевидно, преследует политические цели, поскольку экономическая целесообразность покупки, мягко говоря, не очевидна.

Рынок уже несколько устал от «бессмысленных» покупок Газпрома, и размер сделки, вероятно, будет незначительным, поэтому реакции рынка на сообщение мы не ожидаем. Вместе с тем, новость демонстрирует, что работать над эффективностью вложений монополия по-прежнему не собирается, и это является существенным препятствием на пути роста капитализации.



Компании нефтегазового сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
--------------------------------------	-------	--------	-------------------	-----------------------	-------------------------	--------------------------------	---------------------------------------

PTC

Газпром	GAZP	USD	5,94	0,00	0,00	14,67	140 620,7
НОВАТЭК	NVTK	USD	13,20	0,00	-6,71	8,64	38 902,1
Роснефть	ROSN	USD	6,93	0,00	0,00	-1,72	75 020,9
ЛУКОЙЛ	LKOH	USD	60,25	0,00	0,00	17,68	51 246,4
Газпромнефть	SIBN	USD	4,59	0,00	н.д.	н.д.	23 599,1
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	USD	0,97	0,00	-12,93	10,08	34 557,6
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	USD	0,66	0,00	0,00	22,22	н.д.
Татнефть (ао)	TATN	USD	6,02	-0,82	-0,17	26,74	13 105,0
Татнефть (ап)	TATNP	USD	3,50	0,00	0,00	42,86	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	USD	2038,00	5,00	5,00	35,87	н.д.

ММВБ

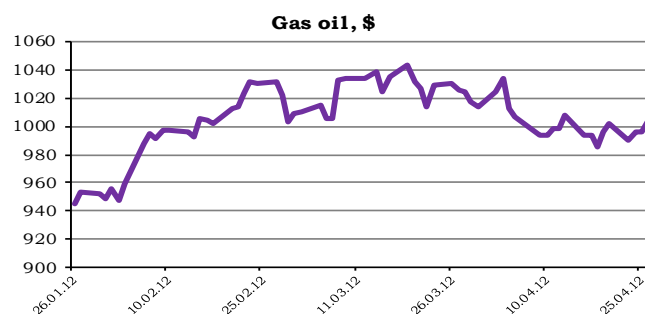
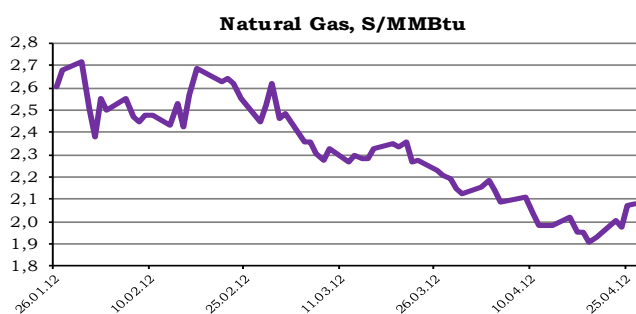
Газпром	GAZP	RUR	165,10	0,75	-3,58	-3,66	133 155,0
НОВАТЭК	NVTK	RUR	376,08	1,08	-3,24	-4,53	38 902,1
Роснефть	ROSN	RUR	207,78	-0,26	-3,52	-2,90	75 020,9
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1767,10	0,05	-1,87	3,75	51 205,3
Газпромнефть	SIBN	RUR	146,10	-5,58	-6,52	-1,40	23 599,1
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	28,39	1,03	-1,92	12,16	34 557,6
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	19,49	-0,52	0,37	18,14	5 114,8
Татнефть (ао)	TATN	RUR	176,56	-0,81	-4,27	10,98	13 105,0
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	95,15	0,83	-2,31	8,08	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	59008,00	-2,70	-4,90	18,95	н.д.

GDR

Газпром	OGZD LI	USD	11,20	0,72	-2,01	5,07	132 571,7
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	129,90	1,64	-0,08	3,75	39 441,6
Роснефть	ROSN LI	USD	7,05	-0,35	-1,05	6,74	74 664,2
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	60,25	0,58	0,25	13,79	51 246,4
Газпромнефть	GAZ LI	USD	25,00	-0,60	-5,16	6,38	23 706,5
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	9,75	0,93	2,09	24,52	34 832,8
Татнефть	ATAD LI	USD	36,00	-1,34	-1,10	21,62	13 074,8

ADR

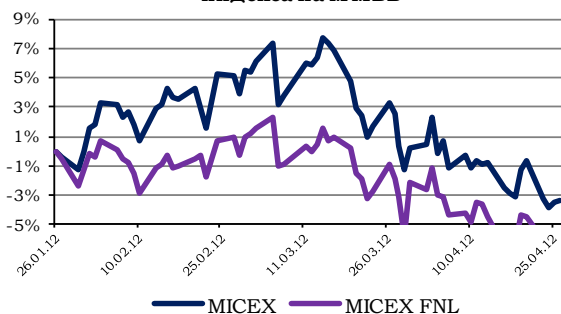
Газпром	OGZPY US	USD	11,22	0,00	-1,58	5,05	132 808,4
ЛУКОЙЛ	LUKOY US	USD	60,40	0,12	0,48	13,53	51 374,0
Газпромнефть	GZPFY US	USD	24,99	-1,58	-4,76	7,12	23 697,0
Сургутнефтегаз	SGTZY US	USD	9,74	0,41	1,35	23,45	34 797,1



Банковский сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX FNL	5139,77	0,62	-2,60	-2,60	-6,79	-5,96	4424,7	6544,9
RTSfn	308	0,85	-1,41	-1,41	-4,12	-7,34	249,6	475,1
Рублевая ставка овернайт, %	5,7500	2 б.п.	27 б.п.	-38 б.п.	-65 б.п.	263,17 б.п.	н.д.	7,4
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	73,976	-17,75	-10,74	-10,74	-41,96	-34,57	н.д.	н.д.
Средства на корсчетах, млрд. руб.	707,021	-0,29	-8,28	-8,28	7,22	15,44	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. \$	518,8	н.д.	0,40	0,40	4,40	2,20	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	33,5329	0,35	-0,37	-0,37	-3,09	0,60	32,9	37,6
EUR	38,7279	-0,03	-0,09	-0,09	-2,70	0,25	38,3	43,8
USD	29,286	-0,23	-0,83	-0,83	-3,23	1,04	27,2	32,9

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность

Рубль за прошедший день практически не изменился. Бивалютная корзина подорожала на 0,01%, сегодня торгуется на уровне 33,5329 (-0,12%), при этом доллар укрепился к рублю на 0,02% до 29,3530 руб.; евро понизилась до 38,7391 руб. (-0,0031%).

Средства на корсчетах банков сократились на 61,81 млрд. руб., депозиты в ЦБ увеличились на 15,50 млрд. руб.

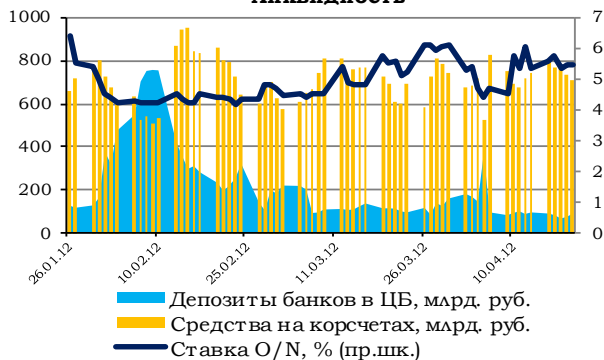
Ставка овернайт выросла на 2,00 б.п. и составляет 5,7500 п.п.

Акции банков

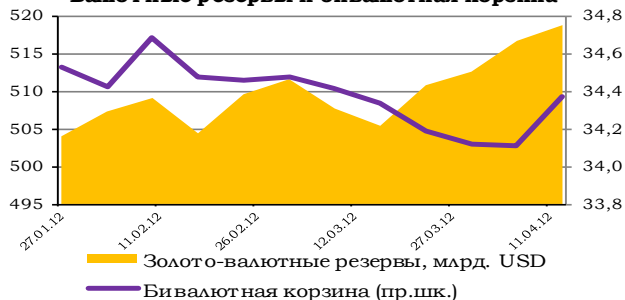
Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL вырос на 0,62%, на РТС RTSfn прибавил 0,85%.

В лидерах на ММВБ акции ВТБ, которые выросли на 2,82%, а также обыкновенные акции Сбербанка, прибавившие 1,14%. Хуже рынка привилегированные акции Сбербанка, которые потеряли в ходе сессии 0,45%, а также обыкновенные акции Банка Возрождение, упавшие на 0,43%.

Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



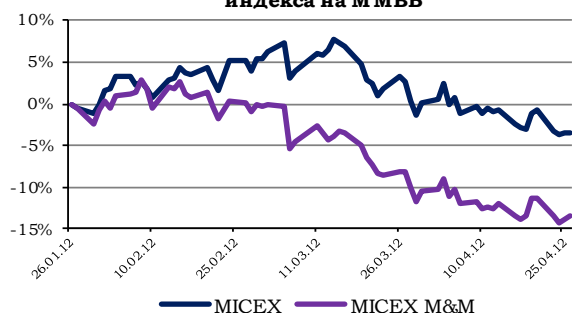
Банки	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
PTC							
Сбербанк России (ao)	SBER	USD	3,18	1,60	-0,63	41,33	68 646,5
Сбербанк России (ap)	SBERP	USD	2,80	0,00	0,00	24,44	2 800,0
Банк Возрождение (ao)	VZRZ	USD	19,20	0,00	0,00	10,60	456,0
Банк Возрождение (ap)	VZRZP	USD	8,50	0,00	-19,05	-19,05	448,3
ВТБ	VTBR	USD	0,00	0,00	н.д.	н.д.	23 242,5
РосБанк	ROSB	USD	4,00	0,00	н.д.	н.д.	4 624,7
Банк Санкт-Петербург	STBK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	713,5
Банк Москвы	MMBM	USD	40,00	0,00	н.д.	н.д.	5 892,5
Номос Банк	NMOS	USD	28,00	0,00	0,00	48,15	2 480,2
MMBB							
Сбербанк России (ao)	SBER	RUB	93,72	1,14	-0,67	18,11	68 924,1
Сбербанк России (ap)	SBERP	RUB	70,98	-0,45	-2,39	19,92	2 418,2
Банк Возрождение (ao)	VZRZ	RUB	554,10	-0,43	-2,40	1,69	448,3
Банк Возрождение (ap)	VZRZP	RUB	242,00	-0,37	-0,82	-2,42	10,7
ВТБ	VTBR	RUB	0,07	2,82	0,42	10,85	23 242,5
РосБанк	ROSB	RUB	87,50	0,00	-1,45	-11,80	4 624,7
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	69,64	0,24	-1,90	-3,96	713,5
Банк Москвы	MMBM	RUB	960,90	-0,18	-5,78	5,52	5 892,5
Номос Банк	NMOS	RUB	787,70	0,34	-1,99	28,08	2 480,2
GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	4,40	4,02	2,09	21,88	23 013,2
Номос Банк	NMOS LI	USD	13,31	-0,45	-2,85	40,11	2 460,3
Сбербанк	SBRCY US	USD	12,94	2,42	2,67	30,14	69 812,2



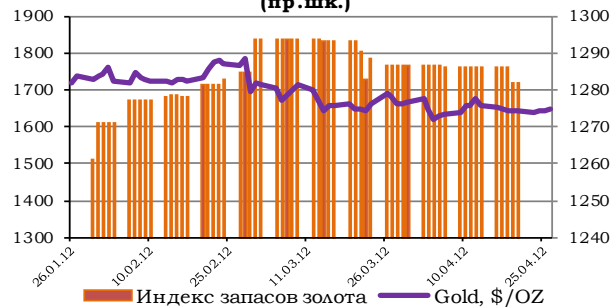
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX M&M	3128,92	0,61	-2,68	-6,10	-13,74	-42,77	3012,7	5494,2
RTSmm	222,85	0,45	-2,36	-7,51	-11,26	-40,44	195,6	376,4
Стальная заготовка	495	-1,00	-2,94	-2,94	-4,35	-9,17	474,5	601,0
Уголь	57,62	1,09	1,66	1,68	-6,69	-27,18	55,3	79,7
Золото	1647,73	0,33	0,29	-2,51	-4,24	9,39	1462,4	1921,2
Серебро	30,72	-0,41	-3,32	-6,41	-8,20	-32,46	26,1	49,5
Платина	1556,875	0,74	-1,48	-5,56	-3,28	-13,81	1344,3	1916,8
Палладий	664	-0,75	-0,08	-0,78	-4,05	-11,76	536,8	849,0
Медь	8304	2,22	2,04	-1,23	-0,80	-14,23	6784,3	9827,2
Никель	17521	0,29	-0,31	-3,23	-16,07	-34,82	16925,0	26775,0
Цинк	1991,75	0,89	0,67	-0,18	-7,73	-14,99	1748,8	2495,0
Свинец	2079,5	0,80	2,49	4,55	-7,84	-21,08	1790,5	2745,0
Алюминий	2029,25	0,57	0,52	-4,95	-8,50	-25,78	1944,6	2772,1

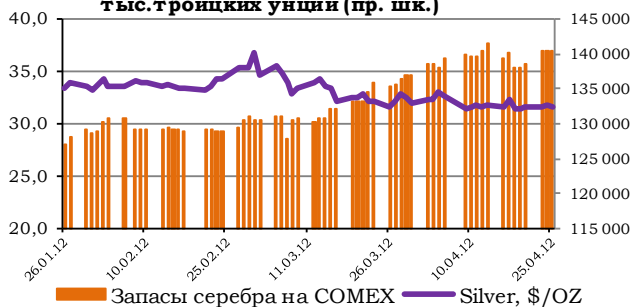
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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



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



Рынок металлов

Драгоценные металлы показывают умеренно позитивную динамику. Стоимость тройской унции золота составляет \$1647,73. Серебро подорожало до \$30,72. Соотношение стоимости золота и серебра выросло до 53,64.

Медь вчера выросла на 2,22%, сегодня торгуется \$8304 (+0,56%), Никель в среду повысился на 0,29%, сегодня поднялся на 1,11% до \$17521. Цинк в ходе вчерашних торгов подорожал на 0,89%, сейчас торгуется на уровне \$1991,75 (+0,28%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне снизилась до \$495 (-0,50%), контракт на уголь вчера вырос на 1,09%, в настоящее время торгуется по \$57,62 (+0,24%).

Акции металлургических компаний

Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M вырос на 0,46%, на RTS RTSmm прибавил 0,45%.

В лидерах на ММВБ бумаги ТМК, которые выросли на 2,06%, а также акции ВСМПО-Ависма, прибавившие 1,56%. Хуже рынка акции Белона, которые потеряли в ходе сессии 1,37%, а также акции НЛМК, упавшие на 0,87%.



Металлургия и добыча	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
----------------------	-------	--------	----------------	--------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------------

PTC

ГМК Норильский никель	GMKN	USD	171,50	0,00	0,00	8,20	
ЧЦЗ	CHZN	USD	2,77	0,00	0,00	0,73	139,3
ВСМПО-Ависма	VSMO	USD	175,70	0,00	0,00	-0,17	2 025,7
Полюс золото	PLZL	USD	38,50	-3,02	-3,02	-34,75	7 284,7
Полиметалл	PMTL	USD	16,20	0,00	н.д.	н.д.	
Северсталь	CHMF	USD	13,47	-1,62	2,05	7,74	13 571,2
ММК	MAGN	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	4 726,2
НЛМК	NLMK	USD	2,19	0,00	2,48	12,31	12 724,4
ТМК	TRMK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	2 941,2
Распадская	RASP	USD	3,45	0,00	0,00	12,75	2 693,8
Белон	BLNG	USD	0,40	0,00	н.д.	н.д.	409,4
Мечел	MTLRP	USD	6,74	-0,44	-1,32	12,33	935,2

ММВБ

ГМК Норильский никель	GMKN	RUR	5098,00	-0,29	-3,04	3,14	33 108,0
ЧЦЗ	CHZN	RUR	75,44	-0,74	-2,32	6,19	139,3
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	5002,60	1,56	-2,10	-5,31	1 965,0
Полюс золото	PLZL	RUR	1121,70	-0,20	-3,08	9,80	7 284,7
Полиметалл	PMTL	RUR	516,00	-0,77	-1,30	-1,77	7 020,7
Северсталь	CHMF	RUR	397,40	0,76	-1,19	8,85	13 642,9
ММК	MAGN	RUR	12,41	0,15	-2,67	0,62	4 726,2
НЛМК	NLMK	RUR	62,32	-0,87	-3,33	-0,87	12 724,4
ТМК	TRMK	RUR	92,08	2,06	-0,28	26,31	2 941,2
Распадская	RASP	RUR	100,28	0,51	-2,61	1,30	2 667,5
Белон	BLNG	RUR	10,45	-1,37	-4,91	8,84	409,4
РусАл	RUALR	RUR	206,04	0,17	-5,22	5,12	10 664,6

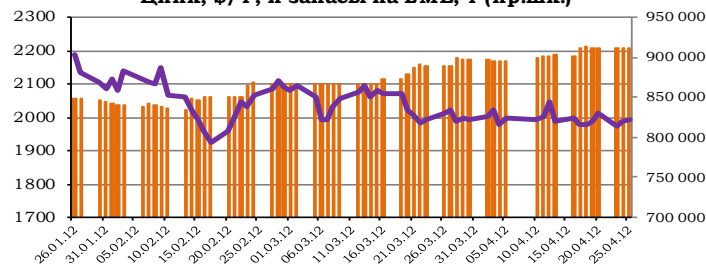
GDR

ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	17,25	-0,35	0,00	12,67	32 883,3
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,53	0,00	1,20	17,67	137,1
Северсталь	SVST LI	USD	13,59	1,72	4,94	19,32	13 694,7
ММК	MMK LI	USD	5,43	-1,00	-1,63	11,46	4 663,1
НЛМК	NLMK LI	USD	21,29	-0,28	-0,47	8,40	12 759,6
ТМК	TMKS LI	USD	13,11	-2,82	-2,16	45,67	3 072,9
РусАл	486 HK	HKD	5,46	0,55	-0,53	15,24	86 144,4

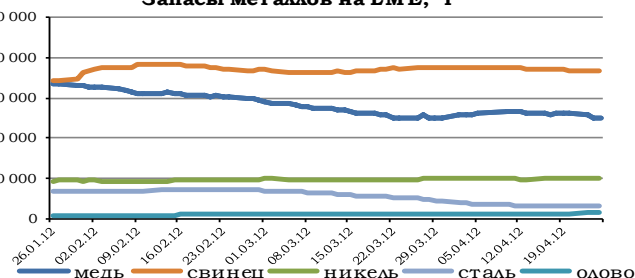
ADR

ГМК Норильский никель	NILSY US	USD	17,40	0,35	1,28	13,50	33 169,2
Полюс золото	OPYGY US	USD	18,00	-1,64	-5,26	17,49	6 862,6
Мечел	MTL US	USD	8,80	4,14	0,69	3,53	3 663,2

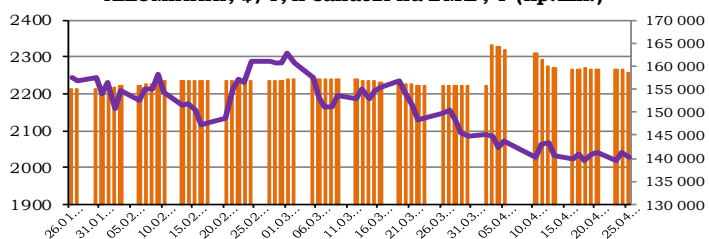
Цинк, \$/т, и запасы на LME, т (пр.шк.)



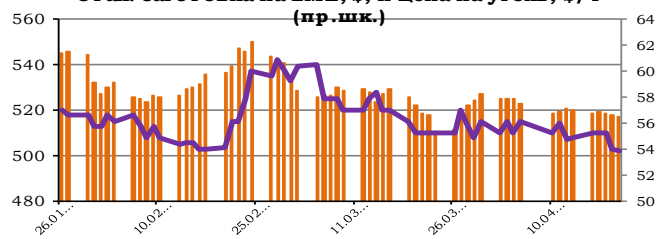
Запасы металлов на LME, т



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



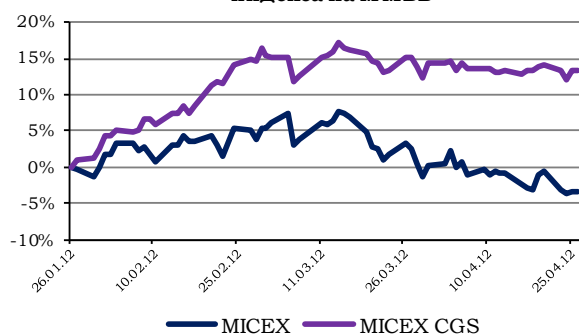
Стал. заготовка на LME, \$, и цена на уголь, \$/т (пр.шк.)



Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX CGS	4851,06	1,30	-0,42	-0,42	13,40	-1,50	3806,4	5562,5
RTScg	371,34	1,14	-0,06	-0,06	16,50	-2,99	266,4	454,3
Пшеница	617	0,08	-1,24	-1,24	-5,59	-6,44	565,3	834,5
Кукуруза	613,5	0,41	-1,21	-1,21	-3,31	-3,80	570,0	799,8
Соевые бобы	1465	-0,58	3,48	3,48	19,81	6,20	1094,3	1493,0
Рис	15,735	-0,06	2,57	2,57	7,11	6,28	13,1	18,3
Овес	338,25	-0,29	4,80	4,80	12,47	1,65	278,5	402,5
Какао	2302	-0,99	0,83	0,83	-4,95	-0,22	1898,0	3424,0
Кофе	175,95	-3,59	1,91	1,91	-18,99	-1,57	171,9	306,3
Сахар	22,04	0,18	-1,34	-1,34	-10,08	-14,01		
Хлопок	89,1	0,24	-2,65	-2,65	-6,79	-1,99	84,3	187,0

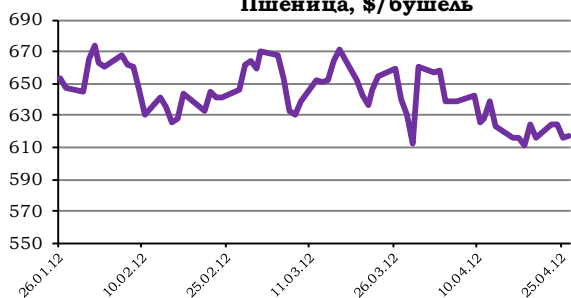
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Кукуруза, \$/бушель



Пшеница, \$/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера понизилась на 1,28%, сегодня растет на 0,08% и составляет \$617. Котировки Риса на вчерашних торгах выросли на 0,51%; сейчас проседают на 0,06% и составляют \$15,735. Кукуруза за прошедший день подешевела на 1,17%; сегодня цена составляет \$613,5 (+0,41%). Стоимость Соевых бобов поднялась на 0,84%; сейчас котировки снижаются на 0,58% и составляют \$1465. Котировки на Какао к закрытию увеличились на 2,54%; сегодня теряют 0,99% и составляют \$2302. В настоящее время Сахар прибавляет 0,18%, цена \$22,04, на вчерашней сессии он подорожал на 0,59%.

Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS вырос на 1,30%, RTScg прибавил 1,14%.

На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Дикси, которые выросли на 3,47%, также хорошо торговались бумаги Синергии (+3,33%). В аутсайдерах бумаги Верофарма (-1,50%) и акции Группы Разгулай (-0,30%).



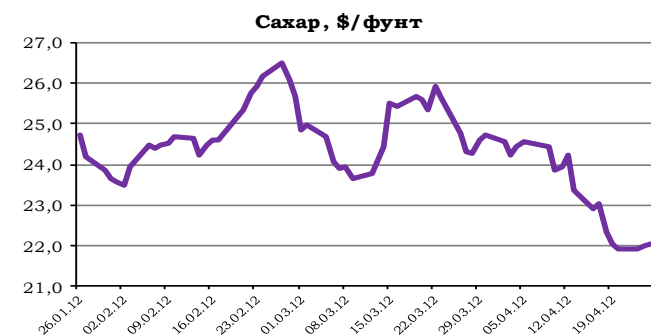
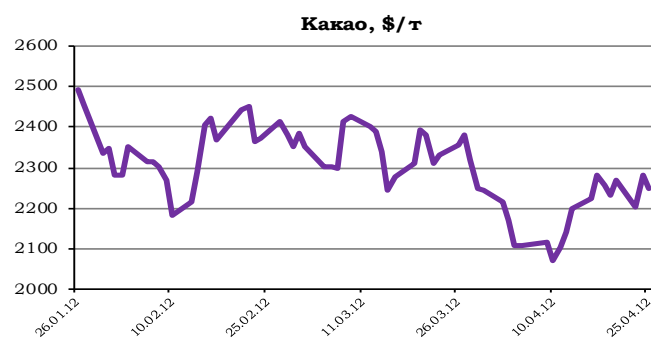
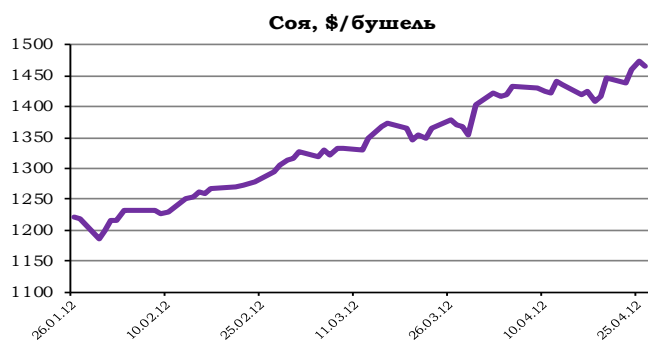
Компании потребительского сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
PTC:							
Аптеки 36.6	APTK	USD	1,43	0,00	0,00	9,16	150,1
Балтика	PKBA	USD	47,42	0,00	-2,02	24,80	7 779,4
Верофарм	VRPH	USD	29,00	0,00	0,00	4,69	290,0
Вимм-Билль Данн	WBDF	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	-
Группа Разгуляй	GRAZ	USD	0,82	0,00	-17,62	9,65	123,9
Группа Черкизово	GCHE	USD	18,60	0,00	0,00	3,33	748,9
Дикси	DIXY	USD	12,50	0,00	-0,40	33,69	1 559,4
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	127,00	0,00	-3,05	49,41	12 009,3
7 Континент	SCON	USD	3,82	0,00	н.д.	н.д.	266,6
Синергия	SYNG	USD	16,90	0,00	-6,11	4,00	433,8

ММВБ:

Аптеки 36.6	APTK	RUR	38,67	0,52	-3,85	0,52	138,3
Балтика	PKBA	RUR	1439,90	0,24	-0,10	15,65	8 047,0
Верофарм	VRPH	RUR	822,20	-1,50	-2,08	-6,93	280,1
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	23,01	-0,30	-5,19	-5,39	123,9
Группа Черкизово	GCHE	RUR	510,40	3,19	-2,56	-8,55	748,9
Дикси	DIXY	RUR	376,14	3,47	1,40	27,95	1 598,6
Концерн Калина	KLNA	RUR	4170,00	0,00			
М.Видео	MVID	RUR	246,39	-0,12	-3,16	35,86	1 509,0
Магнит	MGNT	RUR	3741,10	0,37	0,78	32,86	12 052,0
7 Континент	SCON	RUR	104,35	-0,23	-0,37	-27,04	266,6
Синергия	SYNG	RUR	499,80	3,33	0,91	11,24	437,1

ADR/GDR:

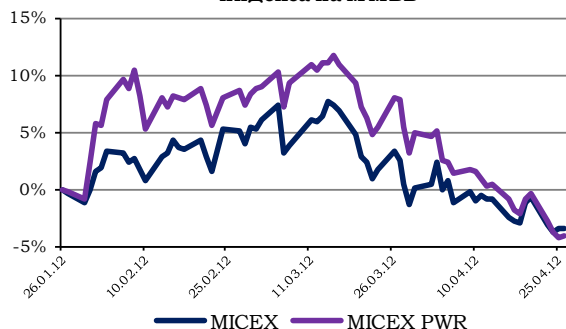
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	25,01	5,53	9,89	9,50	6 792,0
Магнит	MGNT LI	USD	29,60	-1,30	2,96	39,89	13 995,1
Черкизово	CHE LI	USD	13,00	-6,47	0,00	18,18	839,9



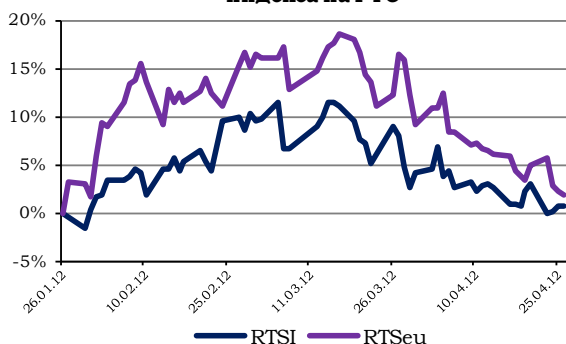
Электроэнергетика

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX PWR	2118,33	-0,38	-3,18	-3,18	-4,07	-11,27	1975,9	2968,8
RTSeu	183	-0,49	-2,98	-2,98	-1,38	-12,62	151,7	267,2

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Относительная динамика отраслевого индекса на РТС



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR снизился на 0,38%, на РТС отраслевой индекс RTSeu потерял 0,49%.

На ММВБ лучше рынка акции МРСК Волги, которые выросли на 6,33%, также хорошо смотрелись бумаги Башкирэнерго (+3,82%). В аутсайдерах бумаги МОЭСК (-4,56%) и акции Волжская ТГК (-4,29%).

ОГК-2: слабые результаты года (умеренно негативно)

Вчера подконтрольная ОГК-2 опубликовала свою первую консолидированную отчетность по МСФО после слияния с ОГК-6 (обе компании контролируются Газпромом). Результаты оказались достаточно слабыми. Выручка оказалась близка к нашим прогнозам и ожиданиям рынка (104,9 млрд. руб.), EBITDA объединенной генкомпании составила 5,9 млрд. руб., тогда как мы ожидали, что она составит порядка 8 млрд. руб. Чистая прибыль составила символические 10,15 млн. руб. (мы не ожидали, что рентабельность упадет ниже 1%).

Продemonстрированный результат – самый слабый по всему сегменту ОГК, если ориентироваться по операционной рентабельности. Очевидно, Газпром используют дочку как центр затрат, и стоимость актива монополию не особо беспокоит. Ранее ОГК-2 уже опубликовала отчетность по РСБУ, которая отразила основные тенденции в компании, поэтому реакция рынка на отчетность была сдержанной. Тем не менее, ожидаем, что бумаги будут находиться под давлением в ближайшее время.



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	1,05	1,59	-0,71	7,97	10 350,9
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,28	-1,11	-7,36	-2,09	11 805,6
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	-0,33	-4,67	-20,14	9 180,8
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	2,85	-0,14	-3,03	23,68	4 174,5

Оптовая генерация

ОГК-1	OGKA	RUR	0,64	-0,59	-4,15	-1,73	1 431,5
ОГК-2	OGKB	RUR	0,66	-1,81	-4,13	-11,90	1 341,5
ОГК-3	OGKC	RUR	1,09	-0,65	-0,82	27,04	1 763,4
ОГК-4	EONR	RUR	2,66	0,43	-2,91	24,64	5 716,8
ОГК-5	OGKE	RUR	2,11	1,23	-1,64	15,66	2 536,6

Территориальная генерация

ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	0,85	-2,89	-3,19	1 194,1
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	1,72	-5,81	-0,76	126,3
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	-2,97	-4,67	-15,80	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,80	-2,51	-0,09	5,85	2 441,6
ТГК-4	TGKD	RUR	0,01	0,71	-3,16	-11,43	404,0
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,01	0,75	-3,08	3,09	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,01	-2,85	-4,64	-9,90	243,1
ТГК-6	TGKF	RUR	0,01	-2,88	0,87	-5,98	406,5
Волжская ТГК	VTGK	RUR	2,07	-4,29	3,77	9,16	2 121,3
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	-0,87	-1,08	-15,30	610,6
ТГК-10	TGKJ	RUR	25,03	0,11	-0,19	3,09	750,6
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	-3,30	-2,03	56,79	255,1
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,19	-1,20	-2,55	-7,37	457,5
ТГК-13	ETGK	RUR	0,06	-1,47	-2,97	-10,28	301,3
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	-0,46	-3,47	-5,91	70,7

Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)

Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	9,77	1,17	-7,04	-1,31	308,2
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	23,51	0,20	-2,05	6,95	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,34	-4,56	-7,43	-16,21	2 225,0
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,12	0,06	-4,23	9,95	397,5
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,09	0,51	-0,50	11,46	291,9
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,80	1,19	-1,84	30,87	1 153,5
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,10	6,33	-1,37	10,24	614,5
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,19	-0,01	0,52	34,07	748,6
Башкирэнерго	BEGY	RUR	27,15	3,82	-1,63	-19,20	964,4
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	232,00	-	-1,28	-22,54	н.д.

ADR/GDR

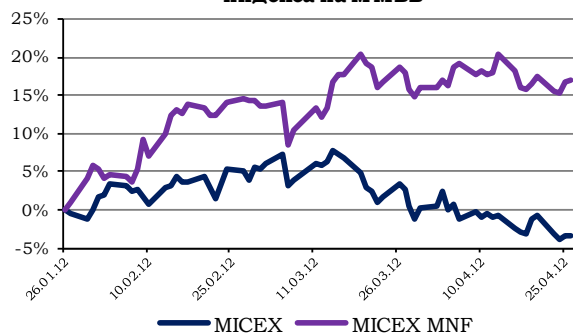
Мосэнерго	AOMD LI	USD	5,63	0,00	-6,25	-5,62	2 235,9
РусГидро	HYDR LI	USD	3,56	1,83	3,10	16,72	10 334,8
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	5,24	0,00	0,00	19,06	11 805,6



Машиностроение

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX MNF	2129,94	1,27	0,29	0,29	16,82	-1,51	1558,9	2617,5
RTSIn	168,27	1,72	0,94	0,94	20,30	-2,92	121,5	234,4

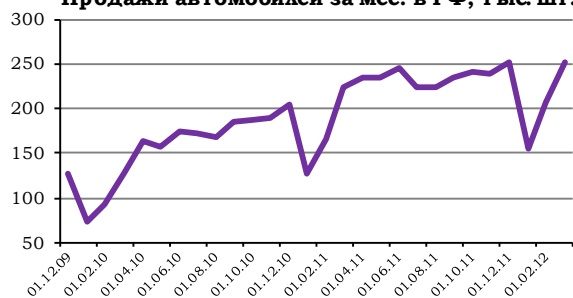
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 вырос на 1,27%, на РТС отраслевой индекс RTSIn прибавил 1,72%.

Лучше рынка акции СОЛЛЕРСа, которые выросли на 3,53%, хорошо смотрелись бумаги КамАЗа (+3,03%). В аутсайдерах бумаги Иркутта (-1,50%) и акции ОАК (-1,10%).



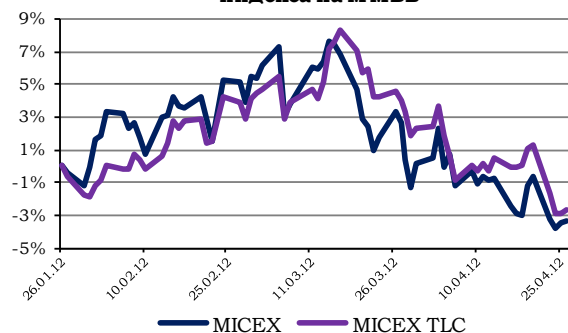
Компании машиностроительного сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
РТС:							
АвтоВАЗ	AVAZ	USD	0,81	0,00	0,00	-19,00	1 403,2
Камаз	KMAZ	USD	1,54	0,00	0,00	26,07	1 204,9
РКК Энергия	RKKE	USD	180,00	0,00	н.д.	н.д.	208,4
СОЛЛЕРС	SVAV	USD	21,00	0,00	0,00	116,49	719,7
ММВБ:							
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	RUR	22,60	0,68	-4,54	13,93	1 403,2
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	RUR	8,50	2,15	0,15	46,35	1 403,2
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	865,00	2,42	1,49	0,70	1 403,2
Камаз	KMAZ	RUR	50,01	3,03	6,04	41,91	1 204,9
РКК Энергия	RKKE	RUR	5444,00	-1,02	-1,02	-12,31	208,4
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	489,20	3,53	-0,97	60,97	571,1
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	109,25	-0,23	0,41	5,20	573,5
ОАК	UNAC	RUR	0,23	-1,10	-2,31	26,68	1 600,8
УАЗ	UUAZ	RUR	79,76	-0,42	-0,30	0,67	726,2
Иркут	IRKT	RUR	6,78	-1,50	-5,24	15,39	269,5
ОМЗ	OMZZ	RUR	40,57	1,86	0,37	6,76	49,0



Связь, информационные технологии и медиа

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX TLC	2166,59	0,03	-3,80	-3,80	-2,73	-6,99	1786,1	2666,7

**Относительная динамика отраслевого
индекса на ММВБ**



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC поднялся на 0,03%.

Лучше рынка торговались привилегированные акции Ростелекома, которые выросли на 1,53%, также хорошо смотрелись акции МТС (+0,56%). В аутсайдерах бумаги РБК (-1,03%) и акции Таттелекома (-1,10%).



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	227,05	0,56	-3,73	23,75	15 984,0
Ростелеком (ао)	RTKM	RUB	134,74	-0,49	-2,16	-11,56	13 510,5
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	94,11	1,53	1,19	-1,25	778,6
АФК Система	AFKS	RUB	24,95	-0,44	-4,02	6,56	8 202,2
МГТС (ап)	MGTS	RUB	499,36	-0,13	-5,78	4,03	271,6
БашИнформСвязь (ао)	BISV	RUB	11,35	0,00	-4,63	-9,99	367,0
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	4,42	0,20	-14,94	-9,72	5,4
Таттелеком	TTLK	RUB	0,17	-0,72	-2,71	-13,26	123,6
Телеграф	CNLT	RUB	26,92	-0,27	-11,06	-10,78	152,4
РБК	RBCM	RUB	21,33	-1,03	-0,33	56,00	231,7
Армада	ARMD	RUB	303,35	-0,16	-4,15	-3,25	148,8
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	18,64	4,25	1,91	26,98	19 259,0
Ростелеком	ROSY US	USD	27,50	-2,31	-1,15	-4,01	13 489,9
АФК Система	SSA LI	USD	18,70	-2,81	-5,56	11,24	9 022,8
Вымпелком	VIP US	USD	10,24	4,28	-0,49	8,13	16 672,8
Ситроникс	SITR LI	USD	0,89	-0,56	-0,56	48,33	169,9
СТС Media	CTCM US	USD	11,00	1,10	0,09	25,43	1 730,5
Yandex	YNDX US	USD	24,54	-5,03	-8,81	24,57	7 947,0
Mail.ru	MAIL LI	USD	40,99	-0,02	0,59	57,65	8 569,4

Вы можете подписаться на наши материалы,
отправив письмо на адрес research@ufs-federation.com в свободной форме



Департамент торговли и продаж

Лосев Алексей Сергеевич
Хомяков Илья Маркович
Куц Алексей Михайлович
Полторанов Николай Владимирович
Ким Игорь Львович
Тимощенко Юрий Геннадьевич

Тел. +7 (495) 781 73 03
Тел. +7 (495) 781 73 05
Тел. +7 (495) 781 73 01
Тел. +7 (495) 781 73 04
Тел. +7 (495) 781 73 05
Тел. +7 (495) 781 02 02

Аналитический департамент

Василиади Павел Анатольевич
Балакирев Илья Андреевич
Козлов Алексей Александрович
Назаров Дмитрий Сергеевич
Королева Виктория Сергеевна
Милостнова Анна Валентиновна

Тел. +7 (495) 781 72 97
Тел. +7 (495) 781 02 02
Тел. +7 (495) 781 73 06
Тел. +7 (495) 781 02 02
Тел. +7 (495) 781 02 02
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 абсолютную 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.

