

- [Электронная почта](#)
[Аналитика](#)
[Читать @ufs_ic](#)
[Наши контакты](#)
- [Последние обзоры и комментарии:](#)
[Магнит: финансовые итоги 1K12](#)
[Северсталь: финансовые итоги 2011 года](#)
[ММК: Финансовые итоги 2011 года \(негативно\)](#)

Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1402,31	-0,25	0,84
Dow Jones	13268,57	-0,08	1,36
NASDAQ Composite	3059,85	0,31	1,00
Bovespa	62423,56	0,98	0,73
Европа			
FUTSEE 100	5758,11	-0,93	0,69
DAX	6710,77	-0,75	1,83
CAC 40	3226,33	0,42	1,80
Азия			
NIKKEI 225	9380,25	0,31	-0,93
Hang Seng	21223,96	-0,40	2,80
SENSEX	17186,13	-0,67	0,20
Россия			
MMBB	1452,45	-1,86	-0,64
PTC	1572,4	-1,56	-0,70

Фьючерсы

S&P500 Fut	1397,5	0,00	0,05
Dow Jones Fut	13202	-0,02	0,32

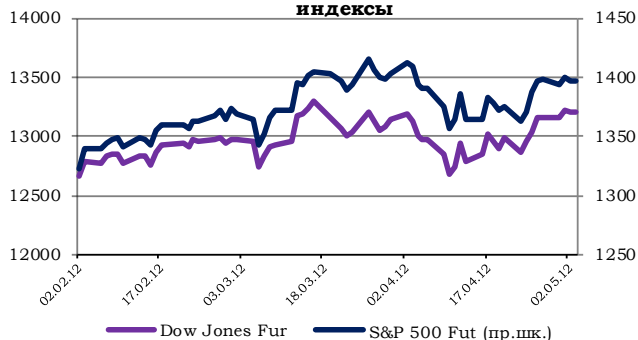
Валюта

DXU	79,191	0,07	0,34
EUR/USD	1,315	-0,06	-0,52
USD/RUR	29,4586	-0,15	-0,45

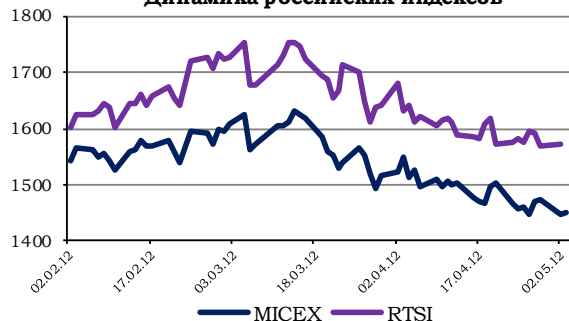
Нефть

Light Sweet	105,12	-0,10	0,55
Brent	118,34	0,12	-1,32
Urals	116,43	-1,20	-0,39

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Президент Федерального резервного банка Ричмонда Джеффри Лэкер считает вероятным повышение учетной ставки в 2013г. Об этом он сообщил 2 мая 2012г. на выступлении в Норфолке. По словам Лэкера, повышение учетной ставки необходимо для сдерживания инфляции на запланированном Федеральной резервной системой уровне в 2%. По его мнению, восстановление экономики США затрудняется, прежде всего, ситуацией на рынке недвижимости, которая остается довольно сложной. Д. Лэкер считает, что разрешение кризиса на рынке недвижимости потребует дополнительного времени.

Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's повысило кредитный рейтинг Греции с уровня SD (выборочный дефолт) до CCC и установило по нему "стабильный" прогноз. Эти действия связаны с завершением 25 апреля 2012г. обмена проблемных долговых обязательств Греции.

Программа обмена сняла с Афин вопрос финансирования в краткосрочной перспективе, но долговое бремя остается серьезной проблемой для государства. Чтобы стабилизировать обстановку в госфинансах, Греция проводит программу бюджетной консолидации в рамках соглашения с "тройкой" международных кредиторов и при их финансовой поддержке. Помимо программы сокращения дефицита бюджета, Афины приняли программу обмена гособлигаций при участии частного сектора, чтобы снизить общую долговую нагрузку.

Проводимая греческим правительством программа фискальной консолидации предусматривает повышение налогов и повышение эффективности их сбора, а также широкомасштабную приватизацию при сокращении государственных расходов.

Присвоенный Греции рейтинг CCC связан с сокращением госдолга и снижением стоимости обслуживания долга по итогам программы обмена гособлигаций, а также с возросшим средним сроком обращения гособлигаций страны. Кроме того, рейтинг на уровне CCC отражает позицию агентства по поводу факторов риска для греческой кредитоспособности. Среди факторов риска аналитики выделяют неопределенные перспективы экономического роста: вслед за сокращением ВВП в реальном выражении на 6,9% в 2011г. агентство ожидает, что рецессия в греческой экономике продолжится в 2012г., а ВВП сократится на 5%.

Ситуация с занятостью доказывает, что Европа движется на двух скоростях. В Германии в апреле число безработных без учета сезонных колебаний опустилось до отметки 2,96 млн., это 7% трудоспособного населения. В таких промышленных центрах, как земля Баден-Вюртемберг, безработица и вовсе ниже 4%.

Хотя рост крупнейшей экономики Европы в последние месяцы затормозил, безработица минимальная за 20 лет. В целом по еврозоне – все наоборот. По данным службы "Евростат", в марте этот показатель побил рекорд 15-летней давности. Без работы сегодня – 17,4 млн. европейцев или 10,9% экономически активного населения еврозоны. Чемпионы – Испания (24,1%), Греция (21,1%)



и Португалия (15,3%). Там безработица даже выше, чем в момент их перехода на евро. В то же время в благополучной части зоны евро, Австрии и Нидерландах, безработица ниже, чем в Германии (4% и 5% соответственно).

И свет в конце этого туннеля не просматривается. Последний отчет группы Markit за апрель показал, что промышленный спад в еврозоне продолжается уже девять месяцев подряд.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов вырос на 0,34%. Сегодня индекс торгуется 79,191 пункта (+0,07%). Валютная пара EUR/USD в среду снизилась до 1,3158 (-0,59%), в настоящее время торгуется на уровне 1,3150 (-0,06%).

Европейские индексы завершили предыдущий день разнонаправленно. FUTSEE 100 потерял 0,93%, DAX опустился на 0,75%, французский CAC 40 повысился на 0,42%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов показали умеренное снижение. S&P500 уменьшился на 0,25%, Dow Jones просел на 0,08%. Лучшее рынка сектор Потребительские товары (+0,42%), в аутсайдерах нефтегазовый сектор (-1,60%). Бразильский индекс Bovespa вырос на 0,98%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время показывают нейтральную динамику. Контракт на S&P500 торгуется без изменений ко вчерашнему закрытию, фьючерс на Dow Jones понижается на 0,02%.

Азиатские площадки не показывают единой динамики. Японский NIKKEI 225 растет на 0,31%, в Гонконге Hang Seng теряет 0,40%, индийский SENSEX снижается на 0,67%.

Россия

Индекс ММВБ вчера упал на 1,86%, Индекс РТС на основной сессии потерял 1,56%. Лучшее рынка телекоммуникационный сектор (-0,12%), в аутсайдерах электроэнергетика (-2,77%).

Сегодня ждем умеренного роста российских индексов акций. Нейтральный фон на мировых рынках будет способствовать частичной компенсации вчерашнего падения.

Ключевая статистика на 3 мая:

Цены производителей в Еврозоне (13:00);

Решение ЕЦБ по монетарной политике (15:45);

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

Индекс деловой активности в секторе услуг США (18:00);

Выступление члена ФРС Дж. Уильямса (19:00);

Выступление члена ФРС Д. Локхарта (21:00).

Корпоративные события на сегодня

Публикация финансовых результатов СТС Медиа за 1 квартал 2012 года;

Заседание совета директоров Э.Он Россия;

Заседание совета директоров МРСК Сибири;

Заседание совета директоров Ленэнерго;

Делистинг обыкновенных акций и префов ЛОМО;

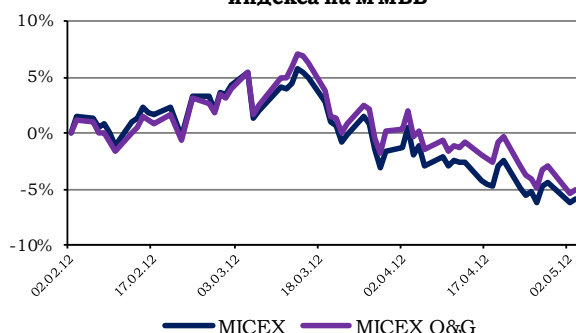
Закрытие реестра акционеров для участия в ГОСА Института стволовых клеток человека.



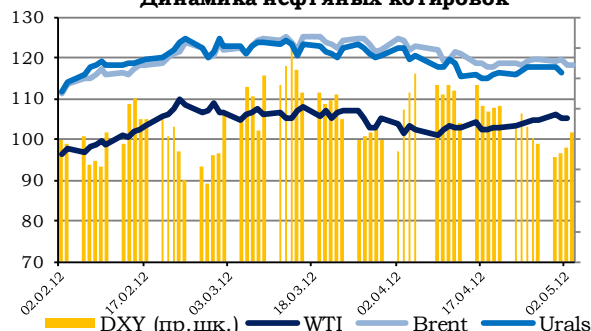
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед	52-Нед
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	Мин.	Макс.
MICEX O&G	3049,33	-2,55	-1,04	-6,90	-6,06	-3,32	2503,4	3475,3
RTSog	201,24	-2,50	-1,41	-7,85	-3,68	-14,40	152,3	242,6
Нефть Brent	118,34	0,12	-1,32	-5,22	3,28	-3,36	98,7	128,4
Нефть WTI	105,12	-0,10	0,55	1,07	7,44	-5,34	74,9	113,2
Нефть Urals	115,81	-1,24	-0,46	-4,83	3,13	-4,15	н.д.	н.д.
Природный газ	2,28	1,02	11,79	4,07	-8,92	-51,26	1,9	5,0
Gas oil	1 003,3	0,38	-1,38	-2,95	4,53	-1,57	849,3	1045,3
Мазут	314,7	0,14	-1,48	-2,49	1,05	-1,37	269,7	331,8
Бензин	308,1	0,16	-3,23	-9,27	5,70	-7,48	244,4	344,5

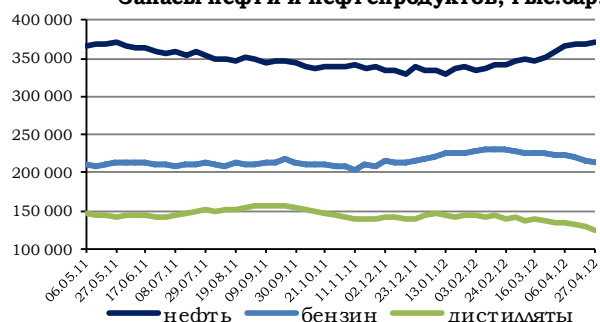
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Динамика нефтяных котировок



Запасы нефти и нефтепродуктов, тыс.бар.



Рынок энергоносителей

По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet потерял 0,89%; Brent подешевел на 1,22%. Сегодня Light Sweet торгуется \$105,12 (-0,10%); Brent стоит \$118,34 (+0,12%). Спред между Brent и Light Sweet сузился до \$13,22.

Природный газ по итогам вчерашней сессии рухнул на 4,98%, в настоящий момент котировки растут и составляют \$2,276 (+1,02%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G упал на 2,55%, RTSog потерял 2,50%.

В лидерах на ММВБ привилегированные акции Транснефти (+0,17%) и акции Татнефти (-0,08%). В аутсайдерах бумаги НОВАТЭКа (-9,97%) и обыкновенные акции Сургутнефтегаза (-1,90%).

Роснефть: результаты 1K12 лучше наших прогнозов (позитивно)

В 1K12 выручка Роснефти от реализации составила 748 млрд. руб., что соответствует уровню 4K11 и на 27% превышает уровень 1K11.

ЕВITDA в 1K12 составила 165 млрд. руб., что на 11,5% выше уровня 4K11 и на 14,9% ниже уровня 1K11.

Чистая прибыль Роснефти по итогам 1K12 по МСФО составила 112 млрд. руб., что на 55,6% превышает уровень 4K11 и на 8,9% ниже уровня 1K11.

Выручка превысила наши прогнозы на 1,5%. ЕВITDA лучше ожиданий на 3,5%, и чистая прибыль превзошла наши прогнозы на 25%.

Рост выручки связан с увеличением цен на нефть и нефтепродукты, а также увеличением объемов добычи и переработки нефти, положительное влияние на динамику ЕВITDA оказал хороший контроль над расходами, заморозка тарифов естественных монополий. Сдержала рост ЕВITDA отмена налоговых льгот по Ванкорскому месторождению. Чистая прибыль увеличилась за счет курсовых разниц и снижения прочих расходов.

Мы высоко оцениваем контроль над затратами, продемонстрированный Роснефтью. Удельные расходы на добычу нефти снизились по сравнению с 4K11 на 6,3%, до 88,3 руб. на



баррель, а коммерческие и административные расходы в расчете на баррель добычи снизились на 2,6%.

Мы позитивно оцениваем результаты компании в сложившихся условиях, они окажут локальную поддержку котировкам Роснефти. Также совет директоров рекомендовал дивиденды в размере 3,45 рублей на акцию (доходность порядка 1,6%). Дивиденды рекордны для Роснефти, но относительно не велики. Тем не менее, реестр закрывается завтра, поэтому на ближайшие два дня бумаги получают поддержку, но в конце недели могут выглядеть хуже рынка.

Сургутнефтегаз: дивиденды в этом году, скорее всего, будут ощутимо меньше (негативно)

Чистый убыток Сургутнефтегаза в 1К12 года по РСБУ составил 4,7 млрд. рублей против прибыли в 15,3 млрд. рублей годом ранее, говорится в отчете компании. Выручка "Сургутнефтегаза" в 1 квартале выросла на 17%, до 219,8 млрд. рублей. Валовая прибыль достигла 87,1 млрд. рублей, что на 18% выше аналогичного показателя 2011 года.

На рентабельности сказался рост налоговой нагрузки и укрепление рубля (у Сургута большая долларовая позиция). Результаты первого квартала подтверждают опасения, которые мы высказывали ранее. Прибыль Сургута в текущем году будет ощутимо ниже, чем по итогам 2011 года. Прежде всего, это сильно ударит по привилегированным акциям компании, в которых основной идеей всегда были дивиденды. Судя по всему, дивиденды по итогам 2012 года будут значительно ниже, чем по итогам 2011, и, скорее всего, префы Сургута в среднесрочной перспективе мы увидим гораздо ниже текущих уровней.

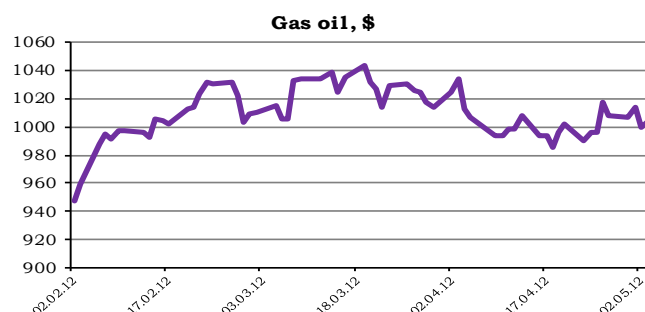
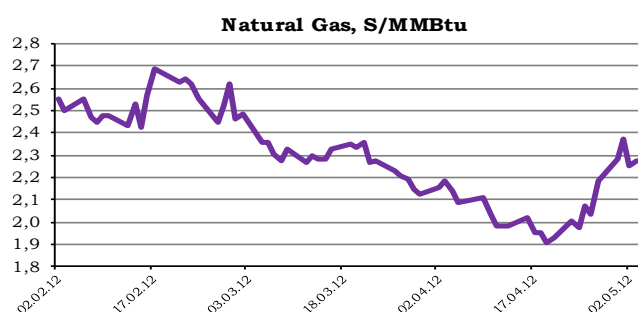


Компании нефтегазового сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
PTC							
Газпром	GAZP	USD	5,94	0,00	0,00	14,67	140 620,7
НОВАТЭК	NVTK	USD	13,20	0,00	0,00	8,64	35 109,7
Роснефть	ROSN	USD	6,93	0,00	0,00	-1,72	75 928,9
ЛУКОЙЛ	LKOH	USD	60,25	0,00	0,00	17,68	51 246,4
Газпромнефть	SIBN	USD	4,80	0,00	4,58	4,58	22 517,1
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	USD	0,97	0,00	0,00	10,08	34 370,8
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	USD	0,65	0,00	-1,52	20,37	н.д.
Татнефть (ао)	TATN	USD	6,25	4,17	3,82	31,58	13 489,0
Татнефть (ап)	TATNP	USD	3,50	0,00	н.д.	н.д.	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	USD	2038,00	0,00	5,00	35,87	н.д.

ММВБ							
Газпром	GAZP	RUR	167,34	-1,08	1,97	-1,76	135 495,7
НОВАТЭК	NVTK	RUR	340,85	-9,97	-9,56	-13,66	35 109,7
Роснефть	ROSN	RUR	209,58	-0,29	1,42	-1,52	75 928,9
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1773,20	-1,35	0,73	4,50	51 472,6
Газпромнефть	SIBN	RUR	138,50	-1,49	-4,39	-5,73	22 517,1
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	28,36	-1,90	-0,33	11,79	34 370,8
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	19,39	-0,89	-0,51	17,53	5 078,1
Татнефть (ао)	TATN	RUR	181,52	-0,08	3,14	14,47	13 489,0
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	94,75	-0,49	-0,43	7,61	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	54897,00	0,17	-7,20	10,39	н.д.

GDR							
Газпром	OGZD LI	USD	11,34	-1,73	1,25	6,38	134 228,8
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	113,00	-11,09	-13,01	-9,74	34 310,3
Роснефть	ROSN LI	USD	7,00	-1,89	-0,64	6,06	74 187,2
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	60,40	-1,55	0,25	14,07	51 374,0
Газпромнефть	GAZ LI	USD	23,70	-4,01	-5,20	0,85	22 473,8
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	9,76	-2,25	0,05	24,58	34 850,7
Татнефть	ATAD LI	USD	37,30	0,81	3,61	26,01	13 546,9

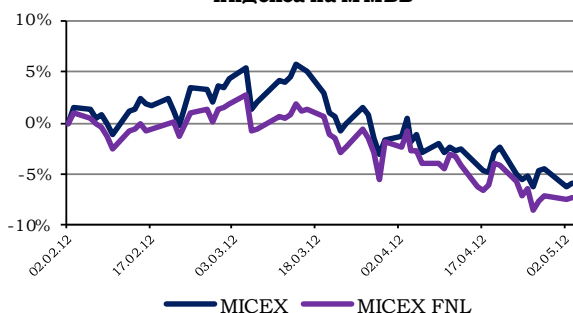
ADR							
Газпром	OGZPY US	USD	11,31	-1,39	0,80	5,89	133 873,7
ЛУКОЙЛ	LUKOY US	USD	60,45	-1,47	0,08	13,63	51 416,6
Газпромнефть	GZPFY US	USD	23,65	-3,47	-5,36	1,37	22 426,3
Сургутнефтегаз	SGTZY US	USD	9,71	-2,51	-0,31	23,07	34 689,9



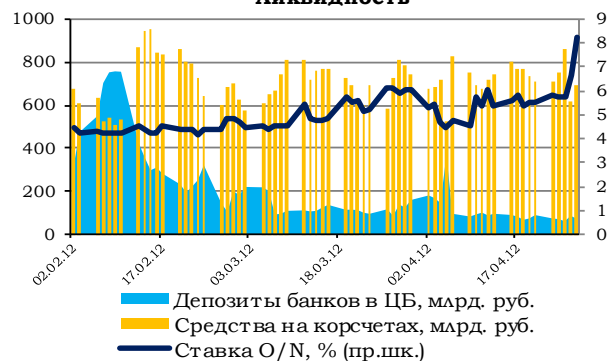
Банковский сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX FNL	5082,41	-0,50	-0,81	-0,81	-8,17	-6,52	4424,7	6371,8
RTSfn	303,79	-0,74	-1,17	-1,17	-5,72	-7,25	249,6	470,5
Рублевая ставка овернайт, %	6,1000	77 б.п.	-58 б.п.	67 б.п.	184,5 б.п.	200 б.п.	н.д.	8,2
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	73,323	-15,10	19,29	19,29	-84,55	-41,23	н.д.	н.д.
Средства на корсчетах, млрд. руб.	694,064	12,00	-19,68	-19,68	13,63	-11,55	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. \$	519,5	н.д.	0,10	0,10	4,00	2,80	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	33,6342	-0,04	0,18	0,18	-2,29	0,31	32,9	37,6
EUR	38,7387	0,05	-0,17	-0,17	-2,16	-0,46	38,3	43,8
USD	29,4598	0,16	0,46	0,46	-2,49	0,88	27,2	32,9

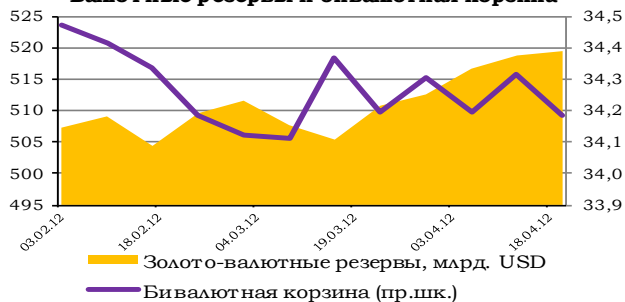
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



Ликвидность

Рубль за прошедший день незначительно укрепился. Бивалютная корзина подешевела на 0,01%, сегодня торгуется на уровне 33,6342 (+0,13%), при этом рубль ослабился к доллару на 0,22% до 29,4137 руб.; евро понизилась до 38,7175 руб. (-0,23%).

Средства на корсчетах банков сократились на 244,40 млрд. руб., депозиты в ЦБ увеличились на 24,90 млрд. руб.

Ставка овернайт выросла на 77,00 б.п. и составляет 6,1000 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL снизился на 0,50%, на RTSfn потерял 0,74%.

В лидерах на ММВБ акции Росбанка, которые выросли на 1,15%, а также Банка Москвы, прибавившие 0,63%. Хуже рынка акции ВТБ, которые потеряли в ходе сессии 1,53%, а также обыкновенные акции Банка Санкт-Петербург, упавшие на 1,03%.



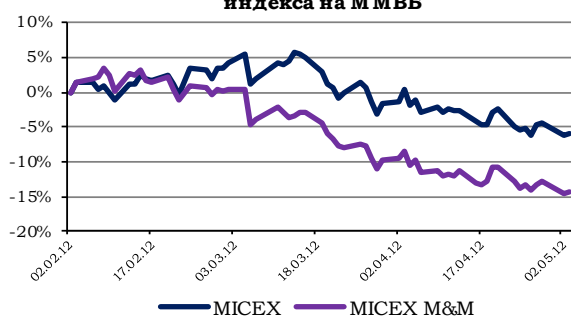
Банки	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
PTC							
Сбербанк России (ao)	SBER	USD	3,18	0,16	1,76	41,56	68 754,4
Сбербанк России (ap)	SBERP	USD	2,25	-19,64	-19,64	0,00	2 250,0
Банк Возрождение (ao)	VZRZ	USD	19,20	0,00	0,00	10,60	456,0
Банк Возрождение (ap)	VZRZP	USD	8,50	0,00	0,00	-19,05	447,7
ВТБ	VTBR	USD	0,00	0,00	н.д.	н.д.	22 220,0
РосБанк	ROSB	USD	4,00	0,00	н.д.	н.д.	4 641,5
Банк Санкт-Петербург	STBK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	715,6
Банк Москвы	MMBM	USD	40,00	0,00	н.д.	н.д.	5 916,4
Номос Банк	NMOS	USD	28,00	0,00	0,00	48,15	2 465,0
MMBB							
Сбербанк России (ao)	SBER	RUB	93,21	-0,87	-0,14	17,95	68 686,3
Сбербанк России (ap)	SBERP	RUB	68,32	-0,54	-3,06	16,25	2 339,4
Банк Возрождение (ao)	VZRZ	RUB	554,50	-0,41	0,07	1,76	447,7
Банк Возрождение (ap)	VZRZP	RUB	241,21	0,49	-0,33	-2,74	10,6
ВТБ	VTBR	RUB	0,06	-1,53	-4,20	6,19	22 220,0
РосБанк	ROSB	RUB	88,00	1,15	0,57	-11,30	4 641,5
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	69,28	-1,03	0,50	-3,48	715,6
Банк Москвы	MMBM	RUB	966,80	0,63	0,61	6,17	5 916,4
Номос Банк	NMOS	RUB	784,50	-0,06	-0,41	27,56	2 465,0
GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	4,24	1,05	-3,75	17,31	22 150,2
Номос Банк	NMOS LI	USD	13,35	-0,67	0,30	40,53	2 467,7
Сбербанк	SBRCY US	USD	12,76	-1,16	-1,36	28,37	68 862,4



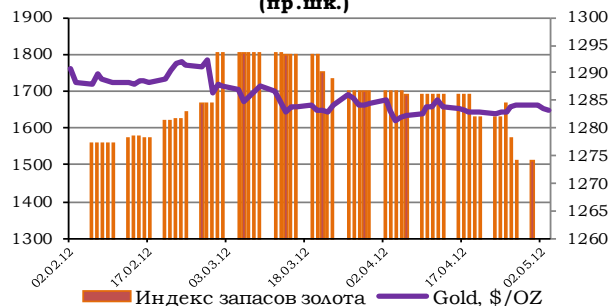
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX M&M	3085,39	-1,73	-1,25	-6,50	-15,72	-41,07	3012,7	5436,3
RTSmm	219,75	-1,82	-1,39	-7,26	-13,61	-39,72	195,6	376,4
Стальная заготовка	495	-1,00	0,00	-2,94	-4,35	-11,45	474,5	601,0
Уголь	57,87	0,16	1,85	-0,60	-1,55	-27,21	55,3	79,5
Золото	1646,98	-0,93	-0,63	0,05	-4,59	7,23	1462,4	1921,2
Серебро	30,44	-1,72	-2,10	-6,72	-9,59	-26,77	26,1	45,6
Платина	1560,9	-0,67	-0,63	-4,94	-3,83	-15,83	1344,3	1916,8
Палладий	668,565	-1,79	-0,59	2,25	-5,44	-13,65	536,8	849,0
Медь	8399	-1,59	1,14	-3,18	0,92	-9,65	6784,3	9827,2
Никель	17206	-3,43	-1,80	-5,22	-17,24	-35,88	16925,0	26775,0
Цинк	2010,5	-2,14	0,94	0,36	-3,28	-10,00	1748,8	2495,0
Свинец	2128,5	-1,14	2,36	3,33	-0,21	-15,07	1790,5	2745,0
Алюминий	2056,25	-1,08	1,33	-1,59	-4,75	-25,46	1944,6	2753,5

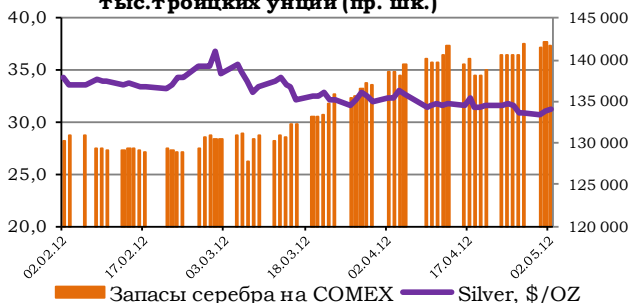
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 негативную динамику. Стоимость тройской унции золота составляет \$1646,98. Серебро снизилось до \$30,44. Соотношение стоимости золота и серебра выросло до 54,11.

Медь вчера упала на 1,59%, сегодня торгуется \$8399 (-1,62%), Никель в среду понизился на 3,43%, сегодня падает на 2,39% до \$17206. Цинк в ходе вчерашних торгов подешевел на 2,14%, сейчас торгуется на уровне \$2010,5 (-1,76%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне не изменилась и составляет \$495, контракт на уголь вчера вырос на 0,16%, в настоящее время торгуется по \$57,87 (-0,43%).

Акции металлургических компаний

Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M упал на 1,86%, на RTS RTSmm потерял 1,82%.

В лидерах на ММВБ бумаги ВСМПО-Ависма, которые выросли на 0,11%, а также акции Полиметалла, прибавившие 0,06%. Хуже рынка акции ММК, которые потеряли в ходе сессии 3,53%, а также акции НЛМК, упавшие на 2,68%.

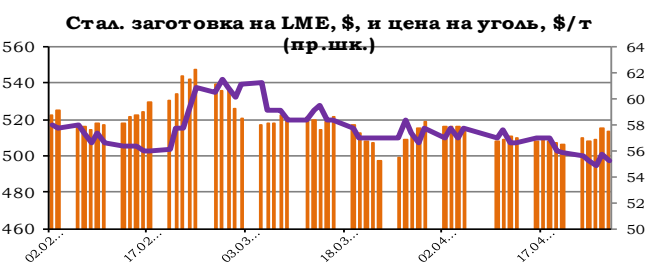
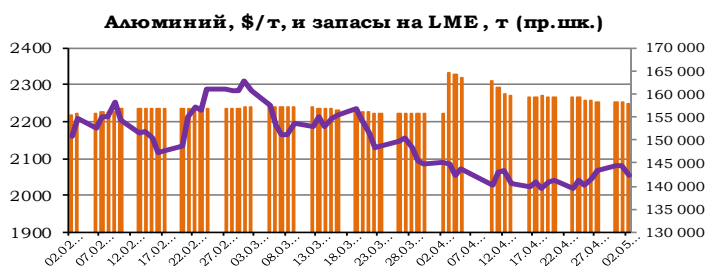
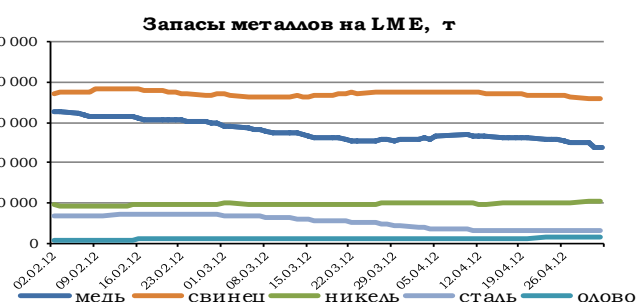
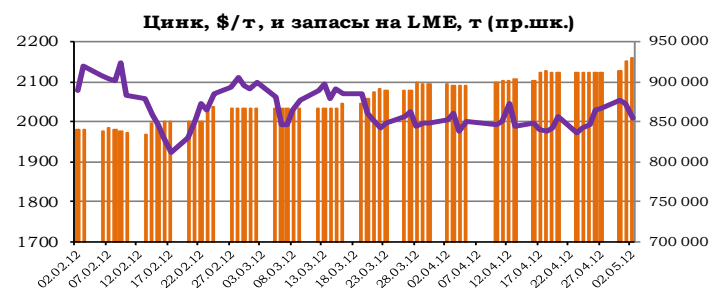


Металлургия и добыча	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
PTC							
ГМК Норильский никель	GMKN	USD	171,50	0,00	0,00	8,20	
ЧЦЗ	CHZN	USD	2,77	0,00	н.д.	н.д.	138,2
ВСМПО-Ависма	VSMO	USD	175,70	0,00	н.д.	н.д.	
Полюс золото	PLZL	USD	38,50	0,00	-3,02	-34,75	6 954,0
Полиметалл	PMTL	USD	16,20	0,00	н.д.	н.д.	
Северсталь	CHMF	USD	13,74	1,97	0,36	9,91	13 844,3
ММК	MAGN	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	4 562,2
НЛМК	NLMK	USD	2,19	0,00	0,00	12,31	12 612,5
ТМК	TRMK	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	2 903,6
Распадская	RASP	USD	3,33	-3,48	-3,48	8,82	2 600,1
Белон	BLNG	USD	0,34	0,00	-15,00	-15,00	400,7
Мечел	MTLRP	USD	6,70	0,00	0,15	12,33	935,2

ММВБ							
ГМК Норильский никель	GMKN	RUR	5170,00	-0,60	1,73	4,92	33 610,0
ЧЦЗ	CHZN	RUR	74,55	-2,55	-0,61	5,55	138,2
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	4941,60	0,11	-2,00	-7,21	1 921,6
Полюс золото	PLZL	RUR	1064,00	-1,40	-4,34	5,03	6 954,0
Полиметалл	PMTL	RUR	515,80	0,06	-0,04	-1,81	7 003,4
Северсталь	CHMF	RUR	393,10	-1,90	-0,75	8,03	13 512,0
ММК	MAGN	RUR	11,96	-3,53	-3,27	-2,67	4 562,2
НЛМК	NLMK	RUR	61,76	-2,68	-0,67	-1,54	12 612,5
ТМК	TRMK	RUR	91,09	-0,91	-1,08	24,95	2 903,6
Распадская	RASP	RUR	95,53	-2,10	-3,34	-2,08	2 573,0
Белон	BLNG	RUR	10,03	-2,53	-1,91	6,76	400,7
РусАл	RUALR	RUR	201,77	-2,03	-1,48	3,57	10 485,5

GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	17,55	-1,07	1,74	14,63	33 455,2
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,53	0,00	0,00	17,67	137,1
Северсталь	SVST LI	USD	13,41	-0,89	-1,32	17,73	13 513,3
ММК	MMK LI	USD	5,25	-0,57	-3,23	7,87	4 512,7
НЛМК	NLMK LI	USD	21,07	-2,45	-1,03	7,28	12 627,7
ТМК	TMKS LI	USD	13,34	-0,52	1,75	48,22	3 126,8
РусАл	486 HK	HKD	5,49	0,00	0,00	10,98	82 953,9

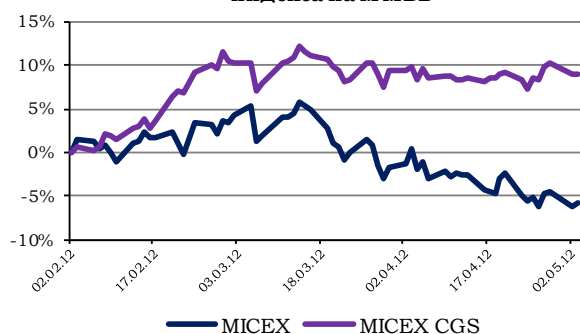
ADR							
ГМК Норильский никель	NILSY US	USD	17,59	-0,68	1,09	14,74	33 531,4
Полюс золото	OPYGY US	USD	17,40	-2,08	-3,33	13,58	6 633,8
Мечел	MTL US	USD	8,24	-5,18	-6,36	-3,06	3 430,1



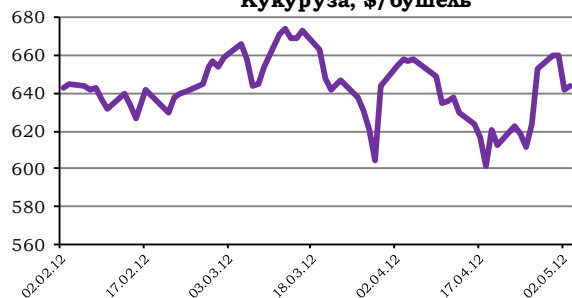
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX CGS	4871,02	-1,16	0,41	0,41	8,37	-0,73	3806,4	5562,5
RTScg	372,8	-1,27	0,33	0,33	11,71	-1,50	266,4	454,3
Пшеница	611	0,66	-2,40	-2,40	-7,53	-7,14	565,3	834,5
Кукуруза	643,75	0,23	3,17	3,17	-0,12	-2,20	570,0	799,8
Соевые бобы	1479,5	-0,03	-0,12	-0,12	20,04	4,43	1094,3	1509,0
Рис	14,595	-1,08	-7,30	-7,30	7,00	-1,95	13,1	18,3
Овес	330,25	-1,78	-2,65	-2,65	7,22	-1,34	278,5	402,5
Какао	2372	0,55	3,04	3,04	6,61	8,46	1898,0	3307,0
Кофе	181,3	-0,85	3,04	3,04	-15,91	-2,63	171,9	306,3
Сахар	20,55	-1,91	-6,76	-6,76	-12,48	-16,40		
Хлопок	88,04	0,66	-2,51	-2,51	-8,62	-4,97	84,3	180,2

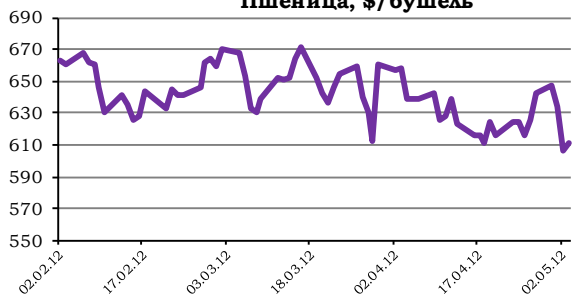
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Кукуруза, \$/бушель



Пшеница, \$/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера упала на 4,22%, сегодня растет на 0,66% и составляет \$611. Котировки Риса на вчерашних торгах снизились на 1,82%; сейчас теряют 1,08% и составляют \$14,595. Кукуруза за прошедший день подешевела на 2,65%; сегодня цена составляет \$643,75 (+0,23%). Стоимость Соевых бобов опустилась на 1,19%; сейчас котировки проседают на 0,03% и составляют \$1479,5. Котировки на Какао к закрытию взлетели на 4,82%; сегодня увеличиваются на 0,55% и составляют \$2372. В настоящий момент Сахар теряет 1,91%, цена \$20,55, на вчерашней сессии он подешевел на 2,93%.

Акции компаний потребительского сектора

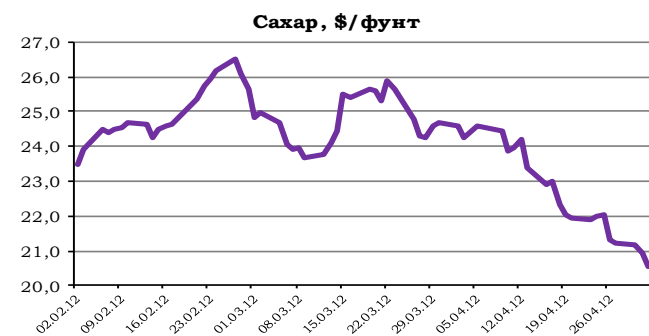
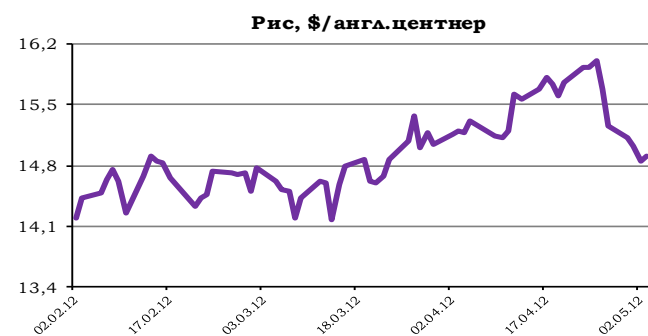
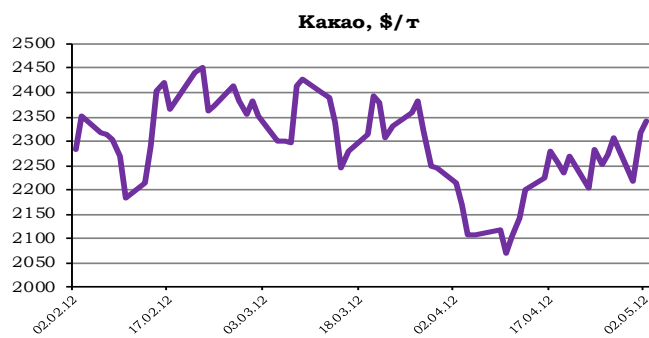
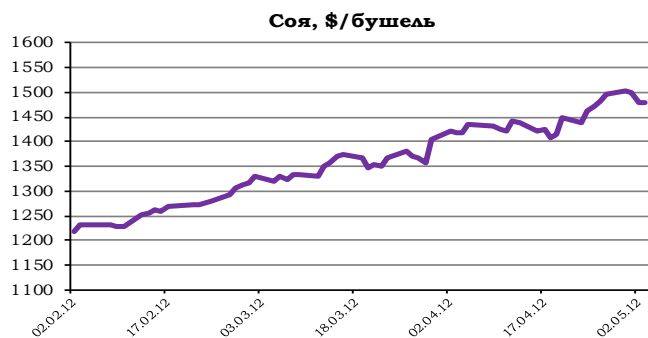
Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS упал на 1,16%, RTScg потерял 1,27%.



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	49,00	3,32	3,32	28,95	8 038,0
Верофарм	VRPH	USD	28,13	0,00	-3,01	1,54	281,3
Вимм-Билль Данн	WBDF	USD	н.д.	-	н.д.	н.д.	-
Группа Разгуляй	GRAZ	USD	0,82	0,00	0,00	9,65	126,0
Группа Черкизово	GCHE	USD	18,60	0,00	0,00	3,33	754,1
Дикси	DIXY	USD	12,50	0,00	0,00	33,69	1 559,4
Концерн Калина	KLNA	USD			н.д.	н.д.	
М.Видео	MVID	USD	9,00	0,33	0,33	53,85	1 617,9
Магнит	MGNT	USD	126,50	-0,13	-0,39	48,82	11 962,0
7 Континент	SCON	USD	3,82	0,00	н.д.	н.д.	264,8
Синергия	SYNG	USD	16,00	0,00	-5,33	-1,54	410,7

ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	38,77	-0,82	0,21	0,73	138,3
Балтика	PKBA	RUR	1444,00	0,59	0,28	15,97	8 053,2
Верофарм	VRPH	RUR	820,60	-1,49	-3,56	-10,24	269,6
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	23,42	1,74	1,87	-3,62	126,0
Группа Черкизово	GCHE	RUR	515,00	0,57	0,90	-7,72	754,1
Дикси	DIXY	RUR	367,55	-1,57	-2,28	25,03	1 558,9
Концерн Калина	KLNA	RUR					
М.Видео	MVID	RUR	258,96	-2,02	5,10	42,80	1 582,7
Магнит	MGNT	RUR	3567,40	-3,58	-3,61	28,06	11 592,8
7 Континент	SCON	RUR	103,84	0,19	-0,49	-27,39	264,8
Синергия	SYNG	RUR	493,00	1,67	-1,36	9,73	430,3

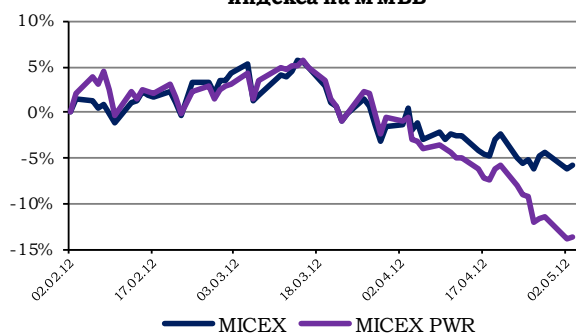
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	25,40	0,47	1,56	11,21	6 898,0
Магнит	MGNT LI	USD	28,85	-1,47	-2,53	36,34	13 640,5
Черкизово	CHE LI	USD	13,40	2,68	3,08	21,82	865,7



Электроэнергетика

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX PWR	2009,49	-2,77	-4,84	-4,84	-15,55	-13,24	1975,9	2945,2
RTSeu	173,23	-2,95	-5,07	-5,07	-13,39	-14,14	151,7	262,3

Относительная динамика отраслевого
индекса на ММВБ



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR упал на 2,77%, на РТС отраслевой индекс RTSeu потерял 2,95%.

На ММВБ лучше рынка привилегированные акции ТГК-4, которые выросли на 2,07%, также хорошо смотрелись бумаги МРСК Волги (+1,10%). В аутсайдерах бумаги ТГК-13 (-9,84%) и акции Кузбассэнерго (-8,09%).



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	1,01	-2,60	-2,72	5,03	10 048,3
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,26	-2,71	-4,88	-6,87	11 206,4
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	-2,96	-4,25	-23,53	8 772,4
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	2,62	-2,45	-7,78	14,05	3 841,6

Оптовая генерация

ОГК-1	OGKA	RUR	0,62	-1,78	-3,58	-5,25	1 377,4
ОГК-2	OGKB	RUR	0,58	-5,35	-12,76	-23,14	1 167,9
ОГК-3	OGKC	RUR	1,03	-2,98	-5,88	19,57	1 656,3
ОГК-4	EONR	RUR	2,55	-4,02	-5,26	18,08	5 404,9
ОГК-5	OGKE	RUR	2,06	-2,08	-2,61	12,64	2 465,3

Территориальная генерация

ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	-1,68	-6,54	-9,52	1 113,7
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	-0,16	-1,85	-2,60	123,8
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	0,70	4,99	-11,59	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,74	-1,62	-2,94	2,74	2 364,9
ТГК-4	TGKD	RUR	0,01	0,77	-5,32	-16,14	381,7
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,01	2,07	-0,52	2,55	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,01	-0,79	-4,72	-14,16	231,1
ТГК-6	TGKF	RUR	0,01	0,08	-5,67	-11,31	382,7
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,87	-1,69	-9,83	-1,57	1 908,8
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	-1,26	-7,74	-21,85	562,2
ТГК-10	TGKJ	RUR	24,79	-0,25	-0,95	2,10	741,9
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	-0,70	-2,07	53,55	249,3
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,18	-8,09	-3,25	-10,39	441,7
ТГК-13	ETGK	RUR	0,05	-9,84	-1,03	-11,20	297,6
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	-2,40	-4,38	-10,03	67,5

Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)

Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	9,45	-0,80	-3,22	-4,49	297,7
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	22,71	-0,08	-3,37	3,34	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,32	-3,15	-1,51	-17,48	2 186,8
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,12	-0,34	-2,52	7,18	386,7
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,09	-1,01	-0,51	10,89	289,8
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,76	-1,64	-5,24	24,02	1 090,8
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,10	1,10	0,53	10,83	616,5
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,20	0,78	3,37	38,59	772,3
Башкирэнерго	BEGY	RUR	26,82	-0,56	-1,22	-20,18	950,7
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	204,80	-	-11,72	-31,62	н.д.

ADR/GDR

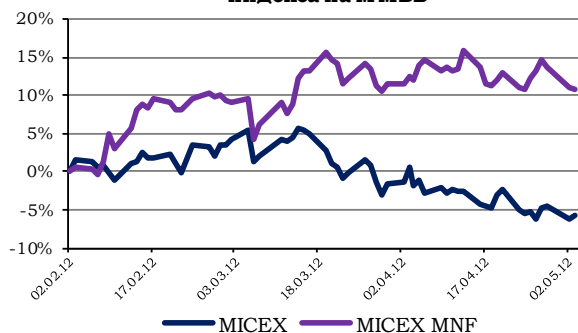
Мосэнерго	AOMD LI	USD	5,63	0,00	0,00	-5,62	2 235,9
РусГидро	HYDR LI	USD	3,43	-1,47	-3,68	12,43	9 954,5
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	4,55	-9,00	-13,17	3,39	11 206,4



Машиностроение

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX MNF	2108,56	-2,22	-1,23	-1,23	10,27	-1,41	1558,9	2556,2
RTSIn	165,36	-2,53	-1,81	-1,81	12,85	-2,35	121,5	233,1

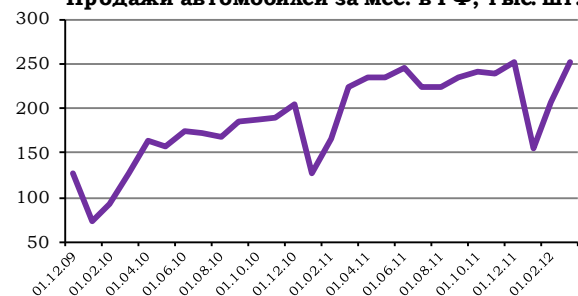
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 2,22%, на РТС отраслевой индекс RTSIn потерял 2,53%.

Лучше рынка акции Казанского ВЗ, которые выросли на 2,30%, хорошо смотрелись бумаги УАЗа (+1,76%). В аутсайдерах бумаги КамАЗа (-6,66%) и акции ОАК (-3,34%).



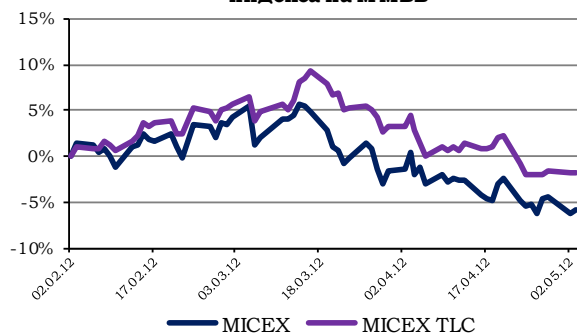
Компании машиностроительного сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
РТС:							
АвтоВАЗ	AVAZ	USD	0,81	0,00	н.д.	н.д.	1 381,4
Камаз	KMAZ	USD	1,54	0,00	0,00	26,07	1 209,4
РКК Энергия	RKKE	USD	180,00	0,00	н.д.	н.д.	206,3
СОЛЛЕРС	SVAV	USD	21,00	0,00	0,00	116,49	719,7
ММВБ:							
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	RUR	22,30	-0,22	-1,35	12,39	1 381,4
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	RUR	8,35	-1,86	-1,79	43,73	1 381,4
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	831,00	0,00	-3,93	-3,26	1 381,4
Камаз	KMAZ	RUR	50,18	-6,66	0,58	42,74	1 209,4
РКК Энергия	RKKE	RUR	5400,00	-1,82	-0,81	-13,02	206,3
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	472,70	-2,82	-3,92	54,66	547,6
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	112,68	2,30	3,14	8,50	590,3
ОАК	UNAC	RUR	0,22	-3,34	-4,50	20,98	1 525,5
УАЗ	UUAZ	RUR	81,09	1,76	1,67	2,35	736,8
Иркут	IRKT	RUR	6,66	-1,73	-0,66	14,63	267,2
ОМЗ	OMZZ	RUR	38,17	-3,34	-5,92	0,45	46,0



Связь, информационные технологии и медиа

	Значение	Изменение, %					52-Нед	52-Нед
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	Мин.	Макс.
MICEX TLC	2170,93	-0,12	0,28	0,28	-2,62	-6,00	1786,1	2666,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC понизился на 0,12%.

Лучше рынка торговались привилегированные акции Башинформсвязи, которые выросли на 8,57%, также хорошо смотрелись акции МГТС (+3,93%). В аутсайдерах привилегированные акции Ростелекома (-4,72%) и обыкновенные акции Ростелекома (-3,34%).



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	238,28	2,05	4,82	29,71	16 720,3
Ростелеком (ao)	RTKM	RUB	134,40	-1,61	0,19	-11,39	13 508,6
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	89,99	-4,72	-4,27	-5,47	743,8
АФК Система	AFKS	RUB	24,34	0,15	-2,45	3,95	7 984,8
МГТС (ап)	MGTS	RUB	500,94	3,93	0,32	4,36	271,9
БашИнформСвязь (ao)	BISV	RUB	11,20	-0,45	-1,32	-11,18	361,4
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	4,80	8,57	8,52	-2,02	5,9
Таттелеком	TTLK	RUB	0,17	-0,73	-1,89	-14,90	121,0
Телеграф	CNLT	RUB	26,92	-0,66	0,01	-10,77	152,1
РБК	RBCM	RUB	21,12	-0,62	-1,90	53,03	226,8
Армада	ARMD	RUB	298,42	-0,19	-1,63	-4,83	146,1
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	19,74	0,92	5,90	34,47	20 395,5
Ростелеком	ROSY US	USD	27,57	0,29	0,25	-3,77	13 524,3
АФК Система	SSA LI	USD	18,47	-2,79	-1,23	9,88	8 911,8
Вымпелком	VIP US	USD	10,15	-0,39	-0,88	7,18	16 526,2
Ситроникс	SITR LI	USD	0,89	0,00	0,00	48,33	169,9
СТС Media	CTCM US	USD	11,01	1,66	0,09	25,54	1 732,1
Yandex	YNDX US	USD	24,08	1,52	-1,87	22,23	7 839,2
Mail.ru	MAIL LI	USD	43,05	-0,46	5,03	65,58	9 000,0

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.

