

Электронная почта Аналитика
Читать @ufs_ic Наши контакты

Последние обзоры и комментарии:

[Северсталь: финансовые итоги 1K12](#)

[MTC: итоги 1K12 по US GAAP](#)

[НАМК: финансовые итоги 1K12](#)

Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1320,68	0,14	1,21
Dow Jones	12529,75	0,27	0,70
NASDAQ Composite	2839,38	-0,38	0,91
Bovespa	54063	-1,02	0,05
Европа			
FUTSEE 100	5350,05	1,59	0,22
DAX	6315,89	0,48	0,11
CAC 40	3038,25	1,16	0,87
Азия			
NIKKEI 225	8570,53	0,08	-0,47
Hang Seng	18640,78	-0,14	-1,64
SENSEX	16164,34	-0,36	0,07
Россия			
MMBB	1274,21	2,22	0,21
PTC	1281,46	1,83	-0,62

Фьючерсы

S&P500 Fut	1319,75	-0,21	2,25
Dow Jones Fut	12510	-0,21	1,42

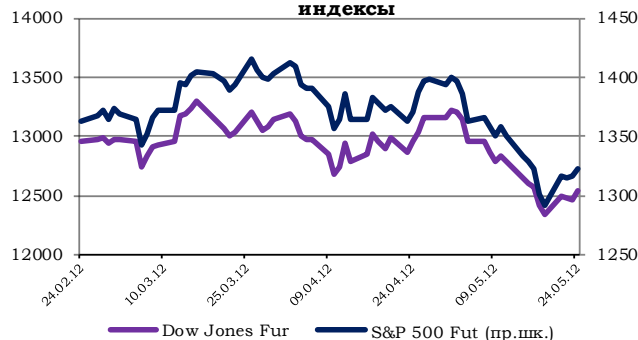
Валюта

DXU	82,311	-0,04	1,25
EUR/USD	1,2524	-0,06	-2,00
USD/RUR	31,8218	-0,13	-1,63

Нефть

Light Sweet	90,63	-0,03	-0,93
Brent	106,39	-0,15	-0,70
Urals	105,81	0,08	-1,87

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Германия выступила против создания общеевропейских долговых обязательств на неформальном саммите ЕС в Брюсселе. По словам канцлера страны Ангелы Меркель, введение евробондов нарушит договоры ЕС и не будет способствовать бурному экономическому росту.

В свою очередь президент Франции Франсуа Олланд, заявил о желательности обсуждения идеи евробондов. Вопреки сложившейся традиции, французский президент не стал встречаться с канцлером Германии перед началом саммита.

Между тем, по словам премьер-министра Ирландии Энды Кенни, главы государств ЕС все же планируют обсудить создание общеевропейских долговых обязательств. А.Меркель в ответ подчеркнула, что саммит является неформальным и проводится для обсуждения проблем, а не принятия решений. По ее словам, дискуссии на саммите, начавшемся 23 мая 2012г., помогут при выработке решений на запланированном саммите ЕС в Брюсселе 23-24 июня 2012г.

Национальная служба статистики Великобритании уточнила, что в первом квартале 2012 по сравнению с последним 2011 вторая экономика Европы сократилась не на 0,2%, а на 0,3%. Причем в годовом исчислении также отмечен спад на 0,1% — впервые с 2009 года. Одновременно Банк Англии заявил, что главной угрозой для финансовой стабильности страны остается долговой кризис в еврозоне.

Переговоры по иранской ядерной проблеме между представителями "шестерки" международных посредников и Ираном продолжаются Багдаде. Делегации, представляющие Иран и "шестерку" в четверг днем приступили к третьему раунду переговоров в Багдаде.

Новый раунд проходит под председательством верховного представителя ЕС по иностранным делам и политике безопасности Кэтрин Эштон и главы иранской делегации Саидом Джаили.

Ранее США со сдержанным оптимизмом отмечали, что стороны "начинают договариваться", хотя иранские дипломаты отмечали трудную атмосферу переговоров и обвинили именно США в том, что "шестерка" не может добиться результата.

Первый раунд прошел в Стамбуле. В среду в Багдаде стартовало продолжение переговоров. Стороны обменялись предложениями по иранской ядерной программе. В частности, "шестерка" пообещала не вводить в отношении Тегерана новые санкции, а также ослабить предыдущие ограничения - смягчить санкции на перевозку иранских нефтепродуктов, на приобретение Ираном деталей самолетов, а также приостановить запрет Евросоюза на страхование иранских судов, перевозящих нефть. Кроме того,



страны Запада вновь попытались убедить руководство Ирана обменять низкообогащенный уран на высокообогащенное топливо для тегеранского исследовательского реактора. В ходе предыдущих переговоров Тегеран отказался принять предложение "шестерки" о схеме обмена урана.

Иранские СМИ назвали предложенные "шестеркой" меры неактуальными и несбалансированными. Власти страны, в свою очередь, сделали ряд контрпредложений по национальной ядерной программе. Иран предложил ряд поэтапных мер, основанных на принципах взаимности, и мы ожидаем реакции "шестерки".

Вероятность достижения договоренностей находится под вопросом. Перспективы договоренностей на переговорах являются неопределенными и стоят под вопросом, если "шестерка" отвергнет иранский пакет предложений.

Снабжение мирового рынка нефти сократилось на 300 тыс. баррелей в сутки из-за санкций против Ирана сообщила исполнительный директор Международного энергетического агентства (IEA) Мария ван дер Ховен.

По ее словам, если все санкции будут полностью выполнены, Иран сможет найти покупателей на 1-3,3 млн. баррелей в сутки.

Лидеры G8 в субботу повысили давление на Иран и выразили готовность воспользоваться стратегическими запасами нефти, если санкции против Тегерана приведут к дефициту на рынке. С 1 июля вступит в силу полный запрет на импорт иранской нефти в Евросоюзе.

Ван дер Ховен подтвердила готовность IEA выделить нефть из стратегических запасов в случае необходимости.

Китайские фабрики получили удар в мае, так как число экспортных заказов резко снизилось, свидетельствуют результаты исследования, опубликованные в четверг.

Это говорит о том, что ослабление экономики продолжается, несмотря на попытки регуляторов подстегнуть рост.

Предварительный индекс менеджеров по закупкам (PMI), рассчитываемый по заказу HSBC, опустился до 48,7 пункта в мае с окончательного апрельского показателя 49,3 пункта. Индекс уже семь месяцев подряд находится ниже отметки 50 п., отделяющей сокращение от роста.

За неожиданно плохими апрельскими данными, опубликованными ранее в мае, немедленно последовало третье с ноября сокращение нормы банковского резервирования. Таким образом Центробанк высвободил дополнительные средства для кредитования.

На этой неделе Пекин пообещал увеличить частные инвестиции в областях, ранее закрепленных за государственным сектором, - железные дороги, больницы и передачу энергии. Он также намерен ускорить инвестиции в инфраструктуру.

PMI от HSBC отличается от официального PMI китайского правительства.

Правительственный индекс достиг в апреле 13-месячного максимума 53,3 пункта, так как экспорт вырос, хотя внутренние заказы были не так хороши. Этот индекс включает в себя больше государственных компаний, тогда как PMI от HSBC охватывает больше частных фирм, испытывающих трудности с получением кредитов.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов вырос на 0,31%. Сегодня индекс торгуется 82,311 пункта (-0,04%). Валютная пара EUR/USD в четверг снизилась до 1,2532 (-0,39%), в настоящее время торгуется на уровне 1,2524 (-0,06%).

Европейские индексы завершили предыдущий день ростом. FUTSEE 100 прибавил 1,59%, DAX поднялся на 0,48%, французский CAC 40 повысился на 1,16%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов незначительно повысились. S&P500 увеличился на 0,14%, Dow Jones вырос на 0,27%. Лучшее рынка сектор Потребительские товары (+0,84%), в аутсайдерах технологический сектор (-0,97%). Бразильский индекс Bovespa снизился на 1,02%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время показывают негативную динамику. Контракт на S&P500 теряет 0,21%, фьючерс на Dow Jones также опускается на 0,21%.

Азиатские площадки не показывают четко выраженной динамики. Японский NIKKEI 225 растет на 0,08%, в Гонконге Hang Seng теряет 0,14%, индийский SENSEX сокращается на 0,36%.

Россия

Индекс ММВБ вчера увеличился на 2,22%, Индекс РТС на основной сессии прибавил 1,83%. Лучшее рынка нефтегазовый сектор (+2,85%), в аутсайдерах электроэнергетика (-0,87%).

Сегодня игроки на в целом нейтральном внешнем фоне предпочтут закрыть ранее открытые короткие позиции, что может послужить стимулом для умеренного роста российских индексов акций.

Ключевая статистика на сегодня:

Заседание кабинета министров Италии (11:30);

Розничные продажи в Италии (12:00);

Выступление комиссара ЕС по внутренним рынкам М. Барнье (12:45);

Индекс потребительского доверия от ун-та Мичигана (17:55).



Корпоративные события на сегодня

Годовое общее собрание акционеров Фармстандарта;
Годовое общее собрание акционеров ММК;
Годовое общее собрание акционеров Иркутскэнерго;
Заккрытие реестра для участия в ГОСА Холдинга МРСК;
Заккрытие реестра для участия в ГОСА Казанского вертолётного завода;
Заккрытие реестра для участия в ГОСА У-УАЗа;
Заседание совета директоров ФСК ЕЭС;
Заседание совета директоров Акрона.

Приватизация наоборот: одна хорошая новость и две плохих

Государство готовится к консолидации активов топливно-энергетического комплекса (ТЭК) на базе Роснефтегаза. По новому указу Владимира Путина он сможет участвовать в приватизации государственных и покупке частных нефтегазовых и энергетических компаний. Главными кандидатами на поглощение выглядят Транснефть, Зарубежнефть и Сургутнефтегаз, а также государственные энергокомпании. Покупать активы Роснефтегаз должен за счет прибыли, то есть бюджет лишится заложенных в него 89 млрд. руб. доходов от дивидендов компании. Минфин ждет от Минэкономки и Росимущества предложений о компенсации потерь.

Вчера мы отмечали избыток негатива в энергетических компаниях (ФСК, МРСК, РусГидро), сегодня появился повод для оптимизма – поскольку именно эти компании – первые претенденты на докапитализацию. Если в бумагах компаний появится крупный покупатель в лице Роснефтегаза, это поддержит котировки. Ожидаем хорошего позитивного отклика на данную новость.

Это позитивная сторона медали. Первый потенциальный негатив заключается в том, что, де факто, полным ходом идет национализация активов, и, несмотря на все заверения, приватизации инвесторы могут так и не дожидаться. Если докапитализация будет проводиться по стандартной схеме с допэмиссией

акций – это размоет доли миноритариев, если бумаги будут скупаться с рынка – это уменьшит ликвидность и вся затея будет выглядеть крайне странно, особенно в энергетике, где и так уже просматривается схема «купи дешево, продай дорого, снова купи дешево», что превращает реформу энергетики в этакий «лохотрон» и машину отъема денег у населения.

Второй негативный момент – это необходимость компенсировать потери бюджета, за что Минфин встанет «на смерть» в условиях роста бюджетных расходов и увеличения дефицита. Если Роснефтегаз не может наполнить бюджет за счет прибыли, значит, остается или рост налоговой нагрузки на госпредприятия, или рост цен и тарифов для населения. И то и другое имеет выраженные негативные последствия.

Сбербанк все ближе к покупке Denizbank'a (нейтрально)

У Сбербанка не осталось конкурентов в борьбе за приобретение турецкой "дочки" группы Dexia — Denizbank AS. Второй претендент на покупку этого актива — Qatar National Bank (QNB) вышел из борьбы. По неофициальным данным, Сбербанк готов приобрести Denizbank немногим менее чем за 1,5 капитала (примерно \$3,5 млрд.), в то время как QNB предлагал около 1,2 капитала. Впрочем, у Сбербанка будет еще две недели на проверку Denizbank и формирование окончательного предложения по цене, которая, как показывает опыт, может оказаться существенно ниже заявленной.

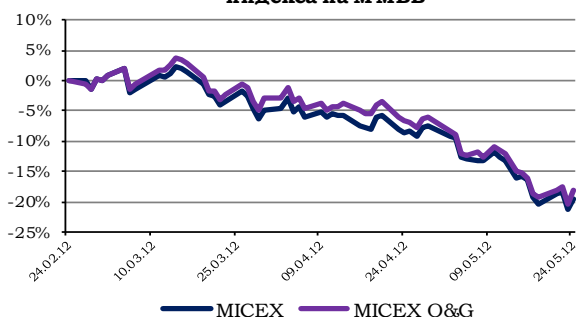
Ключевой момент в данной сделке, на наш взгляд – цена и качество активов турецкого банка. Озвученная оценка выглядит достаточно дорого, поскольку 1,5 капитала – это немного дороже (относительно), чем оценивается сам Сбербанк. Denizbank – это порядка 7% в активах Сбербанка, поэтому существенное влияние на показатели банка покупка вряд ли окажет, и чтобы заинтересовать рынок, Сбербанк должен будет продемонстрировать выгоду приобретения. Пока мы оцениваем готовящуюся сделку нейтрально для котировок Сбербанка. Наша оценка справедливой стоимости акций компании – 120,3 рубля.



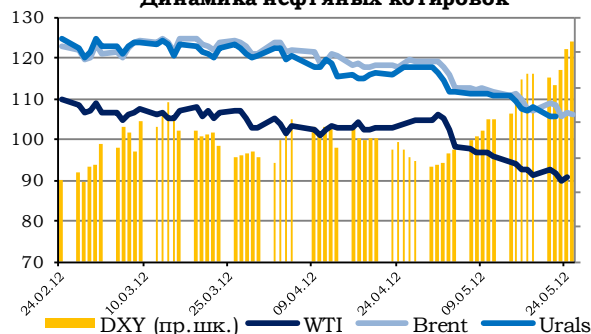
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед	52-Нед
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	Мин.	Макс.
MICEX O&G	2726,49	2,85	0,86	-12,51	-18,64	-9,01	2503,4	3475,3
RTSog	167,04	2,83	0,48	-18,35	-24,51	-20,79	152,3	234,5
Нефть Brent	106,39	-0,15	-0,70	-10,69	-15,21	-7,43	98,7	128,4
Нефть WTI	90,63	-0,03	-0,93	-12,96	-17,44	-10,55	74,9	110,6
Нефть Urals	104,76	-0,10	-1,91	-9,13	-16,19	-4,89	н.д.	н.д.
Природный газ	2,65	0,11	-3,36	28,14	3,92	-39,48	1,9	5,0
Gas oil	904,3	-0,14	-0,39	-9,21	-12,27	-3,50	849,3	1045,3
Мазут	281,9	-0,11	-0,40	-10,83	-14,99	-5,42	269,7	331,8
Бензин	287,3	-0,14	-0,59	-8,97	-8,89	-4,76	244,4	344,5

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Динамика нефтяных котировок



Рынок энергоносителей

По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet прибавил 0,85%; Brent подорожал на 0,94%. Сегодня Light Sweet торгуется \$90,63 (-0,03%); Brent стоит \$106,39 (-0,15%). Спред между Brent и Light Sweet составляет \$15,76.

Природный газ по итогам вчерашней сессии упал на 3,29%, в настоящий момент котировки немного растут и составляют \$2,65 (+0,11%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G вырос на 2,85%, RTSog прибавил 2,83%.

В лидерах на ММВБ обыкновенные акции Татнефти (+5,81%) и привилегированные акции Сургутнефтегаза (+4,61%). В аутсайдерах бумаги НОВАТЭКа (+1,70%) и акции Газпромнефти (+2,15%).

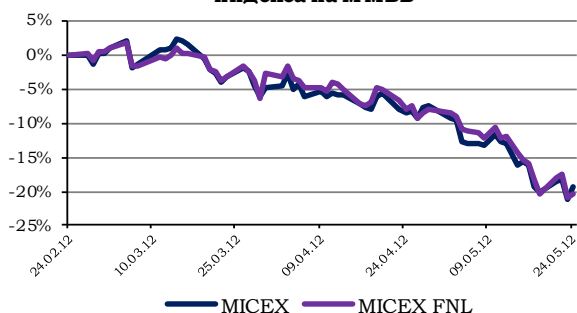
Компании нефтегазового сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
Газпром	GAZP	RUR	142,11	2,61	2,63	-17,07	105 862,9
НОВАТЭК	NVTK	RUR	300,10	1,70	-4,61	-23,82	28 672,7
Роснефть	ROSN	RUR	197,32	2,21	-0,20	-7,79	65 805,0
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1646,30	2,64	2,75	-3,35	44 062,8
Газпромнефть	SIBN	RUR	128,81	2,15	-0,92	-13,07	19 217,8
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	25,42	3,95	2,02	0,43	28 579,2
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	14,85	4,61	1,35	-10,02	3 598,3
Татнефть (ао)	TATN	RUR	160,30	5,81	6,33	0,76	10 989,7
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	76,99	3,18	3,36	-12,55	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	44829,00	4,51	2,35	-9,63	н.д.
ADR/GDR							
Газпром	OGZD LI	USD	8,91	-2,73	-1,76	-16,42	105 465,5
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	97,00	-7,62	-5,83	-22,52	29 452,2
Роснефть	ROSN LI	USD	6,18	-1,83	-3,51	-6,29	65 549,7
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	51,85	-1,05	0,88	-2,08	44 101,7
Газпромнефть	GAZ LI	USD	20,17	-5,04	-3,95	-14,17	19 126,4
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	8,06	-1,04	-1,65	2,94	28 795,2
Татнефть	ATAD LI	USD	30,48	1,06	4,10	2,97	11 070,0



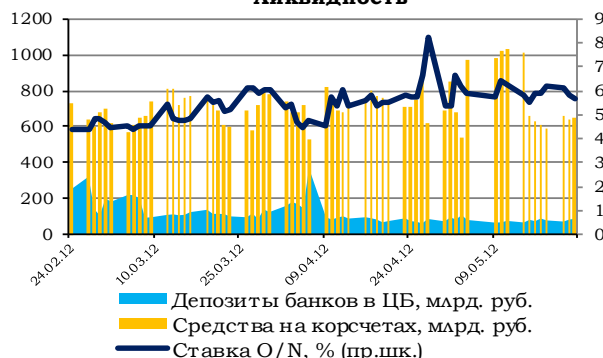
Банковский сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX FNL	4413,78	0,67	-0,54	-0,54	-20,76	-14,43	4316,1	6291,9
RTSfn	244,85	0,02	-2,17	-2,17	-26,63	-20,50	238,3	451,4
Рублевая ставка овернайт, %	5,7500	7 б.п.	-43 б.п.	2 б.п.	139,83 б.п.	221,08 б.п.	н.д.	8,2
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	88,145	6,72	18,40	18,40	-65,14	-2,00	н.д.	н.д.
Средства на корсчетах, млрд. руб.	654,463	1,61	3,13	3,13	-10,25	-7,70	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. \$	514,3	н.д.	-0,90	-0,90	2,00	-0,90	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	35,4358	-0,71	0,79	0,79	5,57	5,35	32,9	37,6
EUR	39,867	-0,14	0,20	0,20	2,38	2,83	38,3	43,8
USD	31,8218	0,13	1,63	1,63	8,87	7,76	27,4	32,9

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



Ликвидность

Рубль за прошедший день незначительно ослаб. Бивалютная корзина подорожала на 0,03%, сегодня торгуется на уровне 35,4358 (+0,01%), при этом доллар укрепился к рублю на 0,01% до 31,7793 руб.; евро выросла до 39,9216 руб. (+0,04%).

Средства на корсчетах банков увеличились на 10,4 млрд. руб., депозиты в ЦБ увеличились на 10,59 млрд. руб.

Ставка овернайт выросла на 7,00 б.п. и составляет 5,7500 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL вырос на 0,67%, на РТС RTSfn прибавил 0,02%.

В лидерах на ММВБ обыкновенные акции Сбербанка, которые выросли на 3,58%, а также привилегированные акции Сбербанка, прибавившие 2,35%. Хуже рынка привилегированные акции Банка Возрождение, которые потеряли в ходе сессии 1,46%, а также бумаги Банка Санкт-Петербург, упавшие на 0,71%.

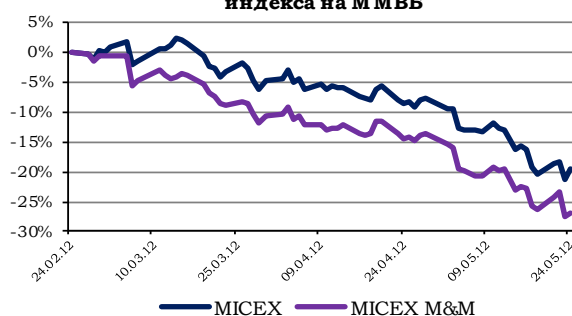
Банки	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
Сбербанк России (ао)	SBER	RUB	81,57	3,58	4,04	2,80	55 408,7
Сбербанк России (ап)	SBERP	RUB	59,25	2,35	-0,13	0,10	1 864,4
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	RUB	477,60	1,51	3,40	-12,35	356,9
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	RUB	185,26	-1,46	-7,39	-25,30	7,5
ВТБ	VTBR	RUB	0,05	1,89	0,17	-7,32	17 949,2
РосБанк	ROSB	RUB	81,78	-0,02	-0,75	-17,57	3 992,3
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	53,07	-0,71	-6,86	-26,81	502,2
Банк Москвы	MMBM	RUB	840,00	-0,62	-6,07	-7,75	4 757,8
Номос Банк	NMOS	RUB	658,10	-0,29	-3,69	7,01	1 913,9
ADR/GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	3,44	-5,23	-1,57	-4,71	17 992,1
Номос Банк	NMOS LI	USD	10,54	-5,13	-4,18	10,95	1 948,3
Сбербанк	SBRCY US	USD	10,30	-2,46	0,68	3,62	55 586,4



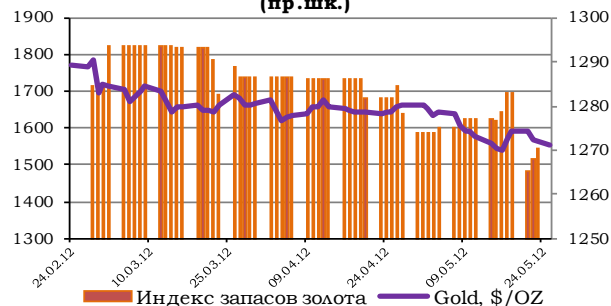
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX M&M	2642,05	-0,00	-1,46	-15,44	-27,36	-48,73	2598,5	5348,5
RTSmm	175,79	0,60	-1,98	-21,12	-32,59	-48,57	171,6	371,9
Стальная заготовка	445	0,00	-5,32	-10,55	-17,21	-18,50	450,0	601,0
Уголь	54,37	-1,47	-2,74	-4,08	-11,59	-27,80	54,3	79,1
Золото	1553,63	-0,50	-2,47	-5,48	-12,35	1,86	1478,8	1921,2
Серебро	28,01	0,74	-2,55	-8,80	-20,87	-26,13	26,1	44,3
Платина	1420,25	-0,35	-2,42	-8,66	-17,09	-20,21	1344,3	1916,8
Палладий	588	-0,80	-2,73	-11,25	-17,27	-21,57	536,8	849,0
Медь	7655,5	-1,75	-0,51	-7,30	-10,49	-13,49	6784,3	9827,2
Никель	17032	1,18	-0,57	-1,71	-15,24	-25,57	16686,0	25100,0
Цинк	1877,75	-1,39	-1,01	-5,46	-9,21	-13,48	1748,8	2495,0
Свинец	1947,5	-0,26	1,78	-5,51	-10,71	-22,15	1790,5	2745,0
Алюминий	1977,25	-0,59	-1,84	-3,10	-13,54	-20,70	1944,6	2664,5

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 умеренно негативную динамику. Стоимость тройской унции золота составляет \$1553,63. Серебро снизилось до \$28,0075. Соотношение стоимости золота и серебра уменьшилось до 55,47.

Медь вчера упала на 1,75%, сегодня торгуется \$7655,5 (+0,96%), Никель в четверг повысился на 1,18%, сегодня поднялся на 2,07% до \$17032. Цинк в ходе вчерашних торгов подешевел на 1,39%, сейчас торгуется на уровне \$1877,75 (+0,50%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне выросла до \$445 (+2,30%), контракт на уголь вчера снизился на 1,47%, в настоящее время торгуется по \$54,37 (+0,07%).

Акции металлургических компаний

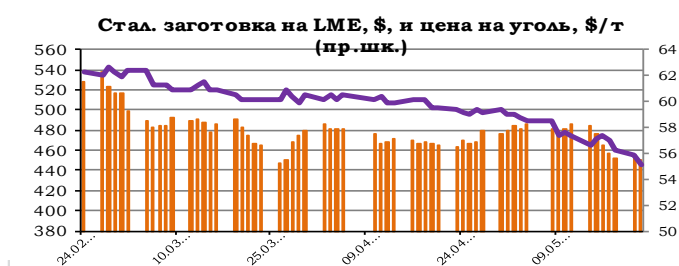
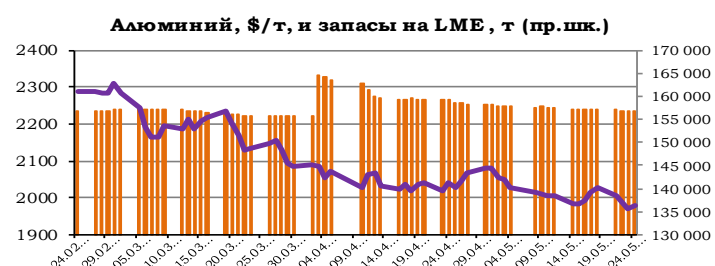
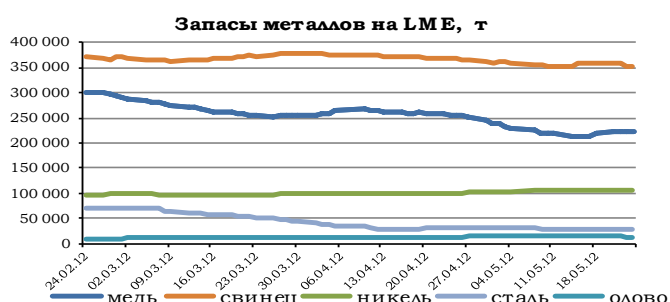
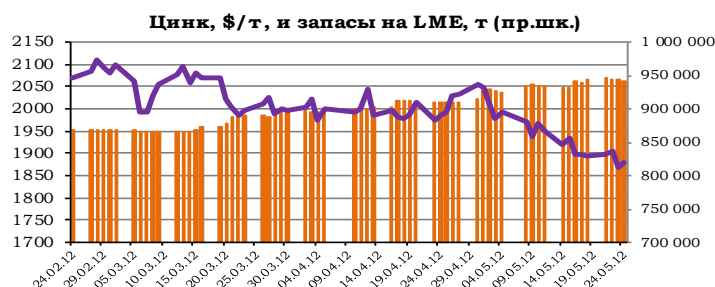
Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M вырос на 0,69%, на РТС RTSmm прибавил 0,60%.

В лидерах на ММВБ бумаги ТМК, которые выросли на 3,81%, а также акции НАМК, прибавившие 2,01%. Хуже рынка акции Белона, которые потеряли в ходе сессии 3,65%, а также акции Полюс золота, упавшие на 0,26%.



Металлургия и добыча	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
ГМК Норильский никель	GMKN	RUR	4900,00	0,49	-1,21	-0,87	29 392,6
ЧЦЗ	CHZN	RUR	64,54	0,03	-3,60	-9,15	110,1
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	4750,00	1,49	1,38	-10,10	1 723,3
Полюс золото	PLZL	RUR	996,70	-0,26	-1,13	-2,44	5 978,7
Полиметалл	PMTL	RUR	520,60	0,19	0,31	-0,89	6 542,5
Северсталь	CHMF	RUR	354,20	-0,25	2,25	-2,99	11 231,5
ММК	MAGN	RUR	9,44	0,55	-6,10	-23,50	3 318,6
НЛМК	NLMK	RUR	50,65	2,01	0,46	-19,44	9 552,0
ТМК	TRMK	RUR	80,99	3,81	2,53	11,10	2 389,5
Распадская	RASP	RUR	65,57	0,86	-4,07	-33,76	1 611,0
Белон	BLNG	RUR	7,70	-3,65	-1,76	-19,77	278,7
РусАл	RUALR	RUR	185,66	1,85	4,26	-5,28	8 876,0

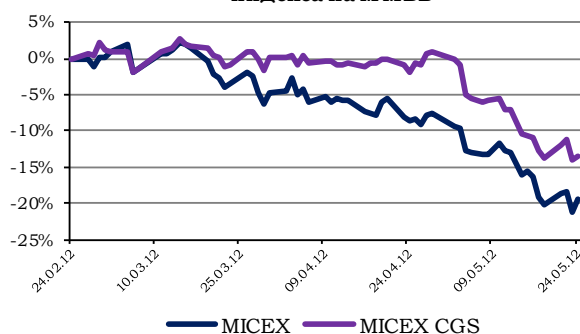
GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	14,87	-4,25	-6,06	-2,87	28 346,3
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,53	0,00	0,00	17,67	137,1
Северсталь	SVST LI	USD	11,18	-5,57	-0,89	-1,84	11 266,1
ММК	MMK LI	USD	3,80	-8,43	-10,38	-21,92	3 266,3
НЛМК	NLMK LI	USD	16,19	-4,14	0,87	-17,57	9 703,0
ТМК	TMKS LI	USD	11,65	1,75	5,81	29,44	2 730,7
РусАл	486 HK	HKD	4,65	0,22	3,60	-6,50	69 887,9
Полюс золото	OPYGY US	USD	15,85	-6,76	-1,06	3,46	6 042,9
Мечел	MTL US	USD	5,64	-6,78	-4,57	-33,65	2 347,8



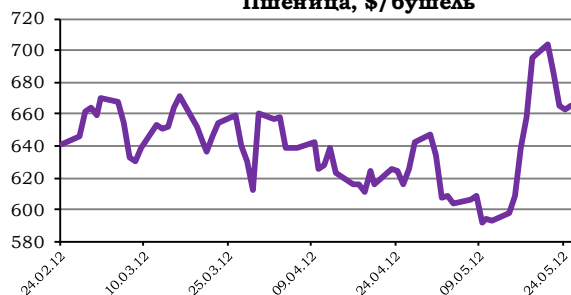
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX CGS	4224,97	0,54	0,55	0,55	-13,31	-12,75	3806,4	5562,5
RTScg	298,39	0,08	-1,27	-1,27	-20,79	-19,65	266,4	454,3
Пшеница	665	0,30	-4,35	-4,35	3,74	7,87	565,3	828,8
Кукуруза	583,75	0,91	-8,14	-8,14	-8,90	-4,46	570,0	799,8
Соевые бобы	1376,25	0,02	-2,05	-2,05	7,60	-6,60	1094,3	1509,0
Рис	14,83	-0,44	-2,27	-2,27	4,40	-5,81	13,1	18,3
Овес	304	-0,33	-10,59	-10,59	-4,85	-10,39	278,5	402,5
Какао	2105	-0,89	-5,35	-5,35	-11,18	-9,46	1898,0	3249,0
Кофе	166,9	0,00	-6,58	-6,58	-17,88	-8,55	165,1	291,8
Сахар	19,58	0,36	-6,14	-6,14	-25,24	-11,00		
Хлопок	73,78	-0,22	-5,40	-5,40	-17,89	-17,00	70,5	168,5

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Пшеница, \$/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера уменьшилась на 0,38%, сегодня растет на 0,30% и составляет \$665. Котировки Риса на вчерашних торгах упали на 1,16%; сейчас теряют 0,44% и составляют \$14,83. Кукуруза за прошедший день подешевела на 4,14%; сегодня цена составляет \$583,75 (+0,91%). Стоимость Соевых бобов поднялась на 0,99%; сейчас котировки растут на 0,02% и составляют \$1376,25. Котировки на Какао к закрытию снизились на 3,40%; сегодня теряют 0,89% и составляют \$2105. В настоящий момент Сахар прибавляет 0,36%, цена \$19,58, на вчерашней сессии он подешевел на 1,11%.

Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS вырос на 0,54%, RTScg прибавил 0,08%.

На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Группы Черкизово, которые выросли на 4,15%, также хорошо торговались бумаги М.Видео (+2,63%). В аутсайдерах бумаги Верофарма (-1,91%) и акции Дикси (-0,16%).

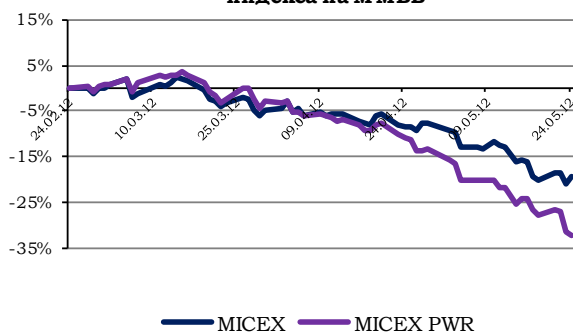
Компании потребительского сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	29,96	0,33	-3,23	-22,12	99,0
Балтика	PKBA	RUR	1450,30	0,02	-0,57	16,48	7 486,3
Верофарм	VRPH	RUR	765,00	-1,91	4,00	-13,40	240,7
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	19,23	1,42	-2,24	-20,93	95,7
Группа Черкизово	GCHE	RUR	479,10	4,15	4,15	-14,16	662,8
Дикси	DIXY	RUR	304,00	-0,16	4,11	3,41	1 193,4
М.Видео	MVID	RUR	215,51	2,63	7,70	18,84	1 219,1
Магнит	MGNT	RUR	3345,00	2,25	0,45	18,79	9 953,3
7 Континент	SCON	RUR	98,41	0,15	0,33	-31,19	232,3
Синергия	SYNG	RUR	485,60	0,14	-5,71	8,08	392,2
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	23,54	1,64	2,35	3,06	6 392,8
Магнит	MGNT LI	USD	25,30	-1,94	-0,75	19,57	11 962,0
Черкизово	CHE LI	USD	11,50	0,00	-4,17	4,55	758,4



Электроэнергетика

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX PWR	1617,27	-0,87	-6,52	-6,52	-32,70	-24,12	1574,7	2945,2
RTSeu	129,4	-1,12	-6,84	-6,84	-37,63	-29,29	125,8	262,3

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR упал на 0,87%, на РТС отраслевой индекс RTSeu потерял 1,12%.

На ММВБ лучше рынка акции МОЭСК, которые выросли на 4,08%, также хорошо смотрелись привилегированные акции ТГК-2 (+4,00%). В аутсайдерах бумаги Волжская ТГК (-6,42%) и акции ФСК ЕЭС (-6,16%).

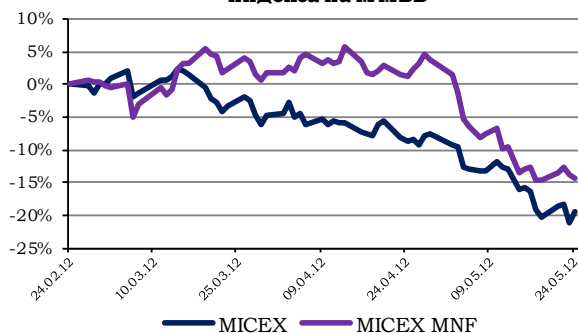
Электроэнергетика	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
"Фишки" электроэнергетики							
РусГидро	HYDR	RUR	0,76	-1,95	-6,12	-21,81	6 924,3
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,19	-6,16	-15,54	-31,80	7 595,5
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	2,48	-1,04	-26,16	7 839,9
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	1,74	-5,89	-10,66	-24,41	2 356,5
Оптовая генерация							
ОГК-1	OGKA	RUR	0,58	2,42	2,06	-10,64	1 202,4
ОГК-2	OGKB	RUR	0,41	1,43	-14,56	-45,39	768,0
ОГК-3	OGKC	RUR	0,96	1,39	0,67	11,93	1 435,1
ОГК-4	EONR	RUR	2,12	1,94	-4,23	-0,72	4 205,8
ОГК-5	OGKE	RUR	1,57	1,78	-11,47	-14,01	1 741,9
Территориальная генерация							
ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	0,68	0,11	-30,28	794,3
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	1,35	-1,55	-20,90	93,0
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	4,00	4,04	-29,49	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,34	0,99	-1,71	-21,12	1 680,7
ТГК-4	TGKD	RUR	0,01	-1,04	-1,00	-27,86	303,9
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,00	-0,25	-5,47	-10,92	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,00	1,82	-7,37	-32,04	169,4
ТГК-6	TGKF	RUR	0,00	2,57	-6,29	-38,38	246,1
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,32	-6,42	-13,13	-30,53	1 247,0
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	0,86	-6,42	-47,59	349,0
ТГК-10	TGKJ	RUR	21,20	-1,39	-0,54	-12,68	587,3
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	-0,70	0,71	51,41	227,5
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,14	0,35	-4,12	-33,91	301,5
ТГК-13	ETGK	RUR	0,04	0,22	-3,99	-32,85	208,3
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	0,55	-5,04	-32,74	46,7
Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)							
Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	7,00	0,16	-3,45	-29,29	204,0
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	17,17	-1,87	1,40	-21,88	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,30	4,08	5,61	-18,83	1 990,9
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,08	-1,25	-3,32	-29,42	235,7
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,07	-3,47	-4,91	-14,12	207,7
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,52	-2,26	-9,79	-14,62	695,1
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,07	-3,61	-6,21	-28,08	370,3
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,14	-6,01	-9,08	-1,45	508,3
Башкирэнерго	BEGY	RUR	26,50	1,92	1,84	-21,13	869,5
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	229,00	-	1,87	-23,54	н.д.
ADR/GDR							
Мосэнерго	AOMD LI	USD	4,00	-11,11	-21,49	-32,89	1 590,0
РусГидро	HYDR LI	USD	2,33	-12,04	-12,41	-23,61	6 764,1
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	4,50	0,00	0,00	2,25	7 595,5



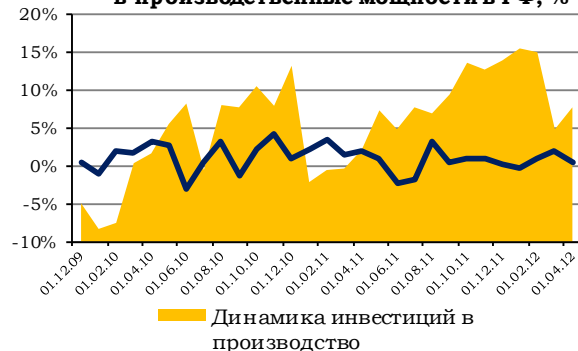
Машиностроение

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX MNF	1781,01	-0,64	-0,04	-0,04	-14,56	-16,55	1558,9	2518,2
RTSin	129,88	-0,92	-0,34	-0,34	-21,00	-22,81	121,5	217,0

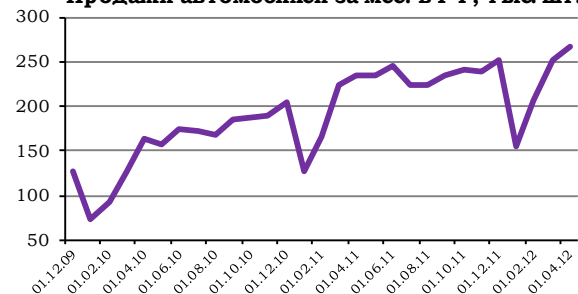
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 снизился на 0,64%, на РТС отраслевой индекс RTSin потерял 0,92%.

Лучше рынка акции ОАК, которые выросли на 4,23%, хорошо смотрелись бумаги Группы ГАЗ (+3,75%). В аутсайдерах бумаги СОЛЛЕРСа (-3,09%) и акции КамАЗа (-0,92%).

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

ММВБ:

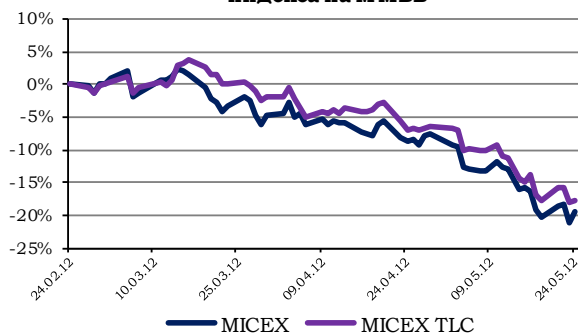
АвтоВАЗ (ao)	AVAZ	RUR	16,83	1,11	-0,57	-15,14	965,4
АвтоВАЗ (ap)	AVAZP	RUR	5,91	2,00	-2,52	1,81	965,4
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	799,90	3,75	-2,43	-6,88	965,4
КамАЗ	KMAZ	RUR	47,35	-0,92	0,49	34,36	1 053,7
РКК Энергия	RKKE	RUR	5450,00	0,00	3,83	-12,21	192,7
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	369,90	-3,09	-0,83	21,72	398,9
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	112,89	-0,11	-0,80	8,70	547,4
ОАК	UNAC	RUR	0,17	4,23	5,64	-4,79	1 111,3
УАЗ	UUAZ	RUR	79,37	0,00	0,00	0,18	667,5
Иркут	IRKT	RUR	5,65	1,31	-0,79	-3,98	207,2
ОМЗ	OMZZ	RUR	22,20	-0,18	-2,16	-41,58	24,8



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	1910,75	0,41	-0,54	-0,54	-18,12	-12,11	1786,1	2666,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC вырос на 0,41%.

Лучше рынка торговались акции Таттелекома, которые выросли на 3,79%, также хорошо смотрелись акции АФК Системы (+1,81%). В аутсайдерах бумаги МГТС (-5,79%) и акции РБК (-0,92%).

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	215,99	1,62	4,88	17,72	14 044,5
Ростелеком (ao)	RTKM	RUB	114,94	0,84	-5,07	-24,56	10 645,3
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	78,85	1,15	-2,21	-17,26	602,5
АФК Система	AFKS	RUB	22,50	1,81	2,29	-3,90	6 832,9
МГТС (ап)	MGTSP	RUB	427,51	-5,79	-5,00	-10,94	214,8
БашИнформСвязь (ao)	BISV	RUB	10,00	0,00	-1,95	-20,69	298,7
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	4,00	-0,25	-1,91	-18,31	4,6
Таттелеком	TTLK	RUB	0,16	3,79	5,21	-19,24	106,3
Телеграф	CNLT	RUB	21,22	-0,63	-1,28	-29,66	111,0
РБК	RBCM	RUB	15,98	-2,77	-7,58	16,87	160,3
Армада	ARMD	RUB	245,00	2,06	4,68	-21,86	111,0
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	16,50	-1,90	3,64	12,40	17 047,9
Ростелеком	ROSY US	USD	22,03	-4,13	-7,24	-23,11	10 806,7
АФК Система	SSA LI	USD	16,37	-3,48	3,67	-2,62	7 898,5
Вымпелком	VIP US	USD	8,73	0,58	0,11	-7,81	14 214,2
Ситроникс	SITR LI	USD	0,89	0,00	0,00	48,33	169,9
СТС Media	CTCM US	USD	9,45	-1,05	-0,32	7,75	1 494,6
Yandex	YNDX US	USD	20,28	-4,16	-3,43	2,94	6 602,1
Mail.ru	MAIL LI	USD	33,05	-3,08	-8,47	27,12	6 909,4

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.

