

05.06.2012

Электронная почта Аналитика
Читать @ufs_ic Наши контакты

Последние обзоры и комментарии:

[Северсталь: финансовые итоги 1K12](#)

[МТС: итоги 1K12 по US GAAP](#)

[НАМК: финансовые итоги 1K12](#)

Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1278,18	0,01	-3,01
Dow Jones	12101,46	-0,14	-2,84
NASDAQ Composite	2760,01	0,46	-2,73
Bovespa	53416,75	0,03	-3,25
Европа			
FUTSEE 100	5260,19	-1,14	-1,71
DAX	5978,23	-1,19	-5,46
CAC 40	2954,49	0,14	-2,91
Азия			
NIKKEI 225	8376,38	0,97	-3,24
Hang Seng	18344,82	0,88	-3,73
SENSEX	16101,08	0,70	-2,05
Россия			
MMBB	1317,72	0,60	-0,71
PTC	1238,22	1,02	-4,69

Фьючерсы

S&P500 Fut	1279	0,47	-4,09
Dow Jones Fut	12110	0,39	-3,76

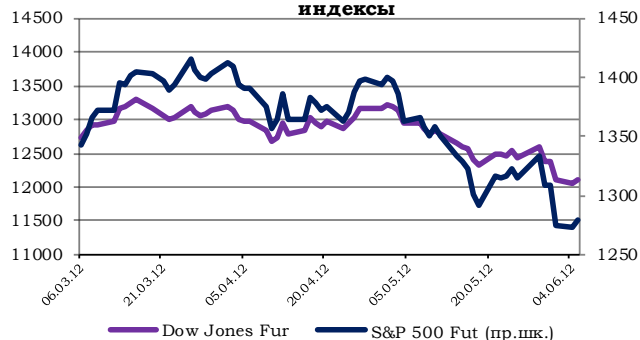
Валюта

DXU	82,408	-0,18	-0,09
EUR/USD	1,2524	0,20	0,17
USD/RUR	33,1481	1,11	-2,44

Нефть

Light Sweet	84,84	1,02	-6,52
Brent	99,5	0,66	-6,73
Urals	97,26	-2,99	-7,99

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Канцлер Германии Ангела Меркель поддержала создание банковского союза в среднесрочной перспективе. Заявление Меркель было озвучено перед переговорами главы правительства ФРГ с президентом Еврокомиссии Жозе-Мануэлем Баррозу. На встрече будет обсуждаться создание надзорного органа ЕС, который будет следить за деятельностью крупнейших банков Европы.

Еврозона нуждается в более активной политике, однако создание банковского союза возможно только в среднесрочной перспективе. Подобный союз не сможет быстро решить долговых проблем государств зоны евро, уверена канцлер Германии.

Накануне еврокомиссар по экономике и финансам Олли Рен сообщил о возможном прямом финансировании европейских финансовых институтов, в случае если государства ЕС договорятся об изменении основных положений использования антикризисных средств Европейского союза.

Ранее с похожими инициативами выступали другие представители Еврокомиссии, органа исполнительной власти ЕС. Создание банковского союза и прямая рекапитализация нуждающихся банков помогут успокоить рынки, которые значительно снизились за последние несколько месяцев. Однако ФРГ и другие страны Северной и Центральной Европы противятся этой идее, так как на ее воплощение потребуются дополнительные

Обращаться ли Испании за финансовой помощью в Европейский фонд финансовой стабильности (EFSF) – дело испанских властей, заявил официальный представитель правительства Германии Штефан Зайберт.

Испании необходимо определиться с объемом средств, которые требуются на рекапитализацию банков, добавил Ш.Зайберт. В то же время Европа должна быть готова протянуть руку помощи и выделить средства в случае необходимости.

Накануне в немецких СМИ появились сообщения о том, что власти ФРГ призывают Испанию воспользоваться ресурсами EFSF для решения проблем банковского сектора, с которыми страна не способна справиться самостоятельно. Таким образом правительство Германии хочет снизить риск распространения долгового кризиса на периферийные страны еврозоны (Италию, Испанию) после возможного выхода Греции из валютного блока.

Беспокойство инвесторов относительно устойчивости испанских банков и затрат, которые придется понести государству в связи с их спасением, способствует дальнейшему росту стоимости заимствований для страны на финансовом рынке. При этом оно усугубляет ситуацию на рынке суверенного долга европейских государств, пояснили информированные источники позицию немецкого правительства, где оценивают потребность Испании в дополнительном финансировании в €50 млрд. - €90 млрд.



30 тысяч испанцев нашли работу в мае, снизив тем самым число безработных на 0,6% по сравнению с апрелем. Но эксперты не видят поводов для оптимизма. Во-первых, это сезонные рабочие места, в основном, в сельском хозяйстве, во-вторых, в мае прошлого года занятость росла вдвое быстрее (+79000 мест). Безработица в Испании остается самой высокой в еврозоне, свыше 24%, что препятствует борьбе с рецессией и долговым кризисом.

Многие опасаются, что Испании потребуется внешняя помощь от ЕС и МВФ. "Большая четверка" международных аудиторских компаний проведет по просьбе Мадрида независимую оценку реального состояния банков Испании.

Инспекторы МВФ, Евросоюза и ЕЦБ одобрили отчет Лиссабона за четвертый квартал. Задача сократить дефицит бюджета в этом году до 4,5% ВВП представляется португальскому правительству и его международным кредиторам реальной, но за счет увеличения госдолга на три пункта – до 118% ВВП. Одобрение "тройки" означает, что Португалия получит €4 млрд., очередной транш из пакета помощи, общим объемом в €78 млрд.

Новости о рекапитализации ВРІ встретили горячую поддержку инвесторов. В понедельник котировки акций пятого по величине банка Португалии поднялись на 5,7%. При этом за минувший год они потеряли 65% стоимости. Португальские власти спасают банки, чтобы избежать испанской сценария развития ситуации.

Правительство Китая поручило основным регуляторам КНР, включая Центробанк, разработать план для борьбы с потенциальным экономическим риском выхода Греции из еврозоны. Планы могут включать меры по стабилизации юаня, увеличение надзора за зарубежными потоками капитала и меры стабилизации внутренней экономики.

Из-за растущих опасений инвесторов об исключении Греции из еврозоны правительство КНР поставило перед основными государственными регуляторами задачу обсудить план действий в экстренных случаях. Правительство попросило каждый департамент проанализировать меры, которые помогут справиться с выходом Греции из еврозоны, и представить свои предложения как можно скорее.

Россия рассчитывает "в обозримой перспективе" начать масштабные поставки газа в КНР, заявил президент РФ Владимир Путин в своей статье, опубликованной в газете "Жэньмин жибао".

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов снизился на 0,40%. Сегодня индекс торгуется 82,408 пункта (-0,18%). Валютная пара EUR/USD в понедельник выросла до 1,2499 (+0,53%), в настоящее время торгуется на уровне 1,2524 (+0,20%).

Европейские индексы завершили предыдущий день разнонаправленно. DAX снизился на 1,19%, французский CAC 40 повысился на 0,14%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов показали нейтральную динамику. S&P500 увеличился на 0,01%, Dow Jones просел на 0,14%. Лучшее рынка телекоммуникационный сектор (+0,74%), в аутсайдерах сектор Промышленное производство (-0,82%). Бразильский индекс Bovespa прибавил 0,03%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время растут. Контракт на S&P500 прибавляет 0,47%, фьючерс на Dow Jones поднимается на 0,39%.

Азиатские площадки в плюсе. Японский NIKKEI 225 растет на 0,97%, в Гонконге Hang Seng прибавляет 0,88%, индийский SENSEX повышается на 0,70%.

Россия

Индекс ММВБ вчера увеличился на 0,60%, Индекс РТС на основной сессии прибавил 1,02%. Лучшее рынка сектор Металлургия и добыча (+1,84%), в аутсайдерах машиностроение (-0,39%).

Сегодня внешний фон позитивный, по этой причине ждем роста российских индексов акций. Сегодняшнее повышение котировок акций может носить бурный характер.

Ключевая статистика на 5 июня:

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг России (06:00)

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг Китая (06:30)

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг Италии (11:45);

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг Франции (11:50);

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг Германии (11:55);

Индекс деловой активности PMI в секторе услуг Еврозоны (12:00);

Розничные продажи в Еврозоне (13:00);

Промышленные заказы в Германии (14:00);

Выступление представителя ФРС Р. Фишера (15:00);

Композитный индекс ISM для непроизводственной сферы США (18:00).

Корпоративные события на сегодня

Годовое общее собрание акционеров Лензолото;

Заседание совета директоров Мечела;

Заседание совета директоров Транснефти;

Заседание совета директоров Квадры.



ЧТПЗ просит помощи (негативно)

Один из крупнейших в России производителей труб — группа ЧТПЗ оказалась на грани банкротства и уже в июне может объявить дефолт по кредитам, набранным еще во время кризиса 2008-2009 годов. Для расчета с кредиторами ЧТПЗ просит помощи у государства. Правительство готово выдать группе гарантии на сумму до 30 млрд. руб. для реструктуризации долга, но пока не знает, как правильно это сделать. В ЧТПЗ уверяют, что дефолта в любом случае не допустят.

Ситуация в отрасли в целом улучшилась, по сравнению с предыдущей «волной» кризиса, поэтому мы не ждем большого числа обращений за помощью и в перспективе – дефолтов – в трубной промышленности и металлургии в целом. Но это отражает тяжелую ситуацию на трубном рынке, в том числе снижение спроса на ТБД после сокращения инвестиционной программы Газпрома и неблагоприятную ценовую политику монополии по отношению к закупкам.

Новости о скором дефолте ЧТПЗ, безусловно, окажут давление на бумаги компании, но под ударом могут оказаться и бумаги других трубных компаний, в частности ТМК.

ДИКСИ: уверенный рост (умеренно позитивно)

Консолидированная чистая прибыль ДИКСИ за 1К12 увеличилась на 116,6% (110% в долл. США) и составила 356 млн. рублей (\$12 млн.), сообщила компания. При этом маржа по чистой прибыли повысилась на 10 б.п. и составила 1,0% от выручки по сравнению с 0,9% за аналогичный период прошлого года.

Консолидированная выручка за первый квартал 2012 года выросла на 93,1% (87 % в долл. США) по сравнению с аналогичным показателем прошлого года и достигла 34,7 млрд. рублей (\$1,1 млрд.).

Консолидированная валовая прибыль выросла на 122% (115% в долл. США) до 9,6 млрд. рублей (\$317 млн.), при этом валовая маржа увеличилась на 360 б.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 27,6% от выручки по сравнению с 24% за аналогичный период прошлого года.

Консолидированный показатель EBITDA вырос на 111,9% (105% в долл. США) и составил 2,1 млрд. рублей (\$70 млн.), при этом маржа по показателю EBITDA увеличилась на 50 б.п. и составила 6,1% от выручки по сравнению с 5,6% за аналогичный период прошлого года.

Консолидированный операционный денежный поток увеличился на 5,6% (2% в долл. США) и составил 718 млн. руб. (\$24 млн.).

За первый квартал 2012 года объединенная компания открыла 56 магазинов, увеличив свои торговые площади на 18% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года на основании проформы (включая показатели ГК "Виктория" с момента приобретения, 15 июня 2011 года), причем рост торговых площадей отдельно по ГК "ДИКСИ" составил 30%.

Результаты немного превзошли наши ожидания. Мы ожидали, что рентабельность по EBITDA составит только 6%, валовая прибыль также оказалась чуть лучше ожиданий. Компания хорошо поработала над контролем издержек в рамках интеграционных процедур, и начинает проявляться синергия от объединения сетей. Мы позитивно оцениваем LFL-показатели, которые улучшились по сравнению с 4K11 (+5,7% против + 4,5% роста сопоставимых продаж). Магазины ДИКСИ показали неплохой органический рост без учета присоединения Виктории. В целом мы оцениваем результаты умеренно позитивно, хотя по-прежнему отмечаем отставание по показателям рентабельности от Магнита.

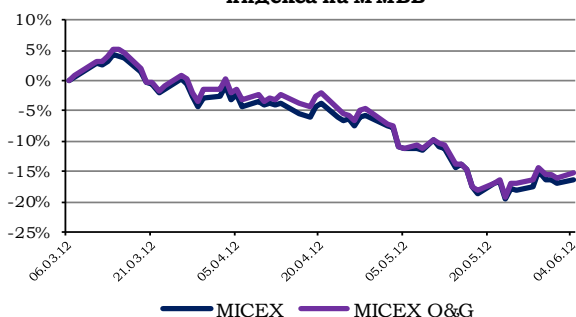
Тем не менее, мы не ожидаем бурной реакции на отчетность, поскольку рынок в большей степени заинтересован предварительными данными за 2K12 и тем, насколько сильно скажется на компании ослабление рубля.



Нефтегазовый сектор

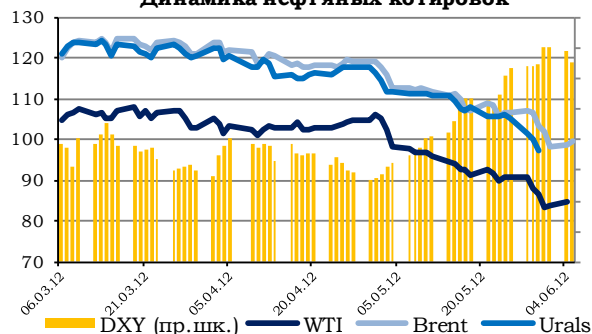
	Значение	Изменение, %					52-Нед	52-Нед
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	Мин.	Макс.
MICEX O&G	2778,86	1,07	-0,37	-3,92	-17,58	-7,65	2503,4	3475,3
RTSog	161,04	1,54	-5,06	-15,68	-28,39	-25,89	152,3	234,5
Нефть Brent	99,50	0,66	-6,73	-12,09	-19,63	-14,11	95,6	128,4
Нефть WTI	84,84	1,02	-6,52	-13,86	-20,50	-15,35	74,9	110,6
Нефть Urals	96,86	-2,96	-7,59	-17,40	-22,67	-13,57	н.д.	н.д.
Природный газ	2,45	1,24	0,66	7,28	3,82	-48,06	1,9	5,0
Gas oil	853,8	1,28	-6,28	-10,77	-15,87	-10,20	825,0	1045,3
Мазут	264,2	0,58	-5,93	-12,18	-17,88	-13,56	256,4	331,8
Бензин	269,0	0,73	-7,45	-9,60	-17,43	-10,12	244,4	344,5

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



— MICEX — MICEX O&G

Динамика нефтяных котировок



— DXY (пр. шк.) — WTI — Brent — Urals

Рынок энергоносителей

По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet прибавил 0,90%; Brent подорожал на 0,43%. Сегодня Light Sweet торгуется \$84,84 (+1,02%); Brent стоит \$99,5 (+0,66%). Спред между Brent и Light Sweet сузился до \$14,66.

Природный газ по итогам вчерашней сессии вырос на 3,83%, в настоящий момент котировки продолжают расти и составляют \$2,445 (+1,24%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G вырос на 1,07%, RTSog прибавил 1,54%.

В лидерах на ММВБ обыкновенные акции Татнефти (+5,06%) и обыкновенные акции Сургутнефтегаза (+3,04%). В аутсайдерах привилегированные акции Транснефти (-2,49%) и акции Роснефти (-1,22%).

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	151,53	2,12	1,98	-11,58	107 034,9
НОВАТЭК	NVTK	RUR	297,74	2,58	-0,14	-24,42	26 974,1
Роснефть	ROSN	RUR	203,45	-1,22	1,49	-4,92	64 335,8
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1732,90	-0,32	0,25	1,74	43 978,9
Газпромнефть	SIBN	RUR	128,50	0,16	-3,13	-13,28	18 178,8
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	25,50	3,04	-2,46	0,75	27 186,7
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	16,04	0,45	0,48	-2,80	3 685,7
Татнефть (ао)	TATN	RUR	169,72	5,06	-1,81	6,68	11 033,0
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	82,70	1,62	-1,87	-6,07	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	42005,00	-2,49	-7,29	-15,32	н.д.

ADR/GDR

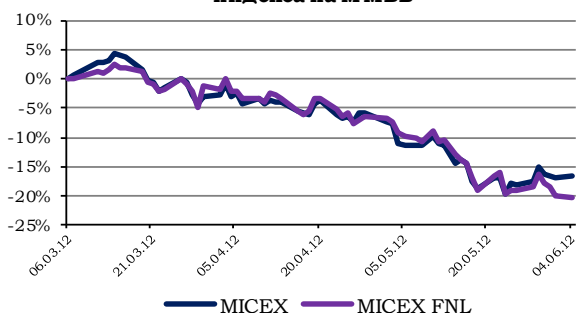
Газпром	OGZD LI	USD	8,73	-3,32	-1,91	-18,11	103 334,9
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	94,30	2,00	-2,78	-24,68	28 632,4
Роснефть	ROSN LI	USD	6,09	-1,53	1,58	-7,65	64 595,9
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	51,85	-0,38	1,27	-2,08	44 101,7
Газпромнефть	GAZ LI	USD	19,04	-5,51	-6,07	-18,98	18 054,9
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	7,40	-5,01	-7,50	-5,49	26 437,2
Татнефть	ATAD LI	USD	29,29	-6,99	-4,81	-1,05	10 637,8



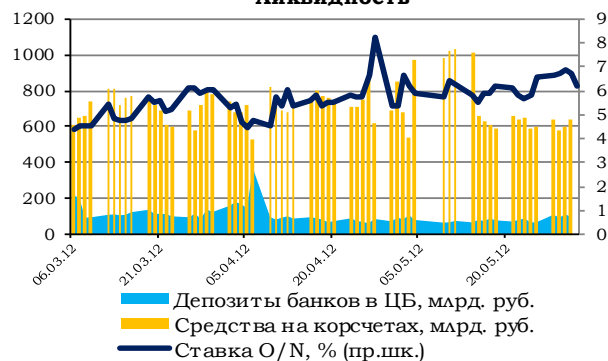
Банковский сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX FNL	4357,43	-0,11	-3,99	-3,99	-22,12	-10,85	4301,9	6291,9
RTSfn	228,36	0,63	-9,02	-9,02	-32,57	-21,99	221,9	451,4
Рублевая ставка овернайт, %	5,0000	-117,5 б.п.	-172,5 б.п.	-88 б.п.	49,5 б.п.	150 б.п.	н.д.	12,9
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	98,684	-12,08	-10,50	-10,50	-45,92	4,42	н.д.	н.д.
Средства на корсчетах, млрд. руб.	642,555	7,89	0,66	0,66	3,15	-24,39	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. \$	513,2	н.д.	-0,20	-0,20	0,70	-1,20	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	36,9391	-3,67	2,76	2,76	9,04	7,69	32,9	37,8
EUR	41,5255	-0,69	2,88	2,88	6,54	5,65	38,3	43,8
USD	33,1477	-1,11	2,44	2,44	11,48	9,49	27,4	34,1

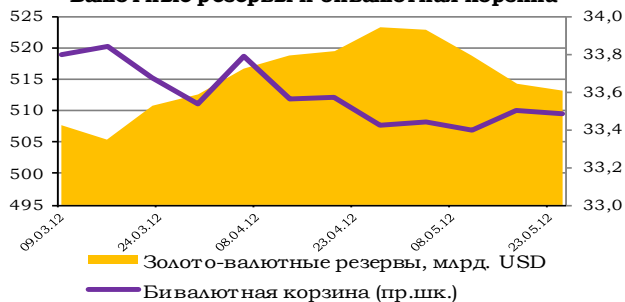
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



Ликвидность

Рубль за прошедший день незначительно укрепился. Бивалютная корзина подешевела на 0,07%, сегодня торгуется на уровне 36,9391 (-0,85%), при этом рубль укрепился к доллару на 0,47% до 33,5148 руб.; евро выросла до 41,8139 руб. (+0,34%).

Средства на корсчетах банков сократились на 106,8 млрд. руб., депозиты в ЦБ уменьшились на 13,56 млрд. руб.

Ставка овернайт снизилась на 117,50 б.п. и составляет 5,0000 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL просел на 0,11%, на RTSfn прибавил 0,63%.

В лидерах на ММВБ акции Номос Банка, которые выросли на 2,23%, а также акции ВТБ, прибавившие 1,18%. Хуже рынка привилегированные акции Сбербанка, которые потеряли в ходе сессии 1,99%, а также бумаги Росбанка, упавшие на 1,69%.

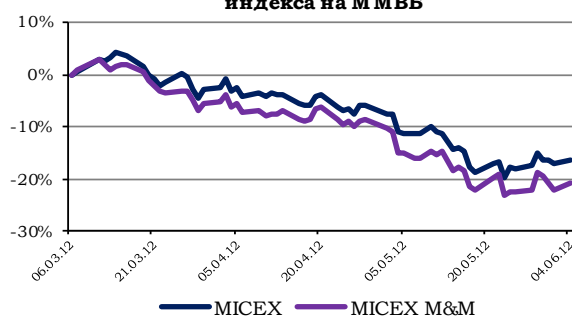
Банки	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
Сбербанк России (ао)	SBER	RUB	78,15	-0,76	-7,09	-1,51	50 336,6
Сбербанк России (ап)	SBERP	RUB	55,24	-1,99	-10,89	-6,67	1 648,2
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	RUB	495,80	-0,40	-4,62	-9,01	351,3
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	RUB	188,17	0,00	-10,22	-24,13	7,3
ВТБ	VTBR	RUB	0,05	1,18	-6,15	-11,33	16 283,2
РосБанк	ROSB	RUB	78,10	-1,69	-2,67	-21,28	3 615,3
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	54,45	0,81	-4,52	-24,91	488,6
Банк Москвы	MMBM	RUB	853,10	-0,80	-0,83	-6,31	4 581,8
Номос Банк	NMOS	RUB	707,40	2,23	-1,08	15,02	1 950,8
ADR/GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	3,06	-6,00	-10,36	-15,37	15 978,5
Номос Банк	NMOS LI	USD	10,80	-3,23	1,69	13,68	1 996,3
Сбербанк	SBRCY US	USD	9,53	-3,83	-4,83	-4,12	51 430,9



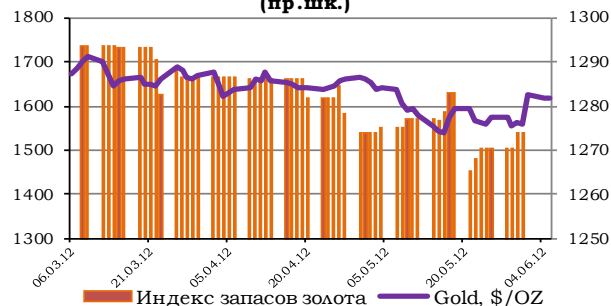
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX M&M	2753,28	2,81	-1,49	-5,74	-23,91	-47,67	2598,5	5348,5
RTSmm	170,72	2,30	-6,22	-17,18	-34,03	-51,21	163,2	371,9
Стальная заготовка	430	-0,58	-1,15	-12,24	-20,30	-23,56	417,0	601,0
Уголь	55,25	-0,90	1,69	-4,61	-6,75	-27,97	54,3	79,1
Золото	1618,83	-0,32	4,09	-1,42	-5,14	4,99	1478,8	1921,2
Серебро	28,33	-0,65	1,68	-6,72	-16,63	-21,83	26,1	44,3
Платина	1442	-0,17	0,87	-5,52	-13,29	-20,70	1344,3	1916,8
Палладий	615,25	0,45	1,78	-5,49	-12,73	-21,52	536,8	849,0
Медь	7373	-0,82	-4,40	-10,67	-14,04	-18,87	6784,3	9827,2
Никель	16031	-0,79	-5,30	-8,46	-17,29	-29,65	16015,0	25100,0
Цинк	1885	1,05	-0,93	-5,38	-10,12	-15,84	1748,8	2495,0
Свинец	1884,5	-1,18	-2,26	-10,28	-12,41	-22,64	1790,5	2745,0
Алюминий	1934,5	-1,07	-2,49	-4,61	-15,37	-26,20	1934,3	2664,5

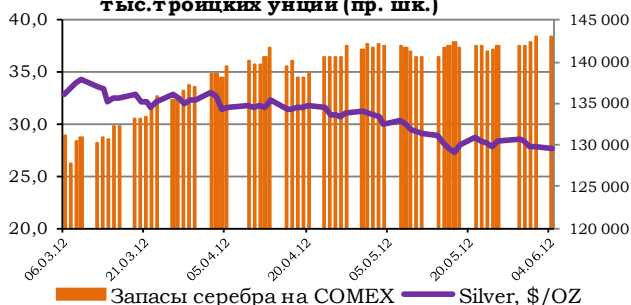
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 нейтральную динамику. Стоимость тройской унции золота составляет \$1618,83. Серебро котируется по \$28,3275. Соотношение стоимости золота и серебра составляет 57,15.

Акции металлургических компаний

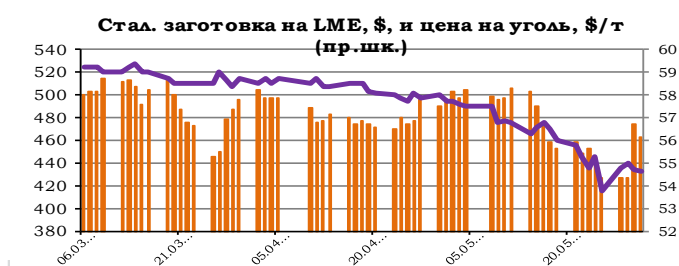
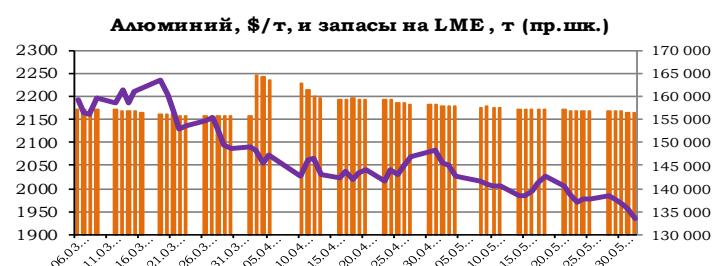
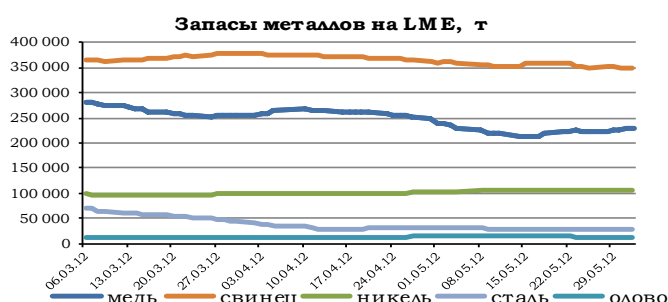
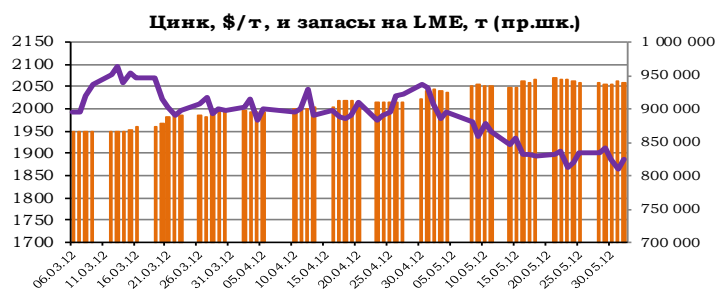
Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M вырос на 1,84%, на РТС RTSmm прибавил 2,30%.

В лидерах на ММВБ бумаги РУСАЛа, которые выросли на 3,70%, а также акции НЛМК, прибавившие 3,07%. Хуже рынка акции ЧЦЗ, которые потеряли в ходе сессии 3,61%, а также акции ТМК, упавшие на 2,71%.



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	4920,00	1,91	-0,02	-0,47	27 984,3
ЧЦЗ	CHZN	RUR	63,32	-3,61	0,48	-10,87	102,4
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	4801,90	2,03	0,86	-9,11	1 651,9
Полюс золото	PLZL	RUR	1016,90	0,93	-0,26	-0,46	5 784,0
Полиметалл	PMTL	RUR	522,60	-0,15	0,02	-0,51	6 227,5
Северсталь	CHMF	RUR	367,50	1,52	-3,67	0,66	11 049,8
ММК	MAGN	RUR	9,26	2,28	-3,27	-24,96	3 086,8
НЛМК	NLMK	RUR	51,77	3,07	-4,87	-17,66	9 257,7
ТМК	TRMK	RUR	88,53	-2,71	-1,49	21,44	2 476,7
Распадская	RASP	RUR	72,05	2,13	-3,15	-27,21	1 678,6
Белон	BLNG	RUR	7,10	-0,66	-10,11	-26,03	243,7
РусАл	RUALR	RUR	199,90	3,70	2,91	1,98	9 061,9

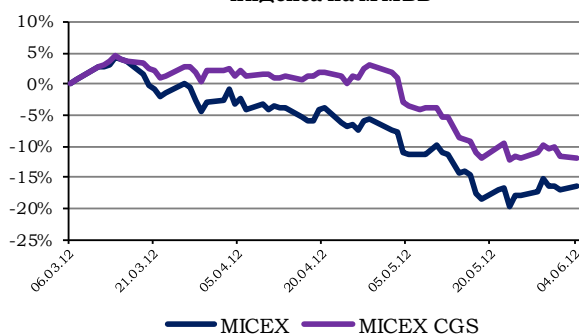
GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	14,37	-3,69	-3,30	-6,14	27 393,2
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,40	22,95	-5,14	11,63	130,1
Северсталь	SVST LI	USD	10,80	-6,33	-4,76	-5,18	10 883,2
ММК	MMK LI	USD	3,44	-5,75	-8,99	-29,32	2 956,9
НЛМК	NLMK LI	USD	14,90	-11,31	-7,17	-24,13	8 929,9
ТМК	TMKS LI	USD	12,24	3,29	2,00	36,00	2 869,0
РусАл	486 HK	HKD	4,63	0,43	-1,48	-5,28	70 799,4
Полюс золото	OPYGY US	USD	14,34	2,36	-6,09	-6,40	5 467,2
Мечел	MTL US	USD	5,40	1,69	-2,70	-36,47	2 247,9



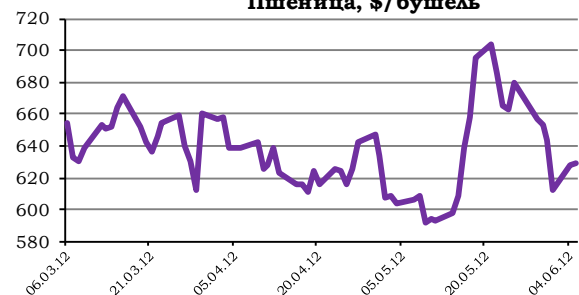
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX CGS	4220,39	-0,18	-2,31	-2,31	-14,25	-8,54	3806,4	5562,5
RTScg	283,48	-0,08	-6,00	-6,00	-24,92	-19,22	266,4	454,3
Пшеница	629,5	0,28	-4,15	-4,15	-5,73	4,27	565,3	778,0
Кукуруза	568,25	0,04	1,02	1,02	-14,71	-14,19	551,0	799,8
Соевые бобы	1351	0,82	-2,58	-2,58	2,41	-8,41	1094,3	1509,0
Рис	13,8	0,29	-3,16	-3,16	-2,16	-7,72	13,1	18,3
Овес	288,75	0,43	2,94	2,94	-13,03	-12,90	262,3	402,5
Какао	2094	1,50	-0,76	-0,76	-11,20	-9,43	1898,0	3249,0
Кофе	158,45	н.д.	н.д.	н.д.	-21,42	-8,67	154,6	291,8
Сахар	18,9	-1,00	н.д.	н.д.	-24,28	-9,18		
Хлопок	68,83	0,44	-5,45	-5,45	-25,76	-20,03	66,1	166,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Пшеница, \$/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера увеличилась на 2,53%, сегодня растет на 0,28% и составляет \$629,5. Котировки Риса на вчерашних торгах упали на 1,99%; сейчас прибавляют 0,29% и составляют \$13,8. Кукуруза за прошедший день подорожала на 2,99%; сегодня цена составляет \$568,25 (+0,04%). Стоимость Соевых бобов снизилась на 0,32%; сейчас котировки растут на 0,82% и составляют \$1351. Котировки на Какао к закрытию увеличились на 0,53%; сегодня прибавляют 1,50% и составляют \$2094. В настоящий момент Сахар теряет 1,00%, цена \$18,9, на вчерашней сессии он подешевел на 2,68%.

Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS уменьшился на 0,18%, RTScg потерял 0,08%.

На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Магнита, которые выросли на 2,71%, также хорошо торговались бумаги Дикси (+1,85%). В аутсайдерах бумаги Синергии (-3,06%) и акции Группы Разгуляй (-2,14%).

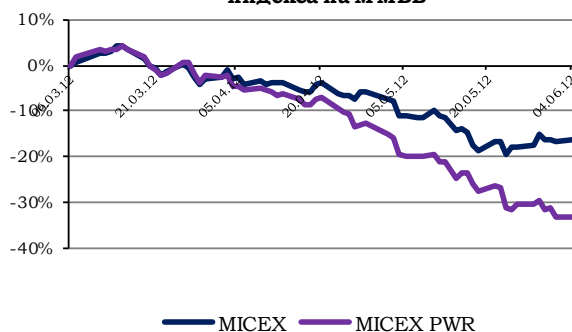
Компании потребительского сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	28,79	0,45	-8,43	-25,16	90,2
Балтика	PKBA	RUR	1500,10	-0,57	2,75	20,48	7 342,4
Верофарм	VRPH	RUR	730,00	1,39	-7,01	-17,36	217,8
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	18,33	-2,14	-6,91	-24,63	86,5
Группа Черкизово	GCHE	RUR	500,00	1,42	-2,93	-10,41	655,9
Дикси	DIXY	RUR	302,55	1,85	1,50	2,92	1 126,2
М.Видео	MVID	RUR	216,55	0,52	-1,54	19,41	1 161,5
Магнит	MGNT	RUR	3361,70	2,71	-0,83	19,39	9 485,0
7 Континент	SCON	RUR	96,51	-1,49	-1,52	-32,52	216,0
Синергия	SYNG	RUR	468,80	-3,06	-6,61	4,34	359,1
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	22,03	-2,00	-4,22	-3,55	5 982,8
Магнит	MGNT LI	USD	24,13	-3,29	-3,75	14,04	11 408,8
Черкизово	CHE LI	USD	11,00	-4,35	-7,56	0,00	725,4



Электроэнергетика

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX PWR	1580,07	-0,25	-4,73	-4,73	-34,67	-16,22	1548,9	2945,2
RTSeu	119,75	0,63	-9,12	-9,12	-43,23	-26,38	115,4	262,3

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR снизился на 0,25%, на РТС отраслевой индекс RTSeu прибавил 0,63%.

На ММВБ лучше рынка привилегированные акции Ленэнерго, которые выросли на 4,55%, также хорошо смотрелись бумаги МРСК Волги (+4,05%). В аутсайдерах бумаги Волжской ТГК (-5,61%) и акции ТГК-4 (-3,62%).

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	0,81	1,58	-0,07	-15,99	7 054,3
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,16	1,75	-15,32	-42,45	6 078,0
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	-0,89	-0,25	-22,80	7 773,1
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	1,43	0,35	-16,26	-37,90	1 835,7

Оптовая генерация

ОГК-1	OGKA	RUR	0,61	-0,72	-0,51	-7,33	1 182,3
ОГК-2	OGKB	RUR	0,39	-0,61	-8,96	-48,36	688,6
ОГК-3	OGKC	RUR	0,98	-0,81	-2,50	13,97	1 385,6
ОГК-4	EONR	RUR	2,18	-1,47	-2,44	1,97	4 096,4
ОГК-5	OGKE	RUR	1,62	-2,08	-4,06	-10,96	1 710,3

Территориальная генерация

ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	0,00	-12,21	-32,93	724,5
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	-0,47	-5,36	-26,20	82,3
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	0,76	-1,18	-31,69	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,34	0,41	-4,32	-21,46	1 586,7
ТГК-4	TGKD	RUR	0,00	-3,62	-13,24	-38,03	247,5
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,00	0,00	-6,77	-16,28	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,00	-2,79	-7,99	-40,97	139,5
ТГК-6	TGKF	RUR	0,00	-2,27	-13,04	-47,64	198,3
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,32	-5,61	-6,44	-30,55	1 182,0
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	-2,31	-1,62	-48,26	326,7
ТГК-10	TGKJ	RUR	21,06	-2,94	-13,25	-553,2	553,2
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	0,38	0,38	56,30	222,7
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,12	0,00	-6,91	-39,55	261,5
ТГК-13	ETGK	RUR	0,04	0,95	-3,58	-34,81	191,7
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	-0,48	-7,04	-36,62	41,7

Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)

Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	6,97	1,34	-3,44	-29,65	192,4
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	17,38	4,55	-3,40	-20,93	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,27	-1,25	0,19	-20,51	1 848,7
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,08	1,95	-1,47	-32,24	214,6
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,06	0,06	-6,29	-19,20	185,3
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,42	-0,17	-14,40	-31,63	527,8
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,06	4,05	-6,62	-39,46	295,6
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,10	0,49	-24,53	-28,90	347,7
Башкирэнерго	BEGY	RUR	32,07	0,19	0,85	-4,55	997,7
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	181,00	-	-20,96	-39,57	н.д.

ADR/GDR

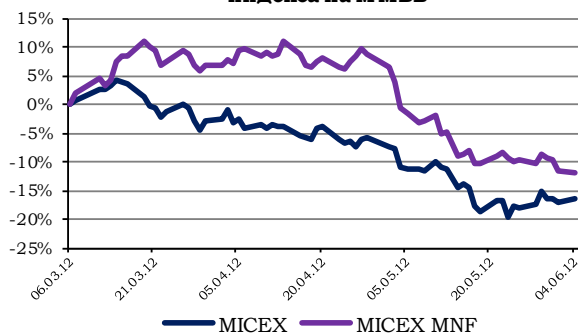
Мосэнерго	AOMD LI	USD	4,45	0,00	11,25	-25,34	1 768,8
РусГидро	HYDR LI	USD	2,35	-1,26	-1,14	-23,11	6 807,6
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	2,43	-19,00	-46,00	-44,79	6 078,0



Машиностроение

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX MNF	1740,61	-0,39	-3,39	-3,39	-15,95	-10,20	1558,9	2518,2
RTSin	119,54	0,38	-7,41	-7,41	-27,12	-22,20	116,6	217,0

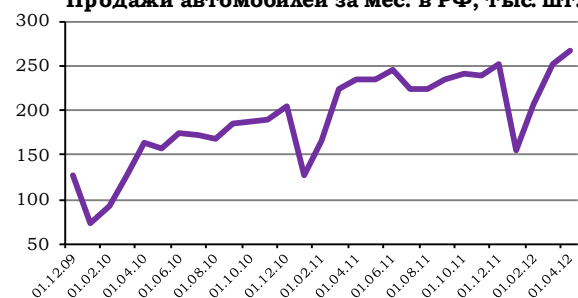
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 сократился на 0,39%, на РТС отраслевой индекс RTSin прибавил 0,38%.

Лучше рынка акции Группы ГАЗ, которые выросли на 8,75%, хорошо смотрелись бумаги ОАК (+4,75%). В аутсайдерах привилегированные акции АвтоВАЗа (-3,43%) и акции КамАЗа (-3,26%).

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

ММВБ:

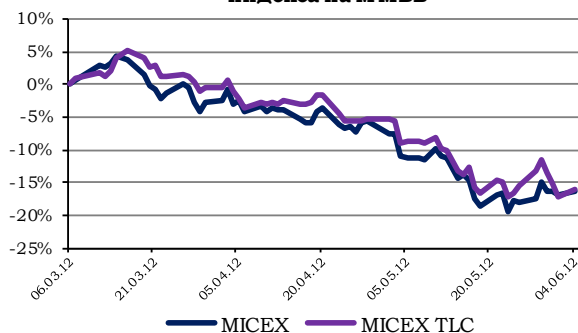
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	RUR	16,11	-0,36	-5,50	-18,77	876,2
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	RUR	5,41	-3,43	-10,49	-6,92	876,2
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	850,00	8,75	10,89	-1,05	876,2
КамАЗ	KMAZ	RUR	41,80	-3,26	-10,11	18,62	882,1
РКК Энергия	RKKE	RUR	4675,00	3,89	-14,22	-24,69	156,8
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	381,00	-0,65	-6,94	25,37	389,6
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	108,50	0,00	1,06	4,48	498,8
ОАК	UNAC	RUR	0,19	4,75	6,36	0,82	1 115,8
УАЗ	UUAZ	RUR	79,37	0,00	0,00	0,18	632,9
Иркут	IRKT	RUR	5,69	0,78	-3,21	-3,16	198,1
ОМЗ	OMZZ	RUR	25,90	1,57	-12,62	-31,84	27,4



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	1926,22	1,42	-4,78	-4,78	-17,71	-7,67	1786,1	2666,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC вырос на 1,42%.

Лучше рынка торговались акции МГТС, которые выросли на 3,29%, также хорошо смотрелись акции Таттелекома (+1,62%). В аутсайдерах обыкновенные акции Башинформсвязи (-1,78%) и акции Центрального телеграфа (-3,26%).

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	220,44	0,73	-6,00	20,14	13 591,6
Ростелеком (ao)	RTKM	RUB	107,95	1,16	-7,27	-29,15	9 480,1
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	72,18	1,06	-7,80	-24,26	523,0
АФК Система	AFKS	RUB	22,85	1,13	-6,45	-2,39	6 580,7
МГТС (ап)	MGTSP	RUB	464,82	3,29	-1,10	-3,16	221,4
БашИнформСвязь (ao)	BISV	RUB	9,72	-1,78	-1,78	-22,89	275,4
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	3,70	0,00	-7,24	-24,47	4,0
Таттелеком	TTLK	RUB	0,16	1,62	-2,94	-19,26	100,7
Телеграф	CNLT	RUB	21,75	0,00	2,12	-27,91	107,8
РБК	RBCM	RUB	16,05	0,95	-4,29	17,37	152,7
Армада	ARMD	RUB	243,00	-0,28	-6,66	-22,50	104,4
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	16,49	-0,90	-0,42	12,33	17 037,6
Ростелеком	ROSY US	USD	19,35	1,10	-11,24	-32,46	9 492,0
АФК Система	SSA LI	USD	16,27	-7,77	-0,25	-3,21	7 850,3
Вымпелком	VIP US	USD	7,24	-1,76	-0,96	-23,55	11 788,2
Ситроникс	SITR LI	USD	0,89	0,00	0,00	48,33	169,9
СТС Media	CTCM US	USD	8,75	-1,46	-6,42	-0,23	1 383,9
Yandex	YNDX US	USD	19,08	-4,26	-6,70	-3,15	6 211,4
Mail.ru	MAIL LI	USD	30,00	-5,36	-8,79	15,38	6 271,8

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.

