

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	1314,99	-0,01	0,36
Dow Jones	12460,96	0,37	0,54
NASDAQ Composite	2831,02	-0,48	0,13
Bovespa	54156,04	3,19	0,67
Европа			
FUTSEE 100	5447,79	1,18	1,05
DAX	6144,22	0,82	-1,92
CAC 40	3071,16	0,42	1,79
Азия			
NIKKEI 225	8444,04	-2,26	0,04
Hang Seng	18538,46	-0,75	-0,11
SENSEX	16587,07	-0,37	3,90
Россия			
MMBB	1320,53	1,76	1,73
PTC	1303,85	2,07	6,23

Фьючерсы

S&P500 Fut	1308,5	-0,63	2,71
Dow Jones Fut	12413	-0,53	2,56

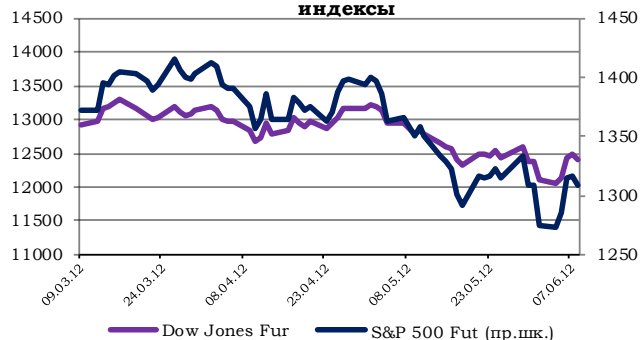
Валюта

DX	82,483	0,53	-0,49
EUR/USD	1,2513	-0,38	0,64
USD/RUR	32,6465	-1,11	3,15

Нефть

Light Sweet	83,02	-2,12	-0,25
Brent	98,48	-1,45	0,05
Urals	97,38	-1,61	-2,87

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

ФРС США готов встать на защиту экономики, если финансовые проблемы усилятся, заявил в четверг глава ФРС Бен Бернанке, но не сказал ничего, что указывало бы на новые монетарные стимулы.

Выступая в Конгрессе, Бернанке сказал, что ФРС внимательно наблюдает за "значительными рисками" для восстановления США, вызванными долговым и банковским кризисом в Европе.

Многие эксперты ожидают, что ФРС предпримет новые меры на заседании 19-20 июня.

"Федрезерв по-прежнему готов при необходимости принять меры для защиты экономики США в случае нарастания финансового стресса", - сказал Бернанке.

Слабые данные о занятости в США, появившиеся на прошлой неделе, наряду с усилением кризиса в еврозоне, подстегнули слухи о том, что ФРС снова придется поддерживать слабую экономику.

Тем не менее, тон Бернанке был далеко не "кризисным". Более того, он достаточно оптимистично высказался о прогнозе.

"Несмотря на экономические сложности в Европе, спрос на американский экспорт остается хорошим", - указал он.

Его речь резко отличается от комментариев вице-председателя ФРС Джанет Йеллен, которая в среду привела убедительные доводы в пользу применения новых антикризисных мер.

Бернанке не сделал подобных предположений, но сказал регуляторам, что жесткие бюджетные меры, которые могут вступить в силу в начале следующего года, если этому не помешает Конгресс, "станут значительной угрозой для восстановления".

Международное рейтинговое агентство Fitch снизило рейтинг государственного долга Испании сразу на три ступени до "BBB" и присвоило ему негативный прогноз.

В сообщении Fitch говорится, что Испания особенно уязвима к ухудшению долгового кризиса в зоне евро из-за большого объема чистой внешней задолженности.

Банк Англии в четверг решил воздержаться от новых мер поддержки роста, поскольку статистика указывает на устойчивость экономики, позволяя надеяться на ее дальнейшее восстановление.

Банк сохранил ключевую ставку на рекордно низком уровне 0,5%, а объем программы количественного смягчения - на отметке £325 млрд.

Несмотря на замедление в апреле, британская инфляция все еще превышает 3%, а в прошлом месяце Центробанк заявил, что возвращение роста цен к желаемому ориентиру в 2% займет на 9 месяцев больше, чем думали раньше.



Китай преподнес сюрприз рынкам, сократив проценты по займам ради поддержки экономики и дав банкам дополнительную возможность устанавливать конкурентные кредитные и депозитные ставки.

Эти решения подтверждают опасения мировых регуляторов о том, что усиливающийся долговой кризис еврозоны угрожает глобальному экономическому росту.

Народный банк Китая снизил ключевые процентные ставки на 25 базисных пунктов - впервые с финансового кризиса 2008-2009 годов. Ставка по банковским кредитам на срок 1 год снижена до 6,31% годовых, депозитная ставка - до 3,25%.

Эксперты предполагали, что Центробанк воздержится от снижения ставок в 2012 году, сокращая вместо этого норматив обязательных резервов для банков и стимулируя их тем самым к увеличению кредитования.

Евросоюз - крупнейший зарубежный клиент Китая, и падение спроса в этом регионе может негативно отразиться на внутреннем потреблении, если промышленная активность сильно замедлится.

Внезапный коллапс мировой торговли в конце 2008 года привел к сокращению числа рабочих мест в Китае примерно на 20 млн. всего за несколько месяцев. В результате Пекину пришлось закачать в экономику стимулы на общую сумму в 4 трлн. юаней (\$635 млрд.), чтобы поддержать экономику.

Хотя снижение ставок по займам направлено на укрепление экономики в ближайшей перспективе, это, также, мера либерализации, которая, вероятно, будет иметь огромные долгосрочные последствия.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов снизился на 0,33%. Сегодня индекс торгуется 82,483 пункта (+0,53%). Валютная пара EUR/USD в четверг снизилась до 1,2561 (-0,17%), в настоящее время торгуется на уровне 1,2513 (-0,38%).

Европейские индексы завершили предыдущий день ростом. FUTSEE 100 прибавил 1,18%, DAX поднялся на 0,82%, французский CAC 40 повысился на 0,42%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов показали нейтральную динамику. S&P500 просел на 0,01%, Dow Jones вырос на 0,37%. Лучшие рынка компании, предоставляющие коммунальные услуги (+0,69%), в аутсайдерах телекоммуникационный сектор (-0,70%). Бразильский индекс Bovespa вырос на 3,19%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время снижаются. Контракт на S&P500 теряет 0,63%, фьючерс на Dow Jones опускается на 0,53%.

Азиатские площадки в минусе. Японский NIKKEI 225 падает на 2,26%, в Гонконге Hang Seng теряет 0,75%, индийский SENSEX сокращается на 0,37%.

Россия

Индекс ММВБ вчера увеличился на 1,76%, Индекс РТС на основной сессии прибавил 2,07%. Лучшие рынка на ММВБ банки (+4,64%), в аутсайдерах потребительский сектор (+0,72%).

Вчерашняя новость о смягчении Китаем кредитно-денежной политики, о снижении Народным банком Китая ставок по депозитам и годовым кредитам, рост рынков, в т.ч. рост стоимости нефти - стали причиной роста мировых рынков, ослабления доллара и увеличения стоимости нефти, что, в свою очередь, стало драйверами роста котировок акций российских эмитентов. Однако отыграть в полной мере негативные новости (о снижении рейтинговым агентством рейтинга госдолга Испании на 3 пункта, а также новость о том, что ФРС продолжает бездействовать, наблюдать и предпримет действия лишь в "случае необходимости") российские индексы акций вчера не успели. Реакция на негативные новости проявиться сегодня.

Ключевая статистика 8 июня:

ВВП Японии (3:50)

Выступление президента ФРС-Миннеаполис Н. Кочерлакоты (08:00)

Торговый баланс Германии (10:00);

Торговый баланс Франции (10:45);

Промышленное производство Италии (12:00);

Индекс цен производителей в Великобритании (12:30);

Торговый баланс США (16:30);

Оптовые запасы в США (18:00).

Корпоративные события на сегодня

Годовое общее собрание акционеров Центрального Телеграфа;

Годовое общее собрание акционеров Газпром нефти;

Годовое общее собрание акционеров ВТБ;

Заккрытие реестра для участия в ГОСА Евраза;

Публикация финансовых результатов банка Санкт-Петербург за 1 квартал 2011 года по МСФО.

НОВАТЭК выкупит акции (позитивно)

Совет директоров ОАО "НОВАТЭК" одобрил программу обратного выкупа обыкновенных акций и GDR (представляющих 10 акций), говорится в сообщении компании. Общая сумма выкупа составит до \$600 млн. Программа будет действовать в течение 12 месяцев начиная с сегодняшнего дня, 7 июня 2012 года.



Таким образом, компания может выкупить до 2% собственных акций. Время выбрано достаточно грамотно – котировки ощутимо просели после объявления предполагаемых темпов роста НДПИ до 2015 года. Мы считаем, что реализация данной программы возможна без ухудшения кредитного качества НОВАТЭКа, поскольку компания генерирует стабильно положительный свободный денежный поток (по итогам 2011 года – вдвое больше озвученной программы выкупа). Выкуп акций окажет поддержку котировкам НОВАТЭКа.

Норильский Никель: улучшений не видно (умеренно негативно)

Аудированная чистая прибыль Норникеля в 2011 году по МСФО выросла на 17%, до \$3 626 млн. Прибыль до налогообложения составила \$5 646 млн., снизившись на 17% по сравнению с 2010 годом. Выручка от реализации металлов увеличилась на 10% и составила \$13 297 млн. Общая выручка выросла на 11%, до \$14 122 млн. Валовая прибыль Норникеля в 2011 году достигла \$8 329 млн., что на 6% выше аналогичного показателя 2010 года.

Результаты в целом ожидаемые, но могли бы быть более сильными. Из-за разовых статей чистая прибыль выросла только до \$3.6 млрд., тогда как ранее представители компании называли сумму годовой прибыли порядка \$5 млрд. При этом валовая рентабельность снизилась с 62% до 59%, операционная прибыль и вовсе показала снижение по сравнению с 2010 годом.

Объемы реализации снижались по всему спектру продукции по большинству подразделений. Хорошую динамику показывает только финский никель, а также СП в ЮАР. Рост выручки объясняется исключительно повышением цен.

Долговая нагрузка по-прежнему низкая, однако, чистый кэш в 2010 году превратился в чистый долг в размере \$3 млрд. по итогам 2011 года – в основном за счет реализации программы выкупа собственных бумаг с рынка.

В общем и целом предприятие по-прежнему остается высокоэффективным, но качество управления из-за акционерного конфликта оставляет желать лучшего. Вызовом станет 2012 год – сейчас мы наблюдаем снижение цен на промышленные металлы, и если компания продолжит прежний курс – финансовые показатели будут значительно слабее прошлогодних. Мы оцениваем итоги 2011 года умеренно-негативно, но не ожидаем, что они будут оказывать решающее влияние на динамику торгов в ближайшей перспективе. Мы оцениваем справедливую стоимость бумаг Норникеля в 5500 рублей за бумагу. На текущих уровнях бумаги не выглядят особо привлекательными.

Банк Санкт-Петербург: падение прибыли (умеренно негативно)

Чистая прибыль банка Санкт-Петербург по МСФО за 1 квартал 2012 года снизилась в 17 раз и составила 123,3 млн. рублей, сообщила компания. В 1 квартале 2011 года показатель составил 2,1 млрд. рублей.

Рентабельность капитала (ROAE) за 1 квартал 2012 года составила 1.24%. Активы по сравнению с 1 апреля 2011 года увеличились на 20,6% и составили 340,7 млрд. рублей (\$11.6 млрд.). Кредитный портфель на 1 апреля 2012 года превысил 232.1 млрд. рублей (\$7.9 млрд.). Чистые процентные доходы составили 2.9 млрд. рублей (\$99.7 млн.). ЧПМ снизилась до 3,8%, что отражает удорожание фондирования (в 4K11 показатель составлял 4,4%), рост активов сдержанный. Позитивный момент – снижение операционных издержек на 8,5% по сравнению с 4K11. Падение прибыли в основном обусловлено активными отчислениями в резервы – 1,8 млрд. рублей. На наш взгляд, это грамотное решение.

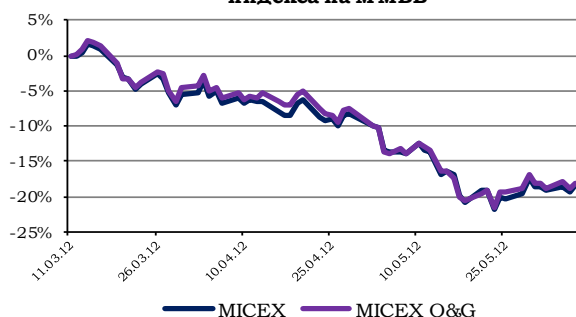
В целом, результаты банка выглядят не очень хорошо – динамика слабая, прибыль сильно упала. Однако фактически, банк действует осторожно, и такая стратегия гораздо лучше соответствует реалиям сегодняшнего рынка, чем агрессивная стратегия, свойственная Сбербанку или Номос-банку. Мы оцениваем отчетность умеренно негативно, поскольку прибыль все же меньше, чем мы ожидали, кроме того, обязательства по выплате дивидендов по привилегированным акциям БСП не привязаны к размеру чистой прибыли, и у банка могут возникнуть трудности с их исполнением, в случае если в дальнейшем высокая динамика отчислений в резервы сохранится.



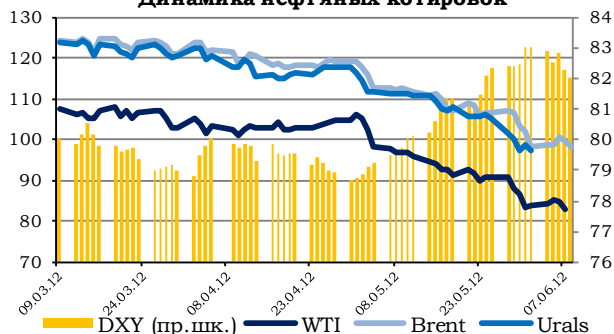
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед	52-Нед
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	Мин.	Макс.
MICEX O&G	2821,25	1,69	1,44	-4,24	-15,66	-10,12	2503,4	3475,3
RTSog	169,95	2,47	7,16	-10,38	-21,25	-24,60	152,3	234,5
Нефть Brent	98,48	-1,45	0,05	-12,64	-21,49	-16,44	95,6	128,4
Нефть WTI	83,02	-2,12	-0,25	-14,42	-22,11	-17,59	74,9	110,6
Нефть Urals	97,43	-1,36	-2,38	-12,27	-20,28	-14,95	н.д.	н.д.
Природный газ	2,26	-0,53	-2,75	-5,47	-0,44	-53,33	1,9	5,0
Gas oil	848,8	-1,16	0,12	-10,21	-17,82	-12,55	825,0	1045,3
Мазут	264,4	-0,85	0,63	-11,56	-19,12	-14,52	256,4	331,8
Бензин	265,2	-1,22	-0,17	-11,42	-19,97	-10,96	244,4	344,5

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Динамика нефтяных котировок



Рынок энергоносителей

По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet потерял 0,24%; Brent подешевел на 0,71%. Сегодня Light Sweet торгуется \$83,02 (-2,12%); Brent стоит \$98,48 (-1,45%). Спред между Brent и Light Sweet составляет \$15,46.

Природный газ по итогам вчерашней сессии рухнул на 6,07%, в настоящий момент котировки продолжают снижаться и составляют \$2,262 (-0,53%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G вырос на 1,69%, RTSog прибавил 2,47%.

В лидерах на ММВБ акции НОВАТЭКа (+5,89%) и привилегированные акции Сургутнефтегаза (+4,43%). В аутсайдерах привилегированные акции Татнефти (-2,39%) и акции ЛУКОЙЛа (-0,95%).

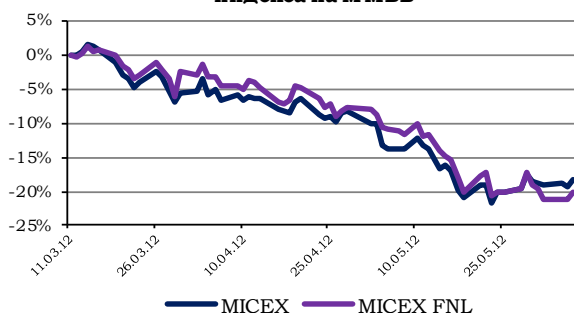
Компании нефтегазового сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
Газпром	GAZP	RUR	151,65	0,87	2,20	-11,51	111 207,7
НОВАТЭК	NVTK	RUR	319,80	5,89	10,18	-18,82	30 078,3
Роснефть	ROSN	RUR	199,65	0,20	-3,06	-6,70	65 543,6
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1710,70	-0,95	-1,59	0,43	45 072,4
Газпромнефть	SIBN	RUR	132,22	0,72	3,06	-10,77	19 418,9
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	25,23	0,80	1,92	-0,35	27 915,5
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	17,15	4,43	7,39	3,92	4 090,7
Татнефть (ао)	TATN	RUR	175,69	3,90	8,75	10,43	11 856,9
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	83,23	-2,39	2,27	-5,46	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	44341,00	4,18	2,93	-10,61	н.д.
ADR/GDR							
Газпром	OGZD LI	USD	9,38	7,45	1,85	-12,01	111 028,8
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	107,00	13,47	14,19	-14,54	32 488,5
Роснефть	ROSN LI	USD	6,15	0,90	-0,81	-6,82	65 178,8
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	53,20	2,60	-1,12	0,47	45 250,0
Газпромнефть	GAZ LI	USD	20,61	8,25	-0,19	-12,30	19 543,6
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	7,90	6,76	-3,42	0,89	28 223,5
Татнефть	ATAD LI	USD	33,50	14,37	2,13	13,18	12 166,8



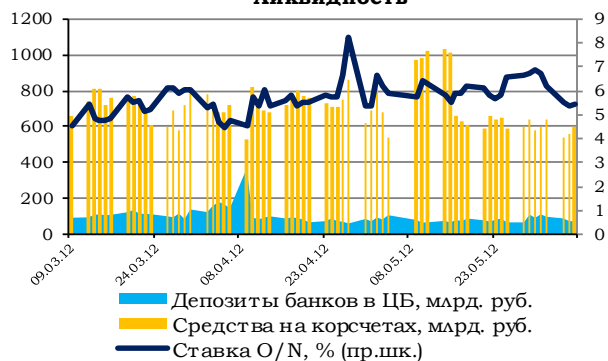
Банковский сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX FNL	4619,35	4,64	5,10	5,10	-16,10	-6,02	4301,9	6291,9
RTSfn	248,54	3,56	9,52	9,52	-23,37	-13,58	221,9	451,4
Рублевая ставка овернайт, %	5,9500	60 б.п.	-77,5 б.п.	7 б.п.	144,17 б.п.	270 б.п.	н.д.	12,9
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	73,399	-1,76	-34,61	-34,61	-63,46	-12,40	н.д.	н.д.
Средства на корсчетах, млрд. руб.	598,177	7,40	0,44	0,44	-8,15	-11,54	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. \$	509,2	н.д.	-0,80	-0,80	-0,10	-2,70	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	36,2975	3,22	-2,71	-2,71	7,04	5,72	32,9	37,8
EUR	40,8253	0,57	-2,08	-2,08	4,60	3,89	38,3	43,8
USD	32,6465	1,11	-3,15	-3,15	10,02	7,58	27,4	34,1

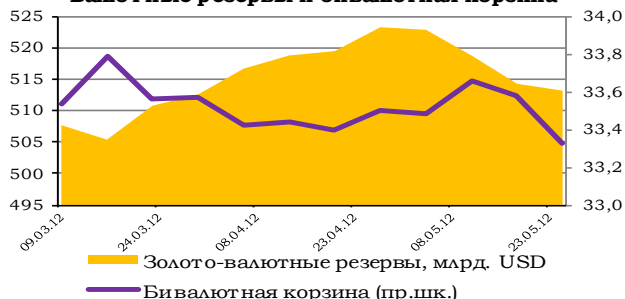
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



Ликвидность

Рубль за прошедший день немного укрепился. Бивалютная корзина подешевела на 0,12%, сегодня торгуется на уровне 36,2975 (+0,79%), при этом рубль укрепился к доллару на 0,18% до 32,2827 руб.; евро понизилась до 40,5920 руб. (-0,07%).

Средства на корсчетах банков увеличились на 23,2 млрд. руб., депозиты в ЦБ сократились на 15,86 млрд. руб.

Ставка овернайт выросла на 60,00 б.п. и составляет 5,9500 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL вырос на 4,64%, на RTSfn прибавил 3,56%.

В лидерах на ММВБ привилегированные акции Банка Возрождение, которые выросли на 6,29%, а также акции Банка Москвы, прибавившие 4,85%. Хуже рынка акции Номос Банка, которые потеряли в ходе сессии 0,76%, а также бумаги Банка Санкт-Петербург, прибавившие 0,11%.

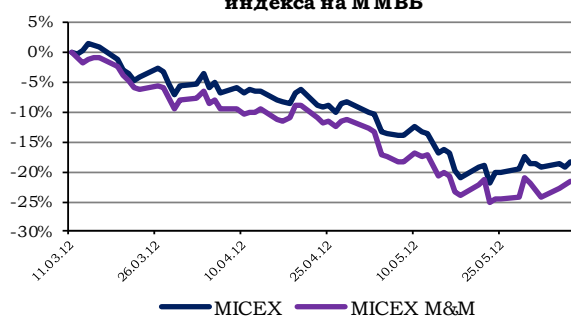
Банки	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
Сбербанк России (ао)	SBER	RUB	83,39	3,41	5,89	5,09	55 761,6
Сбербанк России (ап)	SBERP	RUB	57,66	2,40	2,31	-2,58	1 786,1
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	RUB	505,50	2,02	1,55	-7,23	371,9
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	RUB	200,00	6,29	6,29	-19,35	8,0
ВТБ	VTBR	RUB	0,06	3,52	7,16	-6,10	17 902,6
РосБанк	ROSB	RUB	79,93	0,11	0,62	-19,43	3 841,2
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	57,06	0,11	5,65	-21,31	531,5
Банк Москвы	MMBM	RUB	900,00	4,85	4,65	-1,16	5 018,2
Номос Банк	NMOS	RUB	705,00	-0,76	1,88	14,63	2 018,3
ADR/GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	3,44	12,50	0,06	-4,79	17 976,4
Номос Банк	NMOS LI	USD	11,00	1,85	-2,22	15,79	2 033,3
Сбербанк	SBRCY US	USD	10,21	6,69	3,03	2,72	55 100,7



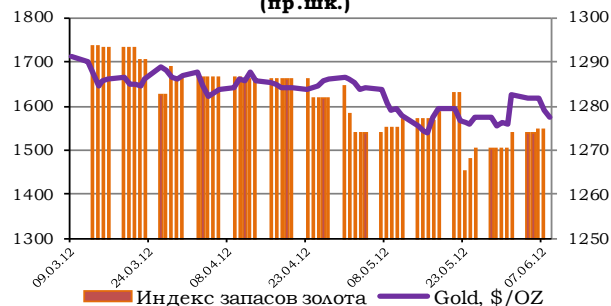
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX M&M	2798,96	1,10	4,51	-2,89	-19,18	-46,62	2598,5	5348,5
RTSmm	183,71	2,72	10,09	-9,22	-24,74	-48,18	163,2	371,9
Стальная заготовка	410	-4,65	-6,82	-16,33	-21,90	-27,05	414,5	601,0
Уголь	54,23	-1,61	-2,73				54,2	79,1
Золото	1573,26	-2,84	-3,13	-2,01	-7,44	2,32	1478,8	1921,2
Серебро	28,25	-4,05	-0,91	-4,03	-16,59	-23,28	26,1	44,3
Платина	1426	-2,55	-1,28	-5,67	-14,28	-21,83	1344,3	1916,8
Палладий	617,575	-1,46	0,83	-0,67	-11,96	-23,31	536,8	849,0
Медь	7488	1,56	-2,50	-9,27	-9,71	-17,95	6784,3	9827,2
Никель	16525	3,08	0,30	-5,64	-12,14	-26,89	16015,0	25100,0
Цинк	1903,25	0,97	-0,38	-4,47	-4,54	-15,43	1748,8	2495,0
Свинец	1901	0,88	-1,58	-9,50	-7,67	-25,36	1790,5	2745,0
Алюминий	1955,5	1,09	-1,15	-3,57	-9,69	-26,62	1930,2	2646,0

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 \$1573,26. Серебро снизилось до \$28,2525. Соотношение стоимости золота и серебра составляет 55,69.

Медь вчера выросла на 1,56% до \$7488. Никель в четверг повысился на 3,08% до \$16525. Цинк в ходе вчерашних торгов подорожал на 0,97 до \$1903,25.

Цена на стальные заготовки в Лондоне снизилась до \$410 (-1,80%), контракт на уголь вчера упал на 1,61%, в настоящее время торгуется по \$54,23 (-1,08%).

Акции металлургических компаний

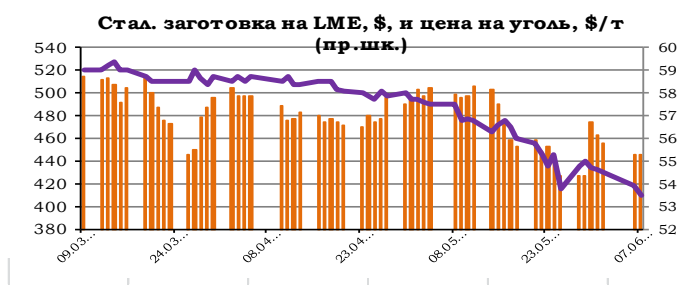
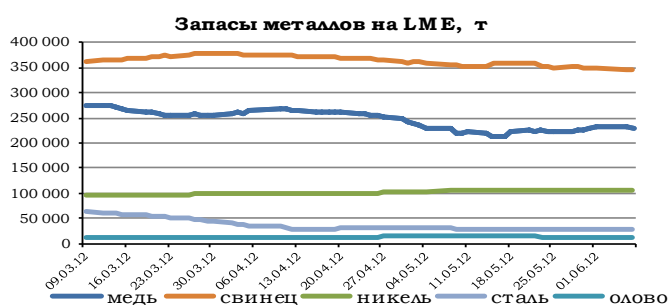
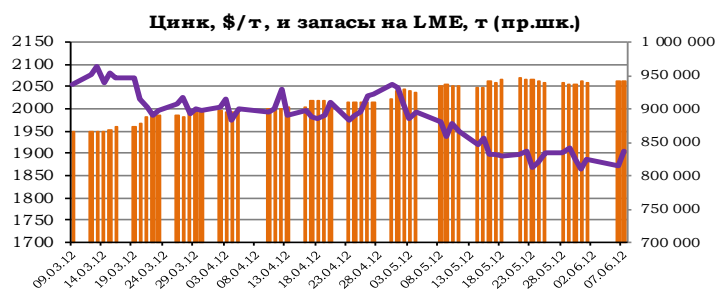
Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M вырос на 2,28%, на РТС RTSmm прибавил 2,72%.

В лидерах на ММВБ бумаги НЛМК, которые выросли на 4,80%, а также акции Норильского никеля, прибавившие 3,69%. Хуже рынка акции ВСПО-Ависма, которые потеряли в ходе сессии 0,12%, а также акции Полюс золота, прибавившие лишь 0,02%.



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	5086,00	3,69	5,34	2,89	30 032,6
ЧЦЗ	CHZN	RUR	63,88	0,71	-2,76	-10,08	107,2
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	4849,90	-0,12	3,05	-8,20	1 732,1
Полюс золото	PLZL	RUR	1030,20	0,02	2,25	0,84	6 083,3
Полиметалл	PMTL	RUR	528,90	1,05	1,05	0,69	6 543,1
Северсталь	CHMF	RUR	386,20	2,96	6,69	5,78	12 055,2
ММК	MAGN	RUR	9,49	2,03	4,86	-23,07	3 285,6
НЛМК	NLMK	RUR	55,20	4,80	9,89	-12,20	10 247,8
ТМК	TRMK	RUR	92,24	0,14	1,36	26,53	2 678,9
Распадская	RASP	RUR	77,03	0,36	9,18	-22,18	1 863,1
Белон	BLNG	RUR	7,80	2,05	9,19	-18,70	278,0
РусАл	RUALR	RUR	199,99	1,93	3,75	2,03	9 412,0

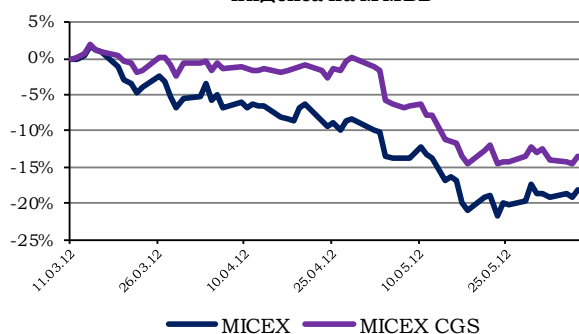
GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	15,79	9,88	3,54	3,14	30 100,1
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,40	0,00	22,95	11,63	130,1
Северсталь	SVST LI	USD	12,10	12,04	1,42	6,23	12 193,2
ММК	MMK LI	USD	3,77	9,45	-0,92	-22,64	3 236,3
НЛМК	NLMK LI	USD	17,20	15,44	0,64	-12,42	10 308,4
ТМК	TMKS LI	USD	13,00	6,21	4,00	44,44	3 047,2
РусАл	486 HK	HKD	4,71	1,29	3,25	-3,25	72 318,8
Полюс золото	OPYGY US	USD	14,66	0,00	4,64	-4,31	5 589,2
Мечел	MTL US	USD	5,84	7,75	9,98	-31,29	2 431,0



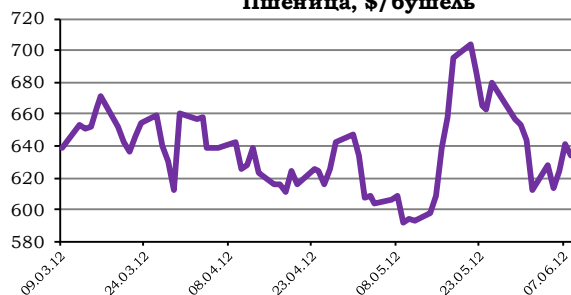
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX CGS	4283,41	0,72	1,24	1,24	-11,18	-7,03	3806,4	5562,5
RTScg	297,84	1,27	4,98	4,98	-18,37	-14,57	266,4	454,3
Пшеница	634,5	-1,13	3,63	3,63	0,63	4,19	565,3	777,0
Кукуруза	588,25	-0,97	6,66	6,66	-8,80	-11,67	551,0	799,8
Соевые бобы	1414,5	-0,95	5,23	5,23	6,15	-1,62	1094,3	1509,0
Рис	14,17	-0,39	0,93	0,93	3,32	-5,94	13,1	18,3
Овес	295,75	-1,42	3,77	3,77	-5,36	-10,99	262,3	402,5
Какао	2226	1,04	6,87	6,87	-3,64	-6,39	1898,0	3249,0
Кофе	156,65	0,48	-2,49	-2,49			154,3	291,8
Сахар	19,76	-0,70	1,75	1,75	-17,39	-6,13		
Хлопок	73,1	-1,07	6,58	6,58	-18,31	-13,50	66,1	166,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Пшеница, \$/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера увеличилась на 2,80%, сегодня падает на 1,13% и составляет \$634,5. Котировки Риса на вчерашних торгах выросли на 1,14%; сейчас теряют 0,39% и составляют \$14,17. Кукуруза за прошедший день подорожала на 1,32%; сегодня цена составляет \$588,25 (-0,97%). Стоимость Соевых бобов поднялась на 3,01%; сейчас котировки снижаются на 0,95% и составляют \$1414,5. Котировки на Какао к закрытию увеличились на 2,91% и составляют \$2226. Сахар на вчерашней сессии подорожал на 3,67%, цена \$19,76.

Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS вырос на 0,72%, RTScg прибавил 1,27%.

На ММВБ лучше рынка смотрелись акции М.Видео, которые выросли на 3,72%, также хорошо торговались бумаги Синергии (+3,52%). В аутсайдерах бумаги Верофарма (-0,98%) и акции Группы Черкизово (-0,24%).

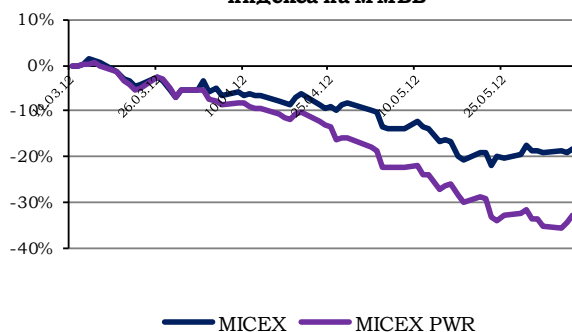
Компании потребительского сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	30,07	1,28	4,92	-21,84	97,8
Балтика	PKBA	RUR	1507,00	0,16	-0,11	21,03	7 657,7
Верофарм	VRPH	RUR	694,90	-0,98	-3,49	-21,34	215,3
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	18,29	0,00	-2,35	-24,79	89,6
Группа Черкизово	GCHE	RUR	500,10	-0,24	1,44	-10,39	681,1
Дикси	DIXY	RUR	312,00	0,00	5,03	6,13	1 205,7
М.Видео	MVID	RUR	219,92	3,72	2,09	21,27	1 224,6
Магнит	MGNT	RUR	3444,30	0,88	5,24	22,32	10 088,9
7 Континент	SCON	RUR	97,99	-0,11	0,02	-31,49	227,7
Синергия	SYNG	RUR	480,00	3,52	-0,74	6,83	381,7
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	23,00	4,40	-2,75	0,70	6 246,2
Магнит	MGNT LI	USD	25,80	6,92	1,49	21,93	12 198,4
Черкизово	CHE LI	USD	10,44	-5,09	-12,27	-5,09	688,5



Электроэнергетика

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX PWR	1697,6	2,97	5,80	5,80	-30,71	-11,92	1548,9	2945,2
RTSeu	133,57	3,85	12,24	12,24	-35,26	-17,68	115,4	262,3

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR вырос на 2,97%, на РТС отраслевой индекс RTSeu прибавил 3,85%.

На ММВБ лучше рынка акции Холдинга МРСК, которые выросли на 7,94%, также хорошо смотрелись бумаги Кузбассэнерго (+7,89%). В аутсайдерах бумаги ТГК-10 (-4,57%) и обыкновенные акции Ленэнерго (-1,68%).

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	0,85	4,73	6,06	-12,28	7 646,3
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,19	1,99	21,23	-31,42	7 519,1
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	0,99	2,45	-20,19	8 342,5
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	1,75	7,94	22,92	-23,94	2 334,3

Оптовая генерация

ОГК-1	OGKA	RUR	0,63	0,38	3,35	-3,54	1 277,7
ОГК-2	OGKB	RUR	0,42	3,92	7,10	-44,35	770,4
ОГК-3	OGKC	RUR	1,02	1,36	3,85	19,34	1 506,2
ОГК-4	EONR	RUR	2,35	4,59	6,56	10,28	4 599,2
ОГК-5	OGKE	RUR	1,63	-0,49	-1,64	-10,57	1 783,5

Территориальная генерация

ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	5,60	5,65	-29,14	794,7
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	1,47	0,94	-24,76	87,1
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	0,16	1,21	-32,09	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,37	0,15	2,91	-19,51	1 688,2
ТГК-4	TGKD	RUR	0,00	4,38	3,20	-33,64	275,2
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,00	2,05	-0,84	-16,47	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,00	4,61	2,23	-37,93	152,3
ТГК-6	TGKF	RUR	0,00	0,62	1,56	-45,59	213,9
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,33	-1,25	-4,74	-29,91	1 238,4
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	1,12	1,12	-46,44	351,0
ТГК-10	TGKJ	RUR	21,21	-4,57	-0,95	-12,65	578,3
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	0,01	0,01	55,72	230,4
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,14	7,89	10,50	-33,20	300,0
ТГК-13	ETGK	RUR	0,04	2,14	3,90	-32,88	204,9
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	2,91	5,80	-32,62	46,1

Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)

Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	6,80	-1,68	-1,06	-31,31	195,1
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	17,35	-0,85	4,38	-21,06	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,30	0,00	0,92	-18,77	1 961,4
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,08	-0,14	6,05	-29,52	231,7
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,07	6,62	6,88	-13,64	205,6
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,44	2,52	4,84	-28,20	575,4
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,06	2,76	11,93	-34,88	330,1
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,11	4,53	11,78	-20,94	401,4
Башкирэнерго	BEGY	RUR	31,80	-0,47	-0,66	-5,36	1 027,1
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	221,20	-	22,21	-26,14	н.д.

ADR/GDR

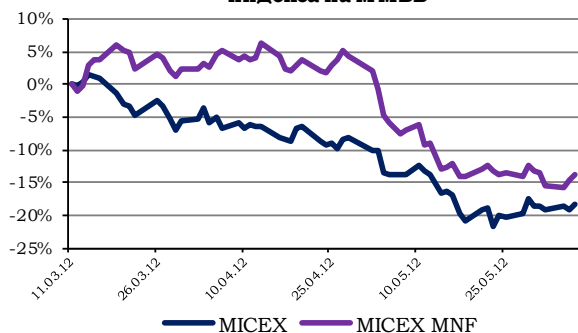
Мосэнерго	AOMD LI	USD	4,45	0,00	0,00	-25,34	1 768,8
РусГидро	HYDR LI	USD	2,63	12,11	5,41	-13,80	7 632,1
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	2,70	11,11	-10,00	-38,65	7 519,1



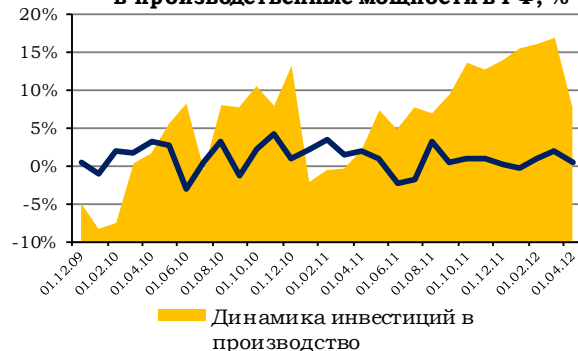
Машиностроение

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX MNF	1798,1	0,74	2,86	2,86	-10,88	-6,49	1558,9	2518,2
RTSIn	127,8	0,93	7,31	7,31	-18,60	-13,89	116,6	217,0

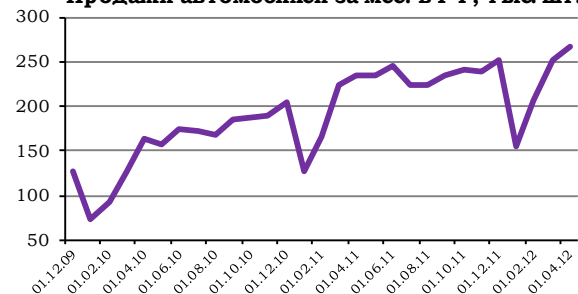
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 вырос на 0,74%, на РТС отраслевой индекс RTSIn прибавил 0,93%.

Лучше рынка акции ОМЗ, которые выросли на 7,40%, хорошо смотрелись привилегированные акции АвтоВАЗа (+2,81%). В аутсайдерах бумаги Иркутск (-1,95%) и акции РКК Энергия (-1,08%).

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

ММВБ:

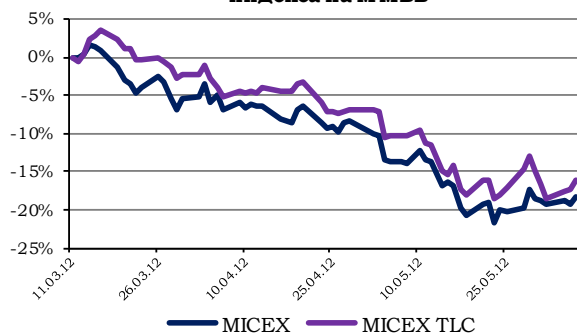
АвтоВАЗ (ao)	AVAZ	RUR	16,37	0,58	1,24	-17,47	924,3
АвтоВАЗ (ap)	AVAZP	RUR	5,71	2,81	1,89	-1,79	924,3
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	860,00	0,39	10,03	0,12	924,3
КамАЗ	KMAZ	RUR	42,64	0,26	-1,32	21,00	934,1
РКК Энергия	RKKE	RUR	4601,00	-1,08	2,24	-25,89	160,2
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	398,50	2,71	3,91	31,13	423,0
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	111,96	0,00	3,19	7,81	534,4
ОАК	UNAC	RUR	0,19	1,43	4,68	0,77	1 157,8
УАЗ	UUAZ	RUR	79,37	0,00	0,00	0,18	657,1
Иркутск	IRKT	RUR	5,78	-1,95	2,27	-1,73	208,7
ОМЗ	OMZZ	RUR	30,05	7,40	17,84	-20,92	33,0



Связь, информационные технологии и медиа

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX TLC	2022,91	3,25	5,08	5,08	-13,86	-4,60	1786,1	2666,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC вырос на 3,25%.

Лучше рынка торговались акции АФК Системы, которые выросли на 6,20%, также хорошо смотрелись акции Центрального телеграфа (+4,73%). В аутсайдерах бумаги Таттелекома (-0,61%) и привилегированные акции Ростелекома (-1,08%).

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	235,30	3,10	7,52	28,24	15 061,5
Ростелеком (ао)	RTKM	RUB	108,98	0,81	2,13	-28,47	9 935,8
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	75,90	-0,14	6,27	-20,36	570,9
АФК Система	AFKS	RUB	24,60	6,20	8,85	5,06	7 352,9
МГТС (ап)	MGTS	RUB	485,00	2,35	7,78	1,04	239,9
БашИнформСвязь (ао)	BISV	RUB	9,71	0,00	-1,92	-23,00	285,4
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	3,70	0,00	0,00	-24,47	4,1
Таттелеком	TTLK	RUB	0,16	-0,61	2,23	-18,75	105,2
Телеграф	CNLT	RUB	23,04	4,73	5,93	-23,63	118,6
РБК	RBCM	RUB	16,23	0,39	2,13	18,74	160,4
Армада	ARMD	RUB	243,97	1,65	0,12	-22,19	108,8
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	17,94	7,75	7,81	22,21	18 535,7
Ростелеком	ROSY US	USD	20,42	6,08	6,69	-28,73	10 016,9
АФК Система	SSA LI	USD	17,76	9,16	0,17	5,65	8 569,2
Вымпелком	VIP US	USD	7,93	9,53	7,60	-16,26	12 911,6
Ситроникс	SITR LI	USD	0,89	0,00	0,00	48,33	169,9
СТС Media	CTCM US	USD	8,70	-0,11	-2,03	-0,80	1 376,0
Yandex	YNDX US	USD	18,88	-0,37	-5,27	-4,16	6 146,3
Mail.ru	MAIL LI	USD	31,70	5,67	-3,50	21,92	6 627,2

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.

