UFS INVESTMENT COMPANY

Russia, 129090, Moscow
Protopopovsky per.,2
tel.: 7 (495) 781 02 02
www.ufs-federation.com

# Ежедневный обзор рынка акций

**14.06.2012**

Электронная почта
Аналитика
Читать @ufs_ic
Наши контакты

**Последние обзоры и комментарии:**

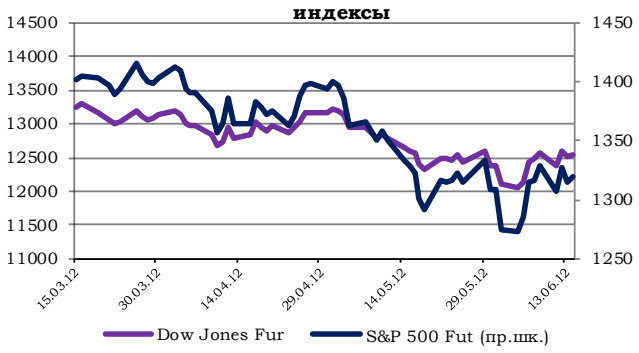
Норильский Никель: итоги 2011 по МСФО

ЛУКОЙЛ: итоги 1К12 по US GAAP

Северсталь: финансовые итоги 1К12

| Индексы | Последнее значение | Изменение за день, % | Изменение за неделю, % |
|---|---|---|---|
| **Америка** | | | |
| S&P500 | 1314,88 | -0,70 | -0,02 |
| Dow Jones | 12496,38 | -0,62 | 0,66 |
| NASDAQ Composite | 2818,61 | -0,86 | -0,92 |
| Bovespa | 55650,51 | 1,09 | 6,04 |
| **Европа** | | | |
| FUTSEE 100 | 5483,81 | 0,18 | 1,85 |
| DAX | 6152,49 | -0,14 | 0,96 |
| CAC 40 | 3030,04 | -0,55 | -0,93 |
| **Азия** | | | |
| NIKKEI 225 | 8563,33 | -0,29 | -0,88 |
| Hang Seng | 18876,61 | -0,79 | 1,06 |
| SENSEX | 16915,42 | 0,21 | 1,60 |
| **Россия** | | | |
| ММВБ | 1343,3 | 0,62 | 2,29 |
| РТС | 1306,57 | 2,11 | 4,83 |
| **Фьючерсы** | | | |
| S&P500 Fut | 1319,75 | 0,32 | 0,23 |
| Dow Jones Fut | 12550 | 0,39 | 0,57 |
| **Валюта** | | | |
| DXY | 82,149 | 0,11 | 0,12 |
| EUR/USD | 1,257 | 0,10 | 0,07 |
| USD/RUR | 32,5238 | -0,11 | -0,74 |
| **Нефть** | | | |
| Light Sweet | 82,77 | 0,18 | -2,42 |
| Brent | 97,55 | 0,43 | -2,38 |
| Urals | 93,99 | -1,30 | -5,03 |

**Динамика фьючерсов на американские индексы**




**Динамика российских индексов**

## Внешний фон

План превращения существующего в Европе валютного союза в банковский и фискальный станет предметом обсуждения на саммите Евросоюза, намеченном на 28-29 июня 2012г.

"Последние события продемонстрировали необходимость вывести экономический и монетарный союз на новый уровень с большей степенью банковский и фискальной интеграции", - говорится в черновике итогового коммюнике европейских лидеров. Текст документа будет обсуждаться уполномоченными представителями ЕС уже сегодня,14 июня.

30 мая 2012г. Еврокомиссия обнародовала документ, посвященный рекомендациям по экономической стратегии еврозоны. В нем отмечается необходимость создания "банковского союза" и прямой рекапитализации банков посредством постоянного стабилизационного механизма ESM.

Еврокомиссия настаивает на большей интеграции банковского сектора внутри еврозоны, чтобы бремя оказания помощи оказавшимся в затруднительной ситуации кредитным организациям распределялось на всех участников союза.

МВФ предоставил Ирландии кредитный транш в размере €1,4 млрд. Средства будут выделены в рамках трехлетней программы МВФ и ЕС по восстановлению экономики страны, пострадавшей от экономического кризиса.

"Несмотря на значительные трудности, которые приходится переживать стране, политика, проводимая правительством Ирландии, остается устойчивой и сильной", - говорится в заявлении.

Вместе с тем в этом же заявлении отмечено, что турбулентность, которую создали проблемы других участников еврозоны, привела к росту ставок по государственным облигациям, и в настоящий момент они уже выше, чем предполагалось в начале реализации программы финансовой помощи.

В конце 2010г. правительство Ирландии согласовало получение финансовой помощи в размере €85 млрд. Указанные средства ей выделили ЕС и МВФ, в обмен на это Дублин запустил программу сокращения государственных расходов.

Рейтинговое агентство Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг Испании с А3 до Baa3. Вместе с тем новый рейтинг уже помещен в лист на пересмотр с возможным понижением. Следующее же понижение рейтинга может произойти в течение трех ближайших месяцев.

Одновременно Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг Кипра на 2 ступени с Ba1 до Ba3. Как и в предыдущем случае, новый рейтинг сохранен в списке на возможное понижение.

Основным поводом для снижения рейтинга республики стало усиление риска выхода Греции из еврозоны. В случае реализации указанного сценария правительству Кипра придется оказывать значительную финансовую помощь национальным банкам.

В Moody's подчеркнули, что их расчеты показывают, что для рекапитализации банковской системы Кипру потребуется сумма, превышающая 10% национального ВВП. В частности, до конца месяца стране нужно изыскать €1,8 млрд., то есть примерно 10% ВВП, на рекапитализацию второго по величине банка страны Cyprus Popular Bank, после того как кредитная организация понесла потери в размере около €2 млрд. при реструктуризации суверенной задолженности Греции.

Решение о снижении рейтинга Испании было принято экспертами на основе трех ключевых факторов. Во-первых, испанцы заявили о намерении просить ЕС финансовую помощь в размере €100 млрд. в условиях кризиса, что спровоцирует резкое увеличение и без того значительного внешнего долга страны.

Во-вторых, испанское правительство ограничено в маневре на финансовом рынке. Доказательством этого является необходимость привлечения иностранной помощи национальным банкам, так как они являются основными покупателями выпускаемых государственных облигаций, т. е. налицо зависимость государства от банковской системы. В-третьих, вызывает серьезные опасения возможность резкой остановки испанской экономики из-за продолжающегося финансового кризиса и отсутствия у правительства резервных средств для ее поддержки.

Итальянское правительство разместило на бирже 12-месячные облигации на €6,5 млрд. по рекордным с декабря ставкам – 3,97%. На прошлом аукционе эти же бумаги продавались всего под 2,3% годовых. Нестабильная ситуация еврозоне сегодня больше беспокоит инвесторов, чем долгосрочные перспективы – так, доходность 10-летних бондов Италии стабилизировалась на отметке 6,1%.

По данным центробанка Греции в мае частные вкладчики и компании снимали со счетов в греческих банках по €800 млн. ежедневно. Перед предыдущими выборами 6 мая, которые так и не дали Греции правительства, утечка составляла €100 млн. в день.

С мая 2009 года, когда встал вопрос об обращении Греции за внешней помощью, до мая 2012 из греческих банков выведено €50 млрд., объем депозитов сократился до €140 млрд. Для сравнения: первый пакет помощи Греции от ЕС составлял €110 млрд.

Если в воскресенье победят леворадикалы, которые требуют отказаться от обязательств перед ЕС по сокращению бюджетного дефицита, Греции, возможно, придется вернуться к драхме. Выход из еврозоны рискует обернуться скачком инфляции (от 30% до 50%, по разным оценкам) и обвалом реальной экономики.

Неудивительно, что греки вынимают наличные из банков и скупают продовольствие и товары первой необходимости. Увеличение спроса на них отмечает греческая ассоциация розничной торговли.

Всемирный банк призывает развивающие страны готовиться к долгому периоду нестабильности и слабого экономического роста. По прогнозу организации, на фоне снижения потребительского спроса в Европе и США ВВП развивающихся стран в 2012 году увеличится на 5,3% против 6,1% в 2011. Рост российской экономики сократится с 4,3% до 3,8%.

Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов снизился на 0,44%. Сегодня индекс торгуется 82,149 пункта (+0,11%). Валютная пара EUR/USD в среду выросла до 1,2557 (+0,43%), в настоящее время торгуется на уровне 1,257 (+0,10%).

Европейские индексы завершили предыдущий день разнонаправленно. FUTSEE 100 прибавил 0,18%, DAX понизился на 0,14%, французский CAC 40 потерял 0,55%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов снизились. S&P500 уменьшился на 0,70%, Dow Jones сократился на 0,62%. Лучше рынка телекоммуникационные компании (+0,06%), в аутсайдерах сектор Металлургия и добыча (-1,35%). Бразильский индекс Bovespa вырос на 1,09%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время показывают позитивную динамику. Контракт на S&P500 прибавляет 0,32%, фьючерс на Dow Jones поднимается на 0,39%.

Азиатские площадки не показывают единой динамики. Японский NIKKEI 225 понижается на 0,29%, в Гонконге Hang Seng теряет 0,79%, индийский SENSEX повышается на 0,21%.

**Россия**

Индекс ММВБ вчера увеличился на 0,62%, Индекс РТС на основной сессии прибавил 2,11%. Лучше рынка телекоммуникационный сектор (+2,46%), в аутсайдерах электроэнергетика (0,08%).

14 июня состоится заседание ОПЕК на котором будет рассматриваться вопрос увеличения квот добычи нефти. В случае принятия положительного решения по этому вопросу, котировки черного золота пойдут вниз, а вместе с ними и значение российских индексов акций.

**Ключевая статистика на 14 июня:**

Индекс потребительских цен Еврозоны (13:00);

Индекс потребительских цен в США (16:30);

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

Встреча М. Монти и Фр. Олланда в Риме (18:00);

Решение Банка Японии по процентной ставке (19:00).

**Корпоративные события на сегодня**

Годовое общее собрание акционеров Ростелекома;

Годовое общее собрание акционеров Нижнекамскнефтехима;

Годовое общее собрание акционеров МРСК Урала;

Годовое общее собрание акционеров X5 Retail Group;

Заседание совета директоров НМТП.

**Новатэк: смягчению по НДПИ быть? (умеренно позитивно)**

По сообщению СМИ, правительство РФ с 1 июля 2013 г. может ввести сбалансированную ставку НДПИ на газ, учитывающую рост внутренних цен, а также рентабельность проектов, а с 2014г. - перейти на определенную расчетную формулу. Новая формула будет учитывать экспортные цены, внутренние цены, расходы на транспортировку и сложность разработки месторождений. При этом, в 2013г. для независимых производителей НДПИ может быть сильно снижен, тогда как по Газпрому решение пока не принято. Окончательное решение будет принято в сентябре.

*Ранее мы скептически восприняли предложение Минэнерго, но на совещании с премьером оно нашло поддержку. Мы не считаем, что НДПИ для Газпрома будет существенно снижен – это противоречит «бюджетной» логике в сложившихся условиях. Однако, для независимых производителей, в особенности Новатэка, послабления могут быть сделаны. Вопрос может быть пересмотрен до сентября, и если цены на нефть будут оставаться слабыми, надеяться на существенное улучшение вряд ли стоит. В благоприятном же исходе, экономия на НДПИ к 2015 году у Новатэка может превысить $1 млрд. Это будет позитивно для котировок Новатэка, но сейчас рынку нужны более конкретные сведения, чтобы определиться с реакцией.*

**Ростелеком хочет в тройку (нейтрально/негативно)**

Ростелеком в конце 2012 может стать четвертым оператором мобильной связи в Москве. Как сообщили топ-менеджеры компании на недавней встрече с аналитиками, до конца текущего года Ростелеком построит и запустит сети 3G в 27 региональных центрах РФ, включая Москву, Санкт-Петербург и Краснодар.

На строительство мобильных сетей в этом и следующем году Ростелеком может тратить примерно по 20 млрд. рублей. В Москве и Петербурге для строительства новой сети «Ростелеком» использует частоты компании «Скай линк», которую он собирается выкупить у Связьинвеста, своего крупнейшего акционера, до конца 2012 года. В указанных городах и еще 71 регионе РФ у «Скай линка» имеются частоты 1,9-2,1 гигагерц (те же, на которых работают 3G-сети МТС, Вымпелкома и Мегафона) и разрешение госкомиссии по радиочастотам на строительство таких же 3G-сетей, как у «большой тройки», в том же стандарте UMTS. Целью «Ростелекома» является привлечение к 2015 году 10% абонентов в Москве за счет снижение цен на услуги.

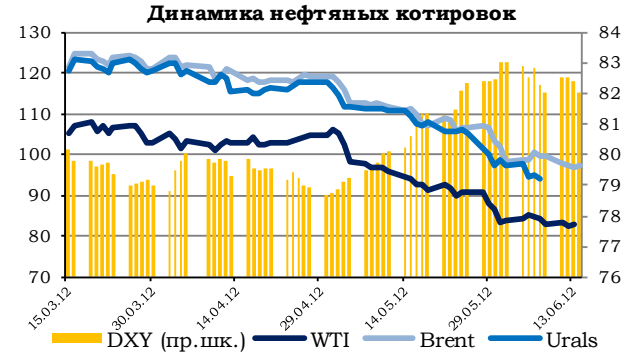
*Сотовая связь – стагнирующий бизнес, требующий значительных капитальных вложений, и опирающийся на лояльность потребителей. Новому игроку будет сложно чего-либо добиться на этом рынке, даже с ресурсами Ростелекома. Озвученная ставка на низкую стоимость связи также не радует. Это стоит воспринимать так, что, если Ростелеком придет на рынок, мобильных операторов ожидает чувствительное снижение ARPU и в итоге ухудшение финансовых показателей. При том, что для самого Ростелекома мы пока не видим явной выгоды от прихода на этот рынок, другие операторы «большой тройки» могут пострадать от такого решения.*

## 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** | **2854,93** | **0,32** | **2,72** | **0,59** | **-17,51** | **-8,83** | **2503,4** | **3475,3** |
| **RTSog** | **170,25** | **1,44** | **5,40** | **-5,84** | **-25,17** | **-24,49** | **152,3** | **234,5** |
| Нефть Brent | 97,55 | 0,43 | -2,38 | -12,57 | -21,94 | **-18,82** | 95,6 | 128,4 |
| Нефть WTI | 82,77 | 0,18 | -2,42 | -12,67 | -21,49 | **-16,71** | 74,9 | 110,6 |
| Нефть Urals | 94,49 | -1,34 | -4,33 | -14,25 | -24,17 | **-18,63** | н.д. | н.д. |
| Природный газ | 2,19 | 0,23 | -3,69 | -9,91 | -4,12 | **-52,19** | 1,9 | 4,7 |
| Gas oil | 843,8 | -0,44 | -1,75 | -9,66 | -18,75 | **-14,94** | 825,0 | 1045,3 |
| Мазут | 261,7 | 0,23 | -1,89 | -10,67 | -19,77 | **-16,28** | 256,4 | 331,8 |
| Бензин | 265,8 | 0,10 | -1,01 | -10,17 | -20,59 | **-13,27** | 244,4 | 344,5 |

**Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ**

**Динамика нефтяных котировок**




**Рынок энергоносителей**

По итогам вчерашнего дня контракт на Light Sweet потерял 0,84%; Brent просел на 0,01%. Сегодня Light Sweet торгуется $82,77 (+0,18%); Brent стоит $97,55 (+0,43%). Спред между Brent и Light Sweet чуть расширился до $14,78.

Природный газ по итогам вчерашней сессии упал на 2,11%, в настоящий момент котировки немного растут и составляют $2,19 (+0,23%).

**Акции компаний нефтегазового сектора**

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G вырос на 0,32%, RTSog прибавил 1,44%.

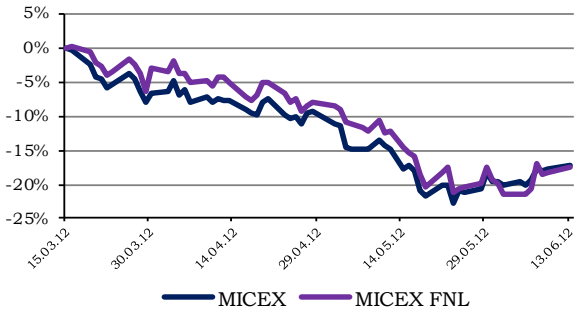
В лидерах на ММВБ акции Газпромнефти (+3,01%) и привилегированные акции Сургутнефтегаза (+2,76%). В аутсайдерах привилегированные акции Татнефти (-0,56%) и акции Роснефти (-0,47%).

| 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 | 152,02 | 0,01 | 1,12 | -11,29 | 110 778,6 |
| НОВАТЭК | NVTK | RUR | 326,11 | 1,12 | 7,98 | -17,22 | 30 479,1 |
| Роснефть | ROSN | RUR | 197,89 | -0,47 | -0,69 | -7,52 | 64 557,6 |
| ЛУКОЙЛ | LKOH | RUR | 1711,10 | 0,09 | -0,93 | 0,46 | 44 799,6 |
| Газпромнефть | SIBN | RUR | 140,73 | 3,01 | 7,21 | -5,03 | 20 538,9 |
| Сургутнефтегаз (ао) | SNGS | RUR | 26,06 | 0,36 | 4,14 | 2,95 | 28 659,4 |
| Сургутнефтегаз (ап) | SNGSP | RUR | 17,74 | 2,76 | 8,03 | 7,49 | 4 204,9 |
| Татнефть (ао) | TATN | RUR | 178,65 | -0,18 | 5,65 | 12,29 | 11 980,9 |
| Татнефть (ап) | TATNP | RUR | 83,03 | -0,56 | -2,63 | -5,69 | н.д. |
| Транснефть (ап) | TRNFP | RUR | 45172,00 | -0,34 | 6,14 | -8,94 | н.д. |
| **ADR/GDR** | | | | | | | |
| Газпром | OGZD LI | USD | 9,33 | -0,53 | 0,86 | -12,48 | 110 436,9 |
| НОВАТЭК | NVTK LI | USD | 106,90 | -0,74 | 6,90 | -14,62 | 32 458,1 |
| Роснефть | ROSN LI | USD | 6,05 | -0,49 | -1,47 | -8,33 | 64 119,0 |
| ЛУКОЙЛ | LKOD LI | USD | 52,70 | 0,19 | -1,40 | -0,47 | 44 824,7 |
| Газпромнефть | GAZ LI | USD | 21,65 | -0,18 | 7,60 | -7,87 | 20 529,8 |
| Сургутнефтегаз | SGGD LI | USD | 8,02 | 1,01 | 3,55 | 2,36 | 28 634,4 |
| Татнефть | ATAD LI | USD | 33,02 | -0,75 | 3,38 | 11,55 | 11 992,5 |

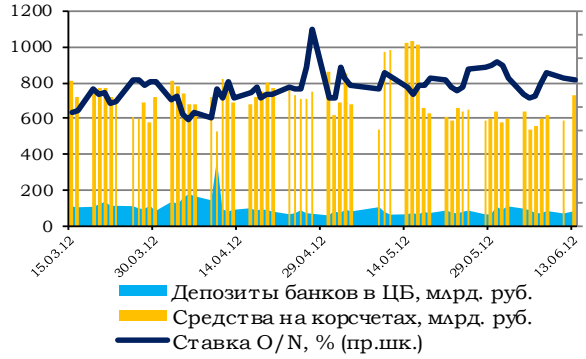
## Банковский сектор

| | Значение | Изменение, % За день | За неделю | За 1 мес. | За 3 мес. | За год | 52-Нед Мин. | 52-Нед Макс. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **MICEX FNL** | **4589,12** | **1,25** | **3,76** | **3,76** | **-18,19** | **-3,57** | **4301,9** | **6291,9** |
| **RTSfn** | **248,49** | **2,22** | **6,66** | **6,66** | **-25,57** | **-10,03** | **221,9** | **451,4** |
| Рублевая ставка овернайт, % | 6,1200 | -8 б.п. | 17 б.п. | 29 б.п. | 132,5 б.п. | 260,5 б.п. | н.д. | 12,9 |
| Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб. | 85,704 | 18,46 | -0,69 | -0,69 | -10,23 | 30,06 | н.д. | н.д. |
| Средста на корсчетах, млрд. руб. | 728,772 | 22,62 | 17,27 | 17,27 | -2,08 | -26,09 | 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 | 36,2733 | -0,38 | 0,53 | 0,53 | 7,53 | 5,53 | 32,9 | 37,8 |
| EUR | 40,8845 | 0,07 | 0,72 | 0,72 | 5,86 | 4,54 | 38,3 | 43,8 |
| USD | 32,5238 | 0,11 | 0,74 | 0,74 | 9,23 | 6,58 | 27,4 | 34,1 |

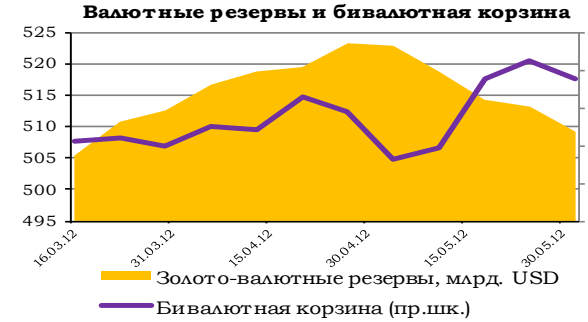
**Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ**




**Ликвидность**




**Валютные резервы и бивалютная корзина**




### Ликвидность

Рубль за прошедший день укрепился. Бивалютная корзина подешевела на 1,17%, сегодня торгуется на уровне 36,2733 (+0,01%), при этом рубль укрепился к доллару на 1,53% до 32,4869 руб.; евро понизилась до 40,8562 руб. (-0,81%).

Средства на корсчетах банков сократились на 41,8 млрд. руб., депозиты в ЦБ увеличились на 13,36 млрд. руб.

Ставка овернайт выросла на -8,00 б.п. и составляет 6,1200 п.п.

### Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL вырос на 1,25%, на РТС RTSfn прибавил 2,22%.

В лидерах на ММВБ обыкновенные акции Сбербанка, которые выросли на 1,75%, а также акции Номос Банка, прибавившие 1,35%. Хуже рынка акции Банка Санкт-Петербург, которые потеряли в ходе сессии 1,23%, а также обыкновенные акции Банка Возрождение, упавшие на 1,20%.

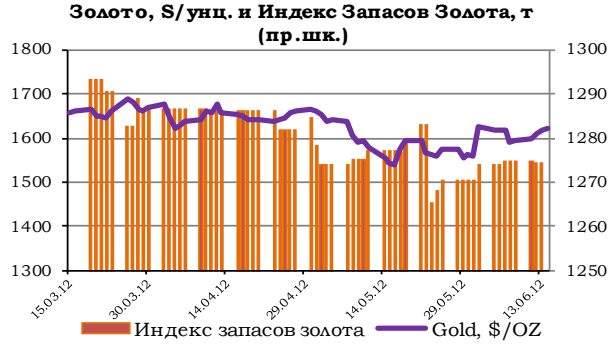
| Банки | Тикер | Валюта | Последняя цена | Изм-ние за день, % | Изм-ние за неделю, % | Изм-ние с начала года, % | Рыночная капитализация, млн. $ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ММВБ** | | | | | | | |
| Сбербанк России (ао) | SBER | RUB | 82,95 | 1,75 | 2,86 | 4,54 | 55 118,8 |
| Сбербанк России (ап) | SBERP | RUB | 56,68 | -0,11 | 0,66 | -4,24 | 1 744,7 |
| Банк Возрождение (ао) | VZRZ | RUB | 493,00 | -1,20 | -0,50 | -9,52 | 360,4 |
| Банк Возрождение (ап) | VZRZP | RUB | 195,00 | 0,00 | 3,63 | -21,37 | 7,8 |
| ВТБ | VTBR | RUB | 0,06 | 1,01 | 4,53 | -5,18 | 17 964,0 |
| РосБанк | ROSB | RUB | 80,12 | 0,78 | 0,35 | -19,24 | 3 826,1 |
| Банк Санкт-Петербург | BSPB | RUB | 56,30 | -1,23 | -1,23 | -22,36 | 521,1 |
| Банк Москвы | MMBM | RUB | 905,00 | 0,00 | 5,43 | -0,61 | 5 014,3 |
| Номос Банк | NMOS | RUB | 713,30 | 1,35 | 0,41 | 15,98 | 2 029,3 |
| **ADR/GDR** | | | | | | | |
| ВТБ | VTBR LI | USD | 3,43 | 2,54 | 4,73 | -4,85 | 17 966,0 |
| Номос Банк | NMOS LI | USD | 11,25 | 6,64 | 3,21 | 18,42 | 2 079,5 |
| Сбербанк | SBRCY US | USD | 10,25 | 2,19 | 1,79 | 3,12 | 55 316,6 |

## Металлургия и добыча

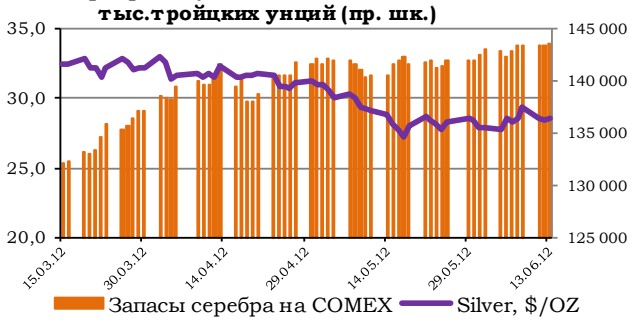
| | Значение | Изменение, % За день | За неделю | За 1 мес. | За 3 мес. | За год | 52-Нед Мин. | 52-Нед Макс. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **MICEX M&M** | **2803,81** | **-0,13** | **1,27** | **0,12** | **-19,59** | **-47,06** | **2598,5** | **5348,5** |
| **RTSmm** | **180,66** | **0,80** | **3,61** | **-6,46** | **-27,15** | **-49,45** | **163,2** | **371,9** |
| Стальная заготовка | 412 | 7,01 | -1,32 | -13,26 | -21,52 | -25,63 | 395,0 | 601,0 |
| Уголь | 54,57 | 1,06 | -0,46 | -5,13 | -7,00 | -31,03 | 54,0 | 79,1 |
| Золото | 1620,75 | 0,68 | 1,97 | 4,11 | -1,47 | 6,36 | 1478,8 | 1921,2 |
| Серебро | 28,99 | 0,07 | 1,37 | 3,00 | -9,93 | -18,13 | 26,1 | 44,3 |
| Платина | 1482,5 | 1,91 | 2,86 | 3,09 | -11,40 | -17,32 | 1344,3 | 1916,8 |
| Палладий | 622 | -0,48 | -0,30 | 5,33 | -10,95 | -21,66 | 536,8 | 849,0 |
| Медь | 7376 | -0,43 | -0,41 | -8,97 | -13,85 | -17,09 | 6784,3 | 9827,2 |
| Никель | 16922 | -1,84 | 5,58 | -1,38 | -12,63 | -23,93 | 16015,0 | 25100,0 |
| Цинк | 1882,5 | -0,28 | 0,60 | -3,47 | -10,13 | -15,47 | 1748,8 | 2495,0 |
| Свинец | 1885,5 | -0,79 | -0,26 | -8,76 | -11,19 | -25,36 | 1790,5 | 2745,0 |
| Алюминий | 1925,75 | -0,45 | -0,70 | -3,93 | -13,06 | -24,77 | 1923,6 | 2622,5 |

**Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ**

**Золото, S/унц. и Индекс Запасов Золота, т (пр.шк.)**




**Серебро, S/унц. и запасы на COMEX тыс.тройцких унций (пр. шк.)**




**Рынок металлов**

Драгоценные металлы показывают позитивную динамику. Стоимость тройской унции золота составляет $1620,75. Серебро выросло до $28,9925. Соотношение стоимости золота и серебра стабильно и составляет 55,90.

Медь вчера понизилась на 0,43%, сегодня торгуется $7376 (-0,07%), Никель в среду упал на 1,84%, сегодня снизился на 1,14% до $16922. Цинк в ходе вчерашних торгов просел на 0,28%, сейчас торгуется на уровне $1882,5 (+0,32%).

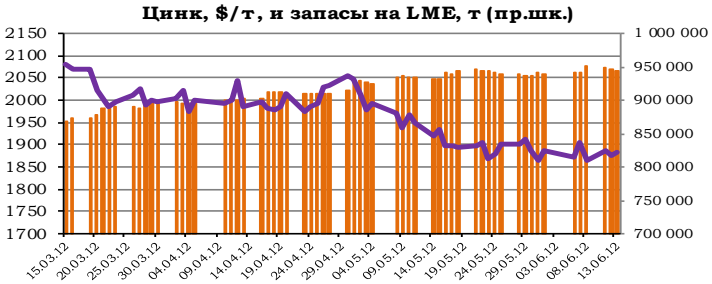
Цена на стальные заготовки в Лондоне выросла до $412 (+5,10%), контракт на уголь вчера вырос на 1,06%, в настоящее время торгуется по $54,57 (+0,59%).

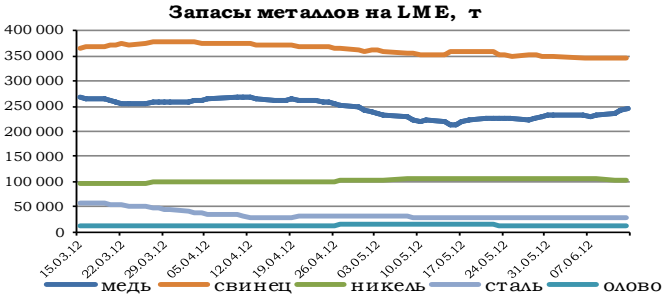
**Акции металлургических компаний**

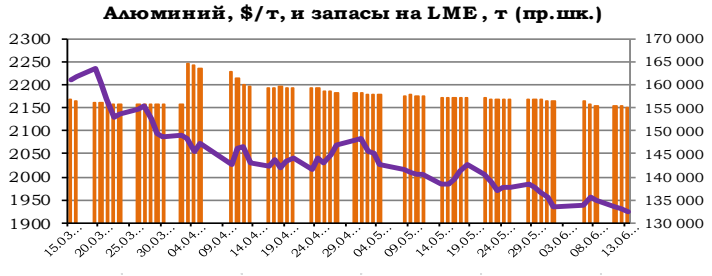
Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M поднялся на 0,10%, на РТС RTSmm прибавил 0,80%.

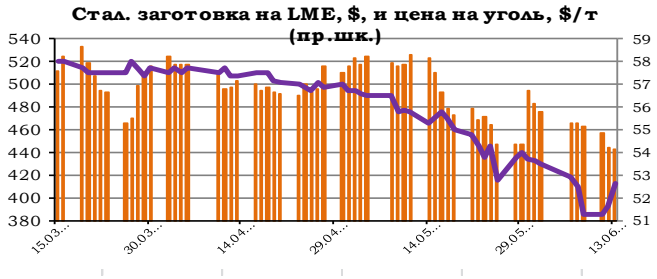
В лидерах на ММВБ бумаги ЧЦЗ, которые выросли на 0,71%, а также акции Распадской, прибавившие 0,56%. Хуже рынка акции ТМК, которые потеряли в ходе сессии 2,67%, а также акции ММК, упавшие на 2,54%.

| 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 | 5053,00 | -0,10 | 3,02 | 2,23 | 29 650,2 |
| ЧЦЗ | CHZN | RUR | 63,68 | 0,71 | 0,39 | -10,36 | 106,2 |
| ВСМПО-Ависма | VSMO | RUR | 4818,40 | -0,65 | -0,77 | -8,80 | 1 710,0 |
| Полюс золото | PLZL | RUR | 1015,20 | -1,25 | -1,44 | -0,63 | 5 957,0 |
| Полиметалл | PMTL | RUR | 525,60 | 0,11 | 0,42 | 0,06 | 6 461,4 |
| Северсталь | CHMF | RUR | 385,60 | 0,52 | 2,80 | 5,61 | 11 960,8 |
| ММК | MAGN | RUR | 9,17 | -2,54 | -1,45 | -25,69 | 3 153,5 |
| НЛМК | NLMK | RUR | 54,94 | 0,29 | 4,31 | -12,61 | 10 135,4 |
| ТМК | TRMK | RUR | 89,48 | -2,67 | -2,86 | 22,74 | 2 582,4 |
| Распадская | RASP | RUR | 75,00 | 0,56 | -2,28 | -24,23 | 1 802,6 |
| Белон | BLNG | RUR | 7,92 | -0,40 | 3,52 | -17,53 | 280,3 |
| РусАл | RUALR | RUR | 198,15 | -0,19 | 0,99 | 1,09 | 9 266,8 |
| **GDR** | | | | | | | |
| ГМК Норильский никель | MNOD LI | USD | 15,46 | 0,06 | 1,78 | 0,98 | 29 471,0 |
| ЧЦЗ | CHZN LI | USD | 2,00 | 0,00 | -16,67 | -6,98 | 108,4 |
| Евраз | PLZL LI | GBp | 260,50 | -4,44 | -9,30 | -30,48 | 3 490,5 |
| Северсталь | SVST LI | USD | 11,96 | 0,08 | 3,46 | 5,00 | 12 052,1 |
| ММК | MMK LI | USD | 3,60 | -2,68 | -1,37 | -26,03 | 3 094,4 |
| НЛМК | NLMK LI | USD | 16,92 | -1,05 | 3,68 | -13,85 | 10 140,5 |
| ТМК | TMKS LI | USD | 12,26 | -2,93 | -4,07 | 36,22 | 2 873,7 |
| РусАл | 486 HK | HKD | 4,63 | -1,91 | -2,12 | -6,30 | 70 039,8 |
| Полюс золото | OPYGY US | USD | 15,34 | 1,59 | 4,64 | 0,13 | 5 848,5 |
| Мечел | MTL US | USD | 5,72 | 3,62 | 1,06 | -32,71 | 2 381,1 |



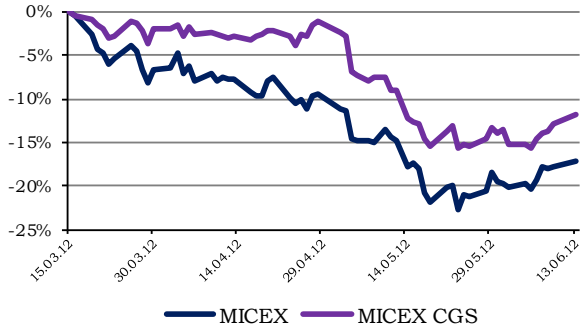



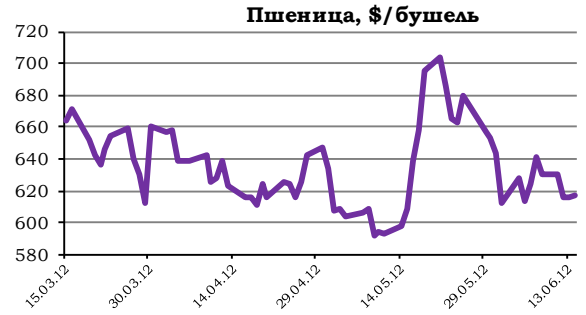
## Потребительский сектор и сельское хозяйство

| | Значение | Изменение, % За день | За неделю | За 1 мес. | За 3 мес. | За год | 52-Нед Мин. | 52-Нед Макс. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **MICEX CGS** | **4397,74** | **1,33** | **3,61** | **3,61** | **-12,10** | **0,79** | **3806,4** | **5562,5** |
| **RTScg** | **303,85** | **2,70** | **6,03** | **6,03** | **-20,48** | **-6,29** | **266,4** | **454,3** |
| Пшеница | 617,25 | 0,20 | -3,82 | -3,82 | -5,29 | 3,26 | 565,3 | 771,5 |
| Кукуруза | 594,25 | 0,30 | 0,04 | 0,04 | -11,24 | -2,26 | 551,0 | 779,5 |
| Соевые бобы | 1399,5 | -0,62 | -2,00 | -2,00 | 3,21 | 0,68 | 1094,3 | 1509,0 |
| Рис | 13,91 | 0,11 | -2,21 | -2,21 | -0,32 | -10,17 | 13,1 | 18,3 |
| Овес | 308,25 | 0,82 | 2,75 | 2,75 | -5,44 | -6,45 | 262,3 | 401,3 |
| Какао | 2257 | 0,36 | 2,45 | 2,45 | -5,64 | -4,85 | 1898,0 | 3249,0 |
| Кофе | 152,5 | -1,10 | -2,18 | -2,18 | -17,72 | -13,62 | 151,8 | 291,8 |
| Сахар | 19,92 | -2,16 | 0,10 | 0,10 | -17,45 | -1,48 | | |
| Хлопок | 75,51 | 0,56 | 2,19 | 2,19 | -13,35 | -4,20 | 66,1 | 166,7 |

**Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ**




**Пшеница, $/бушель**




### Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера не изменилась, сегодня растет на 0,20% и составляет $617,25. Котировки Риса на вчерашних торгах упали на 1,45%; сейчас прибавляют 0,11% и составляют $13,91. Кукуруза за прошедший день подорожала на 1,46%; сегодня цена составляет $594,25 (+0,30%). Стоимость Соевых бобов снизилась на 1,86%; сейчас котировки теряют 0,62% и составляют $1399,5. Котировки на Какао к закрытию увеличились на 2,73%; сегодня поднимаются на 0,36% и составляют $2257. В настоящий момент Сахар теряет 2,16%, цена $19,92, на вчерашней сессии он подешевел на 2,69%.

### Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS вырос на 1,33%, RTScr прибавил 2,70%.

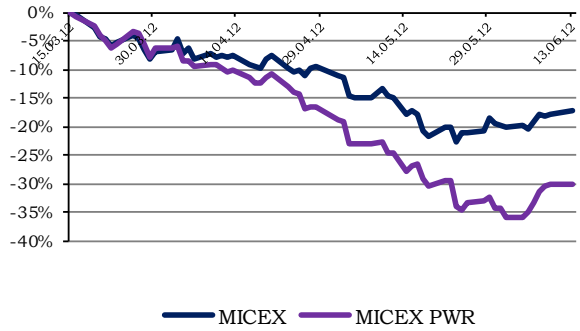
На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Дикси, которые выросли на 4,73%, также хорошо торговались бумаги Аптек 36.6 (+1,97%). В аутсайдерах бумаги М.Видео (-1,74%) и акции Верофарма (-0,78%).

| 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 | 31,00 | 1,97 | 4,41 | -19,42 | 100,2 |
| Балтика | PKBA | RUR | 1510,00 | 0,21 | 0,36 | 21,28 | 7 624,7 |
| Верофарм | VRPH | RUR | 686,70 | -0,78 | -2,15 | -22,27 | 211,4 |
| Группа Разгуляй | GRAZ | RUR | 18,12 | -0,17 | -0,93 | -25,49 | 88,2 |
| Группа Черкизово | GCHE | RUR | 505,90 | 1,36 | 0,92 | -9,35 | 684,6 |
| Дикси | DIXY | RUR | 333,00 | 4,73 | 6,73 | 13,27 | 1 278,7 |
| М.Видео | MVID | RUR | 215,66 | -1,74 | 1,71 | 18,92 | 1 193,4 |
| Магнит | MGNT | RUR | 3576,40 | 0,80 | 4,75 | 27,01 | 10 410,0 |
| 7 Континент | SCON | RUR | 96,41 | -0,31 | -1,72 | -32,59 | 222,6 |
| Синергия | SYNG | RUR | 485,20 | 0,46 | 4,64 | 7,99 | 383,4 |
| **ADR/GDR:** | | | | | | | |
| X5 Retail Group | FIVE LI | USD | 22,60 | 0,00 | -1,09 | -1,05 | 6 137,5 |
| Магнит | MGNT LI | USD | 26,57 | 0,08 | 3,51 | 25,57 | 12 562,5 |
| Черкизово | CHE LI | USD | 10,60 | -3,20 | 4,43 | -3,64 | 699,0 |

## Электроэнергетика

| | Значение | Изменение, % За день | За неделю | За 1 мес. | За 3 мес. | За год | 52-Нед Мин. | 52-Нед Макс. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **MICEX PWR** | **1729,22** | **0,08** | **4,29** | **4,29** | **-30,02** | **-3,54** | **1548,9** | **2945,2** |
| **RTSeu** | **134,07** | **0,92** | **8,85** | **8,85** | **-36,59** | **-9,91** | **115,4** | **262,3** |

**Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ**




**Акции электроэнергетических компаний**

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR вырос на 0,08%, на РТС отраслевой индекс RTSeu прибавил 0,92%.

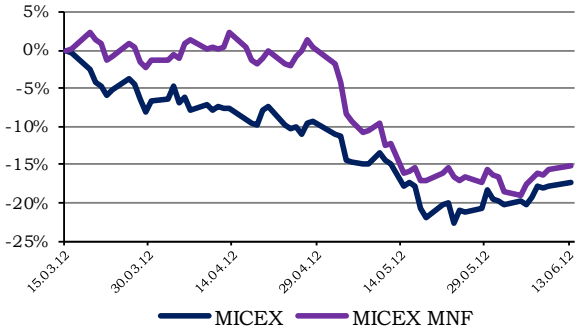
На ММВБ лучше рынка акции Волжской ТГК, которые выросли на 3,49%, также хорошо смотрелись бумаги ТГК-9 (+2,93%). В аутсайдерах привилегированные акции ТГК-2 (-2,36%) и акции ТГК-6 (-2,25%).

| 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 | 0,86 | 0,85 | 5,62 | -11,54 | 7 662,6 |
| ФСК ЕЭС | FEES | RUR | 0,19 | -0,85 | 2,77 | -30,90 | 7 528,7 |
| ИНТЕР РАО ЕЭС | IUES | RUR | 0,03 | -0,93 | -0,92 | -21,70 | 8 133,3 |
| Холдинг МРСК | MRKH | RUR | 1,78 | -0,50 | 9,54 | -22,81 | 2 354,1 |
| **Оптовая генерация** | | | | | | | |
| ОГК-1 | OGKA | RUR | 0,62 | -1,48 | -1,24 | -5,10 | 1 249,1 |
| ОГК-2 | OGKB | RUR | 0,48 | 0,59 | 18,29 | -36,65 | 871,5 |
| ОГК-3 | OGKC | RUR | 1,00 | -1,39 | -0,95 | 16,62 | 1 462,6 |
| ОГК-4 | EONR | RUR | 2,47 | -1,54 | 9,68 | 15,65 | 4 792,7 |
| ОГК-5 | OGKE | RUR | 1,66 | -1,37 | 1,40 | -8,87 | 1 805,9 |
| **Территориальная генерация** | | | | | | | |
| ТГК-1 | TGKA | RUR | 0,01 | 0,69 | 8,39 | -27,27 | 810,6 |
| ТГК-2 | TGKB | RUR | 0,00 | -0,05 | 4,44 | -21,99 | 89,7 |
| ТГК-2 прив. | TGKBP | RUR | 0,00 | -2,36 | -2,52 | -33,80 | н.д. |
| Мосэнерго | MSNG | RUR | 1,40 | 2,20 | 1,96 | -18,06 | 1 707,8 |
| ТГК-4 | TGKD | RUR | 0,00 | -0,35 | 3,03 | -34,50 | 269,9 |
| ТГК-4 прив. | TGKDP | RUR | 0,00 | 0,02 | 3,53 | -14,40 | н.д. |
| ТГК-5 | TGKE | RUR | 0,00 | -0,78 | 3,40 | -38,64 | 149,6 |
| ТГК-6 | TGKF | RUR | 0,00 | -2,25 | -2,28 | -47,16 | 206,4 |
| Волжская ТГК | VTGK | RUR | 1,40 | 3,49 | 3,62 | -26,46 | 1 291,2 |
| ТГК-9 | TGKI | RUR | 0,00 | 2,93 | 7,97 | -42,81 | 372,5 |
| ТГК-10 | TGKJ | RUR | 21,20 | -1,39 | -4,59 | -12,67 | 574,5 |
| ТГК-11 | TGKK | RUR | 0,01 | -0,34 | -0,36 | 55,18 | 228,1 |
| Кузбассэнерго | KZBE | RUR | 0,13 | -0,10 | 2,26 | -36,69 | 282,5 |
| ТГК-13 | ETGK | RUR | 0,04 | 0,57 | 4,11 | -31,64 | 207,4 |
| ТГК-14 | TGKN | RUR | 0,00 | -0,64 | 2,26 | -33,05 | 45,5 |
| **Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)** | | | | | | | |
| Ленэнерго-об. | LSNG | RUR | 6,74 | -1,48 | -2,56 | -31,93 | 192,1 |
| Ленэнерго-пр. | LSNGP | RUR | 17,29 | -0,61 | -1,17 | -21,32 | н.д. |
| МОЭСК | MSRS | RUR | 1,31 | 2,51 | 0,46 | -18,39 | 1 958,1 |
| МРСК Сибири | MRKS | RUR | 0,08 | -0,72 | -3,60 | -31,97 | 222,2 |
| МРСК Северо-Запада | MRKZ | RUR | 0,07 | 1,64 | 4,65 | -15,26 | 200,5 |
| МРСК Центра | MRKC | RUR | 0,45 | 0,52 | 4,31 | -26,94 | 581,8 |
| МРСК Волги | MRKV | RUR | 0,06 | 0,54 | 2,62 | -34,96 | 327,6 |
| МРСК Центра и Приволжья | MRKP | RUR | 0,12 | -0,16 | 10,91 | -16,12 | 423,2 |
| Башкирэнерго | BEGY | RUR | 31,68 | -0,38 | -0,85 | -5,71 | 1 016,8 |
| Новосибирскэнерго | NONG | RUR | 221,20 | - | 0,00 | -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 | 2,62 | 0,93 | 5,70 | -14,26 | 7 591,4 |
| ФСК ЕЭС | FEES LI | USD | 2,70 | 0,00 | 0,00 | -38,65 | 7 528,7 |

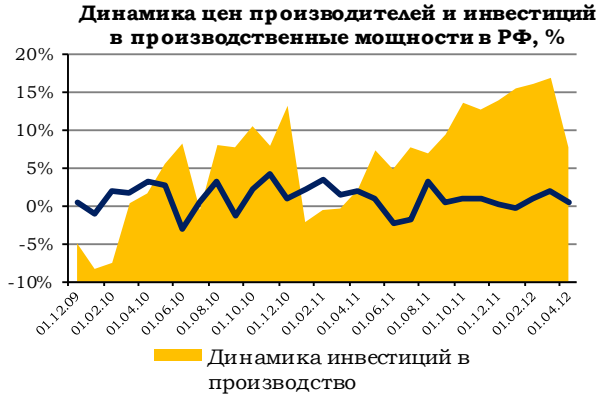
## Машиностроение

| | Значение | Изменение, % За день | За неделю | За 1 мес. | За 3 мес. | За год | 52-Нед Мин. | 52-Нед Макс. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **MICEX MNF** | **1820,38** | **0,41** | **2,28** | **2,28** | **-14,28** | **1,52** | **1558,9** | **2518,2** |
| **RTSin** | **128,1** | **1,02** | **4,75** | **4,75** | **-23,08** | **-5,92** | **116,6** | **217,0** |

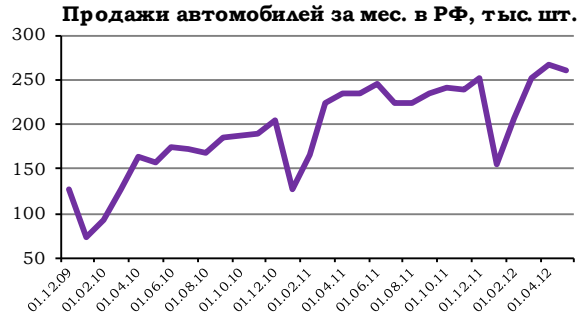
**Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ**




**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 0,41%, на РТС отраслевой индекс RTSin прибавил 1,02%.

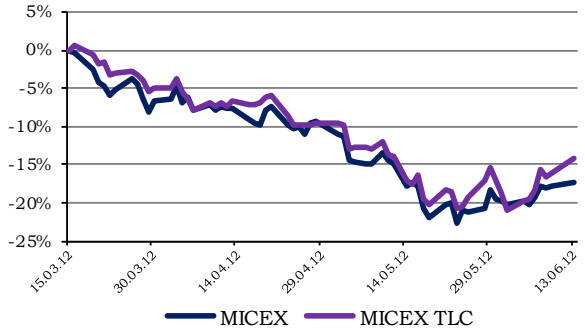
Лучше рынка акции РКК Энергия, которые выросли на 7,28%, хорошо смотрелись бумаги КамАЗа (+0,70%). В аутсайдерах бумаги ОМЗ (-3,58%) и акции Группы ГАЗ (-1,16%).

| 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 | 16,18 | -0,63 | -0,60 | -18,44 | 907,7 |
| АвтоВАЗ (ап) | AVAZP | RUR | 5,72 | 0,33 | 3,05 | -1,57 | 907,7 |
| Группа ГАЗ | GAZA | RUR | 850,00 | -1,16 | -0,78 | -1,05 | 907,7 |
| Камаз | KMAZ | RUR | 44,79 | 0,70 | 5,31 | 27,10 | 975,1 |
| РКК Энергия | RKKE | RUR | 4890,00 | 7,28 | 5,14 | -21,23 | 169,1 |
| СОЛЛЕРС | SVAV | RUR | 408,50 | 0,39 | 5,28 | 34,42 | 430,9 |
| Казанский ВЗ | KHEL | RUR | 110,00 | 0,00 | -1,75 | 5,92 | 521,7 |
| ОАК | UNAC | RUR | 0,18 | -0,21 | -1,79 | -2,43 | 1 114,0 |
| УАЗ | UUAZ | RUR | 79,37 | 0,00 | 0,00 | 0,18 | 653,0 |
| Иркут | IRKT | RUR | 5,78 | -0,79 | -1,90 | -1,68 | 207,5 |
| ОМЗ | OMZZ | RUR | 31,50 | -3,58 | 12,58 | -17,11 | 34,4 |

## Связь, информационные технологии и медиа

| | Значение | Изменение, % За день | За неделю | За 1 мес. | За 3 мес. | За год | 52-Нед Мин. | 52-Нед Макс. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **MICEX TLC** | **2061,18** | **2,46** | **5,28** | **5,28** | **-13,72** | **3,69** | **1786,1** | **2666,7** |

**Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ**




**Акции компаний связи, IT и медиа**

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC вырос на 2,46%.

Лучше рынка торговались акции МГТС, которые выросли на 7,70%, также хорошо смотрелись акции АФК Системы (+2,50%). В аутсайдерах бумаги Центрального телеграфа (-2,21%) и акции МТС (-1,16%).

| 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 | 233,79 | -0,75 | 2,44 | 27,42 | 14 870,8 |
| Ростелеком (ао) | RTKM | RUB | 113,44 | 1,89 | 4,94 | -25,54 | 10 277,5 |
| Ростелеком (ап) | RTKMP | RUB | 78,70 | 0,88 | 3,54 | -17,42 | 588,3 |
| АФК Система | AFKS | RUB | 25,27 | 2,50 | 9,08 | 7,91 | 7 505,1 |
| МГТС (ап) | MGTSP | RUB | 485,75 | 7,70 | 2,51 | 1,20 | 238,7 |
| БашИнформСвязь (ао) | BISV | RUB | 10,00 | 0,00 | 2,99 | -20,70 | 292,1 |
| БашИнформСвязь (ап) | BISVP | RUB | 3,70 | 0,00 | 0,00 | -24,47 | 4,1 |
| Таттелеком | TTLK | RUB | 0,16 | 2,05 | -0,01 | -18,26 | 105,2 |
| Телеграф | CNLT | RUB | 22,36 | -2,21 | 1,63 | -25,89 | 114,4 |
| РБК | RBCM | RUB | 16,10 | 0,49 | -0,44 | 17,76 | 158,0 |
| Армада | ARMD | RUB | 234,93 | -0,85 | -2,11 | -25,07 | 104,1 |
| **ADR/GDR** | | | | | | | |
| МТС | MBT US | USD | 17,51 | 0,57 | -1,07 | 19,28 | 18 091,5 |
| Ростелеком | ROSYY US | USD | 20,30 | -0,49 | 4,14 | -29,14 | 9 958,0 |
| АФК Система | SSA LI | USD | 18,22 | 0,66 | 9,76 | 8,39 | 8 791,1 |
| Вымпелком | VIP US | USD | 7,56 | -1,31 | -0,79 | -20,17 | 12 309,2 |
| Ситроникс | SITR LI | USD | 0,89 | 0,00 | 0,00 | 48,33 | 169,9 |
| CTC Media | CTCM US | USD | 8,44 | -0,59 | -3,65 | -3,76 | 1 334,9 |
| Yandex | YNDX US | USD | 17,18 | -2,99 | -8,57 | -12,79 | 5 592,9 |
| Mail.ru | MAIL LI | USD | 31,55 | -1,71 | 4,82 | 21,35 | 6 595,8 |

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

## Департамент торговли и продаж

| | |
|---|---|
| Лосев Алексей Сергеевич | Тел. +7 (495) 781 73 03 |
| Хомяков Илья Маркович | Тел. +7 (495) 781 73 05 |
| Кущ Алексей Михайлович | Тел. +7 (495) 781 73 01 |
| Полторанов Николай Владимирович | Тел. +7 (495) 781 73 04 |
| Ким Игорь Львович | Тел. +7 (495) 781 73 05 |
| Тимощенко Юрий Геннадьевич | Тел. +7 (495) 781 02 02 |

## Аналитический департамент

| | |
|---|---|
| Василиади Павел Анатольевич | Тел. +7 (495) 781 72 97 |
| Балакирев Илья Андреевич | Тел. +7 (495) 781 02 02 |
| Козлов Алексей Александрович | Тел. +7 (495) 781 73 06 |
| Назаров Дмитрий Сергеевич | Тел. +7 (495) 781 02 02 |
| Королева Виктория Сергеевна | Тел. +7 (495) 781 02 02 |
| Милостнова Анна Валентиновна | 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 абсолютные 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.