

15.06.2012

Электронная почта Аналитика
Читать @ufs_ic Наши контакты

Последние обзоры и комментарии:

[Нориальский 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	1329,1	1,08	1,07
Dow Jones	12651,91	1,24	1,53
NASDAQ Composite	2836,33	0,63	0,19
Bovespa	55351,67	-0,54	2,21
Европа			
FUTSEE 100	5467,05	-0,31	0,35
DAX	6138,61	-0,23	-0,09
CAC 40	3032,45	0,08	-1,26
Азия			
NIKKEI 225	8570,77	0,02	1,32
Hang Seng	19019,75	1,12	2,80
SENSEX	16789,85	0,67	0,42
Россия			
MMVB	1350,37	-0,03	1,05
PTC	1305,36	-0,42	2,18

Фьючерсы

S&P500 Fut	1334	0,08	0,40
Dow Jones Fut	12673	-0,02	0,78

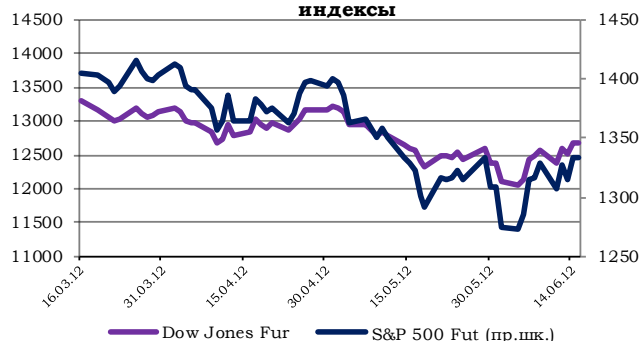
Валюта

DXU	81,742	-0,30	-0,93
EUR/USD	1,2632	-0,01	0,92
USD/RUR	32,3282	0,54	0,50

Нефть

Light Sweet	84,54	0,75	0,52
Brent	97,9	0,75	-1,58
Urals	95,64	1,76	-1,79

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Организация стран-экспортеров нефти приняла решение сохранить квоты на добычу нефти на уровне 30 млн. баррелей в сутки.

ОПЕК предложила странам – участницам картеля придерживаться 30 млн. баррелей в сутки. Всем известно, что страны ОПЕК производят 31,6 млн. баррелей в сутки, и их попросили сократить добычу на 1,6 млн. баррелей и придерживаться 30 млн. Страны, добывающие больше положенного не названы, однако известно, что они согласились соблюдать ограничения.

Стоит отметить, что в связи со снижением поставок нефти из Ирана, Саудовская Аравия резко увеличила добычу нефти в апреле – до 10,1 млн. баррелей в сутки, немного сократив ее в мае до 9,8 млн.

Очередное заседание ОПЕК пройдет 12 декабря 2012 года.

Испания хочет к понедельнику завершить проверку своих банков, которая покажет, сколько им нужно денег для рекапитализации, сумма может составить €60 - €70 млрд.

Аудиторская проверка, которую проводят консультационные компании Oliver Wyman и Roland Berger, должна была закончиться к 21 июня. Однако этот срок будет перенесен, так как премьер-министр Мариано Рахой хочет иметь результаты на руках на саммите "Большой двадцатки" в Мексике в начале следующей недели.

Независимая оценка была главным условием предоставления финансовой помощи проблемным банкам Испании. Министры финансов еврозоны в субботу решили выделить Испании до €100 млрд. на поддержку банков, но это не смогло успокоить инвесторов, которые сомневаются в способности Испании навести порядок в секторе и удержать финансы под контролем.

Сомнения по поводу механизма и деталей программы помощи банкам, а также решение агентства Moody's сократить рейтинг Испании до уровня, всего на одну ступень превышающего "бросовый", влияют на испанский долг.

Доходность 10-летних гособлигаций Испании достигла в четверг 7%, уровня, который считается неприемлемым в долгосрочной перспективе.

Центробанк Швейцарии заявил, что готов на "неограниченные интервенции" для сохранения низкого курса национальной валюты. В сентябре прошлого года в ответ на опасное для швейцарского экспорта укрепление франка ЦБ ограничил курс евро потолком в 1,20 франка за €1. На фоне кризиса в Испании и накануне решающих для судьбы евро выборов в Греции спрос на валюты других стран Европы растет, и курс франка достиг установленного лимита — 1,2003 евро.



Индекс доллара DXY по итогам вчерашних торгов снизился на 0,08%. Сегодня индекс торгуется 81,742 пункта (-0,30%). Валютная пара EUR/USD в четверг выросла до 1,2633 (+0,61%), в настоящее время торгуется на уровне 1,2632 (-0,01%).

Европейские индексы завершили предыдущий день разнотенденно. FUTSEE 100 потерял 0,31%, DAX опустился на 0,23%, французский CAC 40 повысился на 0,08%.

Американские индексы по итогам вчерашних торгов выросли. S&P500 увеличился на 1,08%, Dow Jones вырос на 1,24%. Лучшие рынка телекоммуникационные компании (+1,86%), в аутсайдерах технологический сектор (+0,15%). Бразильский индекс Bovespa снизился на 0,54%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время показывают нейтральную динамику. Контракт на S&P500 прибавляет 0,08%, фьючерс на Dow Jones проседает на 0,02%.

Азиатские площадки в плюсе. Японский NIKKEI 225 подрастает на 0,02%, в Гонконге Hang Seng прибавляет 1,12%, индийский SENSEX повышается на 0,67%.

Россия

Индекс ММВБ вчера уменьшился на 0,03%, Индекс РТС на основной сессии потерял 0,42%. Лучшие рынка нефтегазовый сектор (+0,17%), в аутсайдерах телекоммуникационный сектор (-1,46%).

Рост стоимости нефти окажет сегодня поддержку котировкам акций российских эмитентов. Сегодня ожидаем роста значений российских индексов акций.

Ключевая статистика на 15 июня:

Выступление президента ЕЦБ М. Драги (10:50);

Торговый баланс Италии (12:00);

Торговый баланс Великобритании (12:30);

Торговый баланс Еврозоны (13:00);

Промышленное производство в США (17:15);

Потребительское доверие от университета Мичигана (17:55);

Ставка рефинансирования в РФ.

Корпоративные события сегодня

Годовое общее собрание акционеров ОГК-3;

Годовое общее собрание акционеров ОАО "АЛРОСА-Нюрба";

Годовое общее собрание акционеров МРСК Центра;

Публикация отчетности ММК по МСФО за 1 квартал 2012 года;

Финансовые результаты ЧЦЗ по МСФО за 1 квартал 2012 года;

Годовое общее собрание акционеров Апатита;

Годовое общее собрание акционеров Дальневосточного морского пароходства;

Заседание совета директоров РАО ЕС Востока;

Заседание совета директоров РусГидро;

Заседание совета директоров Газпромнефть - МНПЗ;

Заседание совета директоров Башнефти.

Очередной виток приватизации МРСК? (спекулятивно)

Первый вице-премьер Игорь Шувалов поручил Минэнерго и Минэкономики до 16 июня представить предложения по приватизации региональных распределительных компаний, подконтрольных Холдингу МРСК. Так господин Шувалов отреагировал на обращение частных инвесторов, обеспокоенных планами государства создать единую национальную сетевую компанию, объединив ФСК и Холдинг МРСК.

Ситуация вновь сдвинулась с мертвой точки, однако окончательное направление движения до сих пор не ясно. Запуск в ближайшее время приватизации нескольких отдельных МРСК мог бы сильно поддержать сектор и, в первую очередь, сами эти бумаги и бумаги Холдинга МРСК. Однако, для того, чтобы приватизация прошла успешно, необходимо озвучить четкую позицию по RAB-регулированию тарифов в этих компаниях, которое сейчас находится в подвешенном состоянии. Судя по всему, обязательства по RAB-тарифам на 2012 год уже не будут выполнены. Если этот момент прояснится – в отрасли может появиться мощный драйвер роста. Однако, поддержка RAB, необходимая для успешной приватизации, по сути, противоречит логике объединения Холдинга МРСК и ФСК ЕЭС, которая, помимо имперских амбиций властей, может заключаться только в переходе на единый тариф и устранении кросс-субсидирования. Реализовать одновременно это и RAB представляется маловероятным. Поэтому мы ожидаем дальнейших подробностей и реальных предложений по реформированию сектора.



Сбербанк повышает ставки по вкладам (нейтрально)

Вчера Сбербанк объявил о введении специальных условий привлечения средств корпоративных клиентов. "Если клиент повторно размещает ресурсы в срочные инструменты банка либо пролонгирует депозит на срок, равный или превышающий 31 календарный день, то процентная ставка по нему увеличивается на 5%, — отмечается в сообщении банка. — Если клиент увеличивает в два раза и более срок или сумму средств при повторном размещении или пролонгации депозита, то процентная ставка увеличивается на 10%".

Стоимость средств для банка, привлеченных через депозиты юрлиц, уже выросла в первом квартале на 0,9 процентного пункта (п. п.), до 4,9%, по депозитам физлиц — на 0,5 п. п., до 5%. Озвученные меры предполагают дальнейшее удорожание фондирования.

Действия Сбербанка отражают тяжелую ситуацию с ликвидностью в банковском секторе и желание удержать средства вкладчиков, привлеченные в первом полугодии. В перспективе это может негативно сказаться на ЧПМ банка, и отражает обеспокоенность руководство дальнейшим обострением ситуации в отрасли. На фоне гуляющих на рынке слухов об очередном витке количественного смягчения от ведущих центробанков, действия Сбербанка могут быть не слишком оправданы, однако иногда лучше «перестраховаться». Ситуация в банковской сфере остается достаточно напряженной.

Сбербанк — по-прежнему, одна из наиболее сильных бумаг. Мы продолжаем смотреть на акции банка в позитивном ключе. Наша оценка справедливой стоимости обыкновенных акций — 120,3 рубля, однако в ближайшее время мы не видим возможностей для реализации наших целей.

Полиметалл уходит с ММВБ

ММВБ с 19 июня 2012 года приостановит торги обыкновенными акциями ОАО "Полиметалл", включенными в перечень внесписочных ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО "ФБ ММВБ", говорится в сообщении биржи.

Ранее компания проводила обмен акций ОАО "Полиметалл" на бумаги новой интегрирующей компании холдинга - Polymetal Int, обращающиеся на LSE. Следуя прежней логике, бумаги Полиметалла на ММВБ должен ожидать делистинг, но пока не до конца ясна судьба «молчунов» - акционеров, отказавшихся от обмена или выкупа акций.

ММК: неуверенное улучшение в 1К12 (умеренно позитивно)

Чистая прибыль ММК в 1 квартале 2012 года по МСФО сократилась в 9,5 раза и составила \$14 млн., говорится в материалах компании. Операционная прибыль сократилась на 79%, до \$33 млн. Выручка ММК достигла \$2,43 млрд., что на 9% выше аналогичного результата 2011 года. Показатель EBITDA уменьшился на 27%, до \$293 млн. Маржа EBITDA составила 12,1% против 18,2% в 1 квартале 2011 года.

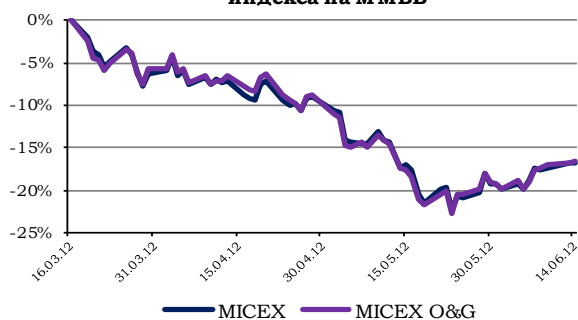
Результаты на первый взгляд выглядят довольно слабо и хуже, чем у отчитавшихся ранее Северстали и Евраза. Технические уровни по бумаге выглядят неуверенными, и негативная реакция может спровоцировать дальнейшее движение вниз по и без того уже достаточно дешевым бумагам. Тем не менее, первый квартал оказался достаточно слабым, и рынку это уже известно по отчетностям других компаний сектора. При этом есть ожидания улучшения ситуации в 2К12. И, кроме того, ММК все же удалось сохранить прибыльность на всех уровнях выше нулевой отметки, что уже неплохой результат, если вспоминать прошлогоднюю ситуацию. Кроме того, все основные показатели рентабельности продолжили улучшаться, по сравнению с 4К11 и провальным 3К11 — это хороший результат, которого пока не удалось показать другим металлургическим компаниям. Поэтому в целом мы оцениваем отчетность умеренно-позитивно. Одним из драйверов по бумаге может стать разрешение ситуации вокруг покупки Flinders. На наш взгляд, для ММК будет позитивным исходом отказ от сделки.



Нефтегазовый сектор

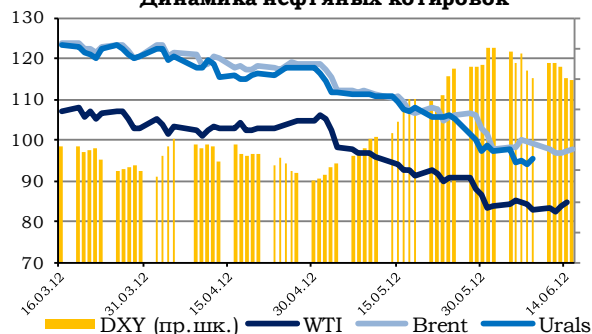
	Значение	Изменение, %					52-Нед	52-Нед
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	Мин.	Макс.
MICEX O&G	2859,82	0,17	1,59	1,42	-16,87	-8,01	2503,4	3475,3
RTSog	170,05	-0,12	2,53	-5,19	-25,31	-23,91	152,3	234,5
Нефть Brent	97,90	0,75	-1,58	-12,78	-20,76	-16,40	95,6	128,4
Нефть WTI	84,54	0,75	0,52	-10,04	-19,57	-10,83	74,9	110,6
Нефть Urals	96,06	1,66	-1,41	-12,31	-22,08	-18,24	н.д.	н.д.
Природный газ	2,51	0,72	9,31	0,52	10,27	-45,10	1,9	4,6
Gas oil	851,3	0,77	0,68	-8,69	-16,87	-13,00	825,0	1045,3
Мазут	264,2	0,55	-1,12	-9,91	-18,01	-11,48	256,4	331,8
Бензин	269,3	0,63	0,30	-8,52	-18,10	-7,88	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 1,56%; Brent подорожал на 0,04%. Сегодня Light Sweet торгуется \$84,54 (+0,75%); Brent стоит \$97,9 (+0,75%). Спред между Brent и Light Sweet сузился до \$13,36.

Природный газ по итогам вчерашней сессии взлетел на 14,19%, в настоящий момент котировки продолжают увеличиваться и составляют \$2,513 (+0,72%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G вырос на 0,17%, RTSog потерял 0,12%.

В лидерах на ММВБ привилегированные акции Сургутнефтегаза (+1,32%) и акции Газпромнефти (+0,62%). В аутсайдерах обыкновенные акции Татнефти (-0,47%) и акции Роснефти (-0,28%).

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	152,05	0,02	0,26	-11,27	110 750,5
НОВАТЭК	NVTK	RUR	325,25	-0,26	1,70	-17,44	30 385,0
Роснефть	ROSN	RUR	197,34	-0,28	-1,16	-7,78	64 349,2
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1716,10	0,29	0,32	0,75	44 910,3
Газпромнефть	SIBN	RUR	141,60	0,62	7,09	-4,44	20 656,5
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	26,05	-0,03	3,29	2,92	28 638,8
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	17,97	1,32	4,81	8,92	4 258,7
Татнефть (ао)	TATN	RUR	177,81	-0,47	1,21	11,77	11 919,2
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	83,00	-0,04	-0,28	-5,72	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	45056,00	-0,26	1,61	-9,17	н.д.

ADR/GDR

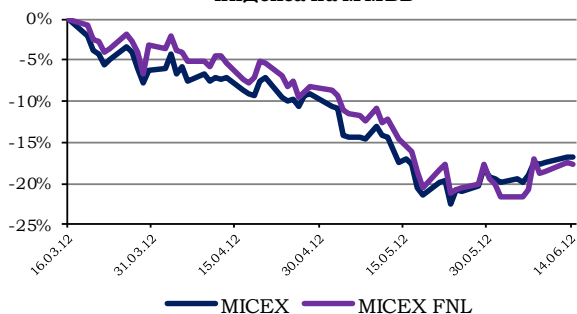
Газпром	OGZD LI	USD	9,27	-0,48	-1,23	-13,09	109 667,6
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	106,20	0,76	-0,75	-15,18	32 245,6
Роснефть	ROSN LI	USD	5,98	0,00	-2,76	-9,39	63 377,1
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	52,60	0,10	-1,13	-0,66	44 739,6
Газпромнефть	GAZ LI	USD	21,94	2,19	6,45	-6,64	20 804,8
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	7,97	1,33	0,95	1,85	28 491,5
Татнефть	ATAD LI	USD	32,98	0,98	-1,55	11,42	11 977,9



Банковский сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX FNL	4587,1	-0,04	-0,43	-0,43	-17,21	-2,18	4301,9	6291,9
RTSfn	247,19	-0,52	3,00	3,00	-25,56	-9,10	221,9	451,4
Рублевая ставка овернайт, %	6,7500	60,5 б.п.	32,5 б.п.	122 б.п.	195,83 б.п.	287,5 б.п.	н.д.	12,9
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	76,471	-10,77	5,70	5,70	-30,17	12,78	н.д.	н.д.
Средства на корсчетах, млрд. руб.	686,984	-5,73	15,59	15,59	-14,92	-32,81	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. \$	512,4	н.д.	0,60	0,60	0,20	-2,00	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	36,1621	-0,75	0,22	0,22	7,59	4,67	32,9	37,8
EUR	40,8368	-0,33	0,42	0,42	5,88	4,32	38,3	43,8
USD	32,3184	-0,57	-0,53	-0,53	9,15	5,31	27,4	34,1

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность

Рубль за прошедший день ослабился. Бивалютная корзина подорожала на 0,17%, сегодня торгуется на уровне 36,1621 (-0,55%), при этом доллар укрепился к рублю на 0,04% до 32,5015 руб.; евро выросла до 40,9718 руб. (+0,28%).

Средства на корсчетах банков увеличились на 74,4 млрд. руб., депозиты в ЦБ увеличились на 4,12 млрд. руб.

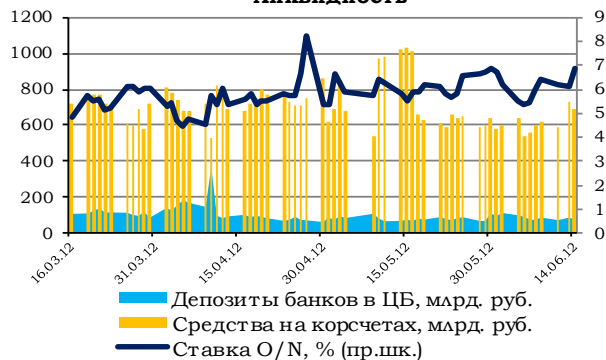
Ставка овернайт выросла на 60,50 б.п. и составляет 6,7500 п.п.

Акции банков

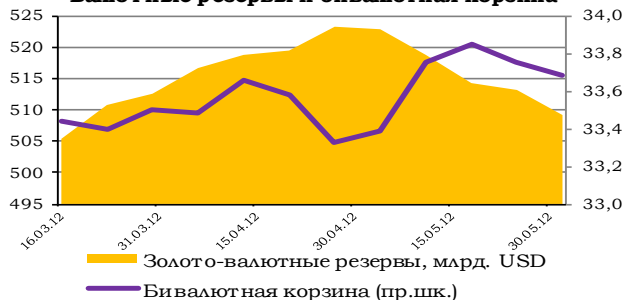
Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL просел на 0,04%, на RTSfn потерял 0,52%.

В лидерах на ММВБ привилегированные акции Сбербанка, которые выросли на 2,03%, а также акции Банка Москвы, прибавившие 1,38%. Хуже рынка привилегированные акции Банка Возрождение, которые потеряли в ходе сессии 1,68%, а также обыкновенные акции Банка Возрождение, упавшие на 0,63%.

Ликвидность



Валютные резервы и бивалютная корзина



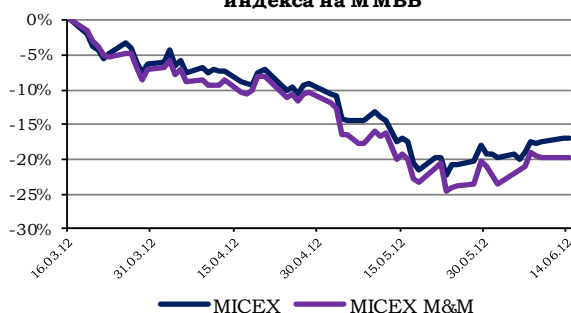
Банки	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
Сбербанк России (ао)	SBER	RUB	83,11	0,19	-0,34	4,74	55 200,3
Сбербанк России (ап)	SBERP	RUB	57,83	2,03	0,29	-2,30	1 779,3
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	RUB	489,90	-0,63	-3,09	-10,09	358,0
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	RUB	191,72	-1,68	-4,14	-22,69	7,6
ВТБ	VTBR	RUB	0,06	-0,30	0,67	-5,47	17 901,2
РосБанк	ROSB	RUB	80,43	0,39	0,63	-18,93	3 839,2
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	56,00	-0,53	-1,86	-22,77	518,1
Банк Москвы	MMBM	RUB	917,50	1,38	1,94	0,76	5 081,3
Номос Банк	NMOS	RUB	716,50	0,45	1,63	16,50	2 037,5
ADR/GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	3,41	1,88	-0,84	-5,60	17 824,8
Номос Банк	NMOS LI	USD	11,15	4,69	1,36	17,37	2 061,0
Сбербанк	SBRCY US	USD	10,31	0,49	0,98	3,72	55 640,4



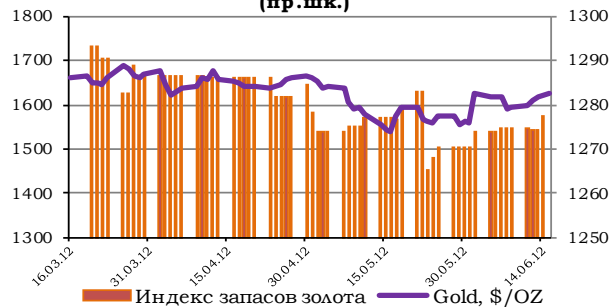
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX M&M	2840,53	1,07	0,31	0,57	-18,96	-46,36	2598,5	5348,5
RTSmm	179,69	-0,54	0,48	-7,04	-28,08	-50,53	163,2	371,9
Стальная заготовка	395	0,77	-3,66	-15,05	-25,12	-29,15	390,5	601,0
Уголь	55,08	1,53	1,57	-2,77	-5,65	-30,13	54,0	78,8
Золото	1624,35	0,45	1,94	5,19	-2,05	6,11	1478,8	1921,2
Серебро	28,66	-0,56	0,57	3,36	-11,77	-19,95	26,1	44,3
Платина	1496,5	2,17	4,43	4,43	-11,27	-15,74	1344,3	1916,8
Палладий	639,89	3,35	4,13	7,41	-9,40	-17,54	536,8	849,0
Медь	7405,5	0,33	-1,10	-6,26	-12,60	-19,13	6784,3	9827,2
Никель	16579	-3,15	0,33	-1,46	-14,95	-25,60	16015,0	25100,0
Цинк	1901,25	1,32	-0,11	-1,03	-7,70	-15,93	1748,8	2495,0
Свинец	1906,5	1,33	0,29	-5,99	-7,99	-25,73	1790,5	2745,0
Алюминий	1916,25	-0,70	-2,01	-3,37	-12,31	-26,21	1920,2	2622,5

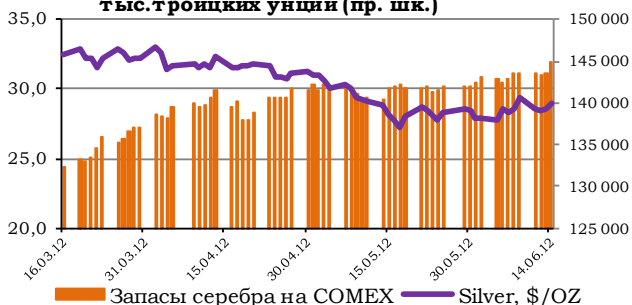
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 \$1624,35. Серебро снизилось до \$28,66. Соотношение стоимости золота и серебра выросло до 56,68.

Медь вчера выросла на 0,33%, сегодня торгуется \$7405,5 (+0,40%), Никель в четверг упал на 3,15%, сегодня снижается на 2,03% и составляет \$16579. Цинк в ходе вчерашних торгов подорожал на 1,32%, сейчас торгуется на уровне \$1901,25 (+1,00%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне 14 июня упала до \$395 (-4,13%), контракт на уголь вчера вырос на 1,53%, в настоящее время продолжает расти и торгуется по \$55,08 (+0,93%).

Акции металлургических компаний

Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M поднялся на 0,04%, на РТС RTSmm потерял 0,54%.

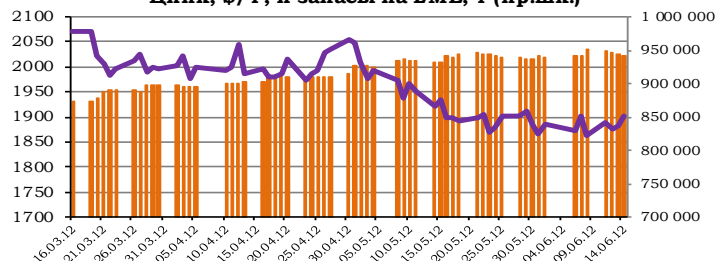
В лидерах на ММВБ бумаги Норильского никеля, которые выросли на 0,97%, а также акции Распадской, прибавившие 0,52%. Хуже рынка акции Белона, которые потеряли в ходе сессии 1,48%, а также акции НЛМК, упавшие на 1,13%.



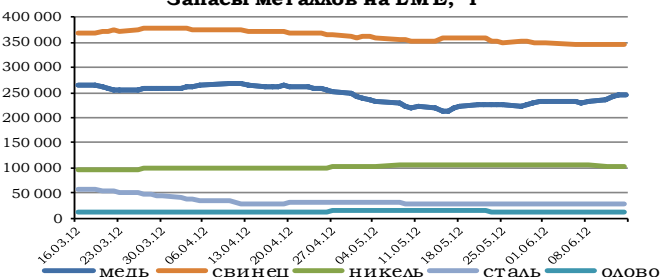
Металлургия и добыча	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
ГМК Норильский никель	GMKN	RUR	5102,00	0,97	0,31	3,22	29 924,2
ЧЦЗ	CHZN	RUR	62,98	-1,10	-1,41	-11,35	105,0
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	4784,10	-0,71	-1,36	-9,45	1 697,1
Полюс золото	PLZL	RUR	1012,00	-0,32	-1,77	-0,94	5 935,6
Полиметалл	PMTL	RUR	526,30	0,13	-0,49	0,19	6 467,1
Северсталь	CHMF	RUR	383,10	-0,65	-0,80	4,93	11 877,9
ММК	MAGN	RUR	9,18	0,08	-3,34	-25,64	3 154,5
НАМК	NLMK	RUR	54,32	-1,13	-1,59	-13,60	10 016,5
ТМК	TRMK	RUR	89,29	-0,21	-3,20	22,48	2 575,8
Распадская	RASP	RUR	75,39	0,52	-2,13	-23,84	1 811,1
Белон	BLNG	RUR	7,80	-1,48	-0,06	-18,75	276,0
РусАл	RUALR	RUR	199,17	0,51	-0,41	1,61	9 310,3

GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	15,60	0,97	-1,20	1,89	29 737,9
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,00	0,00	-16,67	-6,98	108,4
Евраз	PLZL LI	GBp	255,70	-4,12	-11,34	-31,76	3 426,2
Северсталь	SVST LI	USD	11,78	-0,51	-2,64	3,42	11 870,7
ММК	MMK LI	USD	3,60	2,36	-4,38	-26,03	3 094,4
НАМК	NLMK LI	USD	16,75	-0,71	-2,62	-14,71	10 038,7
ТМК	TMKS LI	USD	12,15	-1,22	-6,54	35,00	2 847,9
РусАл	486 HK	HKD	4,62	-0,22	-1,49	-5,69	70 495,6
Полюс золото	OPYGY US	USD	15,30	-0,26	4,37	-0,13	5 833,2
Мечел	MTL US	USD	6,16	9,80	5,48	-27,53	2 564,2

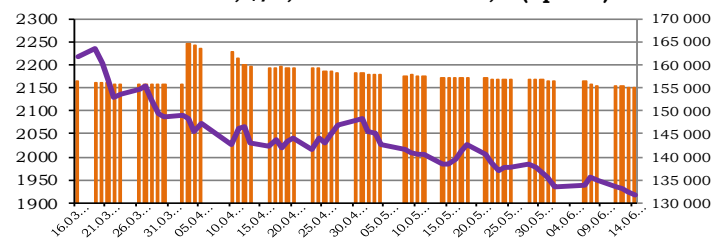
Цинк, \$/т, и запасы на LME, т (пр.шк.)



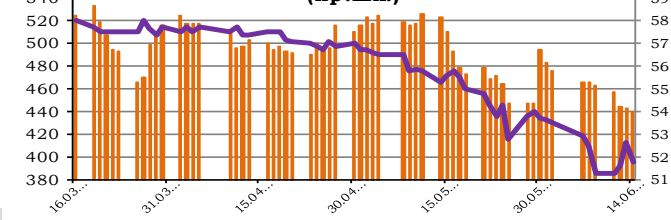
Запасы металлов на LME, т



Алюминий, \$/т, и запасы на LME, т (пр.шк.)



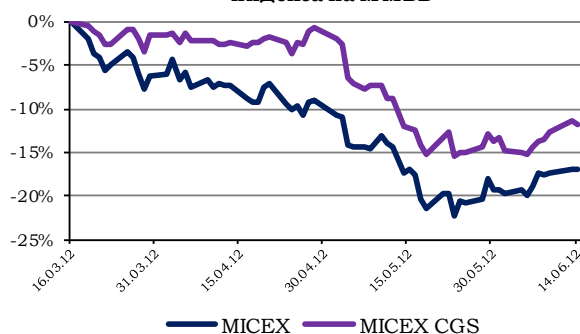
Стал. заготовка на LME, \$, и цена на уголь, \$/т (пр.шк.)



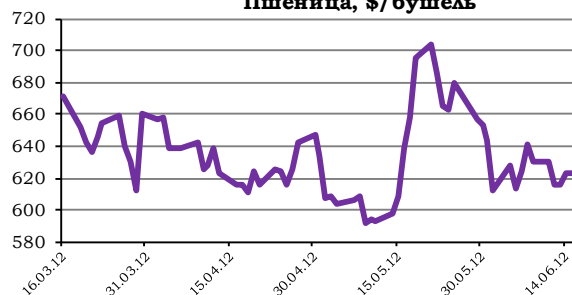
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX CGS	4374,34	-0,53	2,15	2,15	-12,19	0,41	3806,4	5562,5
RTScg	302,47	-0,45	2,85	2,85	-20,66	-5,56	266,4	454,3
Пшеница	623,25	-0,04	1,11	-1,11	-6,24	2,42	565,3	771,5
Кукуруза	599,25	-0,37	0,21	0,21	-10,43	0,33	551,0	765,5
Соевые бобы	1398	0,87	-1,98	-1,98	2,12	-1,06	1094,3	1509,0
Рис	13,995	0,18	-0,39	-0,39	-2,27	-9,56	13,1	18,3
Овес	306,5	0,25	1,07	1,07	-6,84	-7,19	262,3	391,8
Какао	2225	-1,42	-0,04	-0,04	-4,91	-4,14	1898,0	3249,0
Кофе	149,2	-2,16	-4,76	-4,76	-18,36	-15,90	148,8	291,8
Сахар	19,97	0,25	1,06	1,06	-18,29	-1,48		
Хлопок	80,79	3,46	10,82	10,82	-7,50	2,06	66,1	166,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Пшеница, \$/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы вчера увеличилась на 1,22%, сегодня проседает на 0,04% и составляет \$623,25. Котировки Риса на вчерашних торгах выросли на 0,54%; сейчас прибавляют 0,18% и составляют \$13,995. Кукуруза за прошедший день подорожала на 1,52%; сегодня цена составляет \$599,25 (-0,37%). Стоимость Соевых бобов 14 июня снизилась на 1,58%; сейчас котировки растут на 0,87% и составляют \$1398. Котировки на Какао к закрытию предыдущих торгов увеличились на 1,07%; сегодня теряют 1,42% и составляют \$2225. В настоящий момент Сахар прибавляет 0,25%, цена \$19,97, на вчерашней сессии он подешевел на 1,92%.

Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS снизился на 0,53%, RTScg потерял 0,45%.

На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Синергии, которые выросли на 2,00%, также хорошо торговались бумаги Магнита (+1,22%). В аутсайдерах бумаги Дикси (-1,82%) и акции Аптек 36.6 (-1,77%).

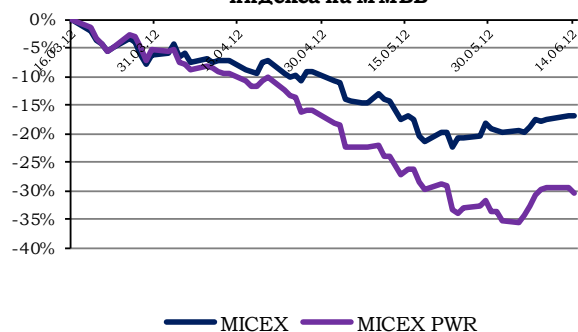
Компании потребительского сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	30,45	-1,77	1,26	-20,85	98,4
Балтика	PKBA	RUR	1512,90	0,19	0,39	21,51	7 635,9
Верофарм	VRPH	RUR	684,40	-0,33	-1,51	-22,53	210,6
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	18,19	0,39	-0,55	-25,21	88,5
Группа Черкизово	GCHE	RUR	506,50	0,12	1,28	-9,25	685,1
Дикси	DIXY	RUR	326,93	-1,82	4,79	11,21	1 254,9
М.Видео	MVID	RUR	217,36	0,79	-1,16	19,86	1 202,2
Магнит	MGNT	RUR	3619,90	1,22	5,10	28,56	10 531,9
7 Континент	SCON	RUR	97,00	0,61	-1,01	-32,18	223,8
Синергия	SYNG	RUR	494,90	2,00	3,10	10,15	390,9
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	22,39	-0,04	-2,65	-1,97	6 080,5
Магнит	MGNT LI	USD	26,65	1,95	3,29	25,95	12 600,3
Черкизово	CHE LI	USD	10,60	-3,20	1,53	-3,64	699,0



Электроэнергетика

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX PWR	1706,9	-1,29	1,05	1,05	-30,58	-5,16	1548,9	2945,2
RTSeu	131,84	-1,66	2,50	2,50	-38,20	-12,09	115,4	262,3

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR упал на 1,29%, на РТС отраслевой индекс RTSeu потерял 1,66%.

На ММВБ лучше рынка акции МРСК Сибири, которые выросли на 3,74%, также хорошо смотрелись привилегированные акции ТГК-2 (+3,38%). В аутсайдерах бумаги ОГК-2 (-2,95%) и акции ТГК-9 (-2,85%).

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	-1,13	-0,29	-12,54	7 572,5
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,19	-1,67	-0,95	-32,07	7 397,8
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	-1,34	-3,21	-22,75	8 020,6
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	1,77	-0,28	1,20	-23,03	2 346,4

Оптовая генерация

ОГК-1	OGKA	RUR	0,61	-1,90	-3,49	-6,91	1 224,8
ОГК-2	OGKB	RUR	0,46	-2,95	10,47	-38,52	845,3
ОГК-3	OGKC	RUR	0,98	-2,41	-4,63	13,81	1 426,8
ОГК-4	EONR	RUR	2,45	-0,61	4,23	14,94	4 761,4
ОГК-5	OGKE	RUR	1,63	-1,77	0,10	-10,48	1 773,2

Территориальная генерация

ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	-0,03	2,61	-27,29	810,0
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	-1,15	2,54	-22,85	88,7
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	3,38	-0,92	-32,72	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,37	-1,50	0,28	-19,28	1 681,5
ТГК-4	TGKD	RUR	0,00	0,20	-1,10	-34,37	270,3
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,00	0,98	3,45	-13,58	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,00	-2,00	-3,13	-39,87	146,5
ТГК-6	TGKF	RUR	0,00	-2,78	-5,58	-48,62	200,6
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,37	-1,97	2,85	-27,91	1 265,1
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	-2,85	3,73	-44,44	361,7
ТГК-10	TGKJ	RUR	21,10	-0,48	-0,51	-13,09	571,5
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	0,00	-0,01	55,70	228,8
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,13	3,31	-2,06	-34,58	291,8
ТГК-13	ETGK	RUR	0,04	-0,71	1,03	-32,19	205,7
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	-1,10	-1,74	-33,78	45,0

Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)

Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	6,70	-0,58	-1,47	-32,32	190,9
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	17,10	-1,12	-1,44	-22,19	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,30	-0,39	0,07	-18,71	1 949,5
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,08	3,74	0,20	-29,38	230,6
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,07	-0,63	-2,50	-15,80	199,1
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,45	0,49	2,25	-26,58	584,4
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,06	-2,32	-2,45	-36,47	319,8
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,12	-2,33	3,64	-18,07	413,2
Башкирэнерго	BEGY	RUR	31,50	-0,57	-0,94	-6,25	1 010,5
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	221,20	-	0,00	-26,14	н.д.

ADR/GDR

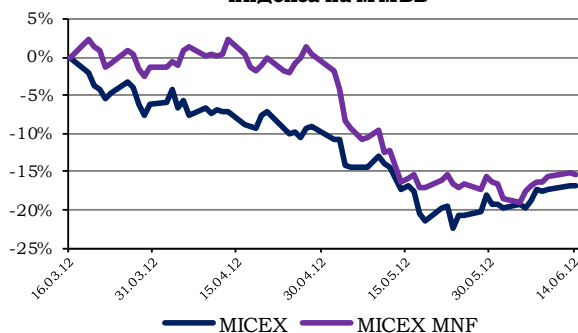
Мосэнерго	AOMD LI	USD	4,45	0,00	0,00	-25,34	1 768,8
РусГидро	HYDR LI	USD	2,54	4,23	-3,39	-16,72	7 373,7
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	2,70	0,00	0,00	-38,65	7 397,8



Машиностроение

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX MNF	1815,77	-0,25	0,99	0,99	-15,42	0,43	1558,9	2518,2
RTSin	127,57	-0,41	0,75	0,75	-24,37	-6,49	116,6	217,0

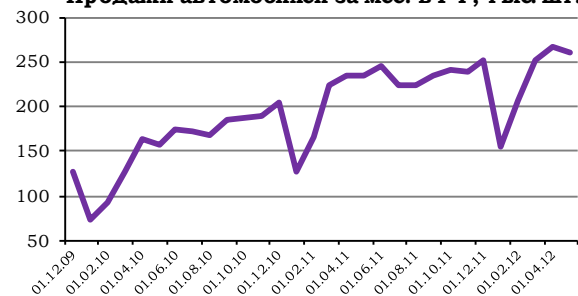
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 понизился на 0,25%, на РТС отраслевой индекс RTSin потерял 0,41%.

Лучше рынка привилегированные акции АвтоВАЗа, которые выросли на 1,45%, хорошо смотрелись обыкновенные акции АвтоВАЗа (+0,90%). В аутсайдерах бумаги ОМЗ (-6,51%) и акции РСК Энергия (-5,95%).

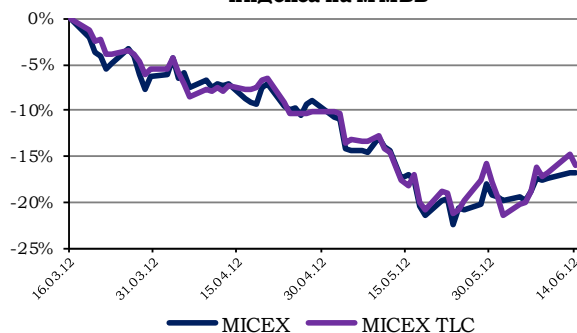
Компании машиностроительного сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ:							
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	RUR	16,33	0,90	-0,29	-17,70	915,4
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	RUR	5,80	1,45	1,68	-0,14	915,4
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	851,00	0,12	-1,05	-0,93	915,4
Камаз	KMAZ	RUR	44,66	-0,29	4,74	26,73	971,8
РСК Энергия	RKKE	RUR	4599,00	-5,95	-0,04	-25,92	159,0
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	404,40	-1,00	1,48	33,07	426,4
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	110,00	0,00	-1,75	5,92	521,5
ОАК	UNAC	RUR	0,18	0,06	-3,14	-2,39	1 114,0
УАЗ	UUAZ	RUR	79,37	0,00	0,00	0,18	652,7
Иркут	IRKT	RUR	5,82	0,62	0,67	-1,07	208,7
ОМЗ	OMZZ	RUR	29,45	-6,51	-2,00	-22,50	32,1



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	2031,1	-1,46	0,70	0,70	-15,14	3,05	1786,1	2666,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC упал на 1,46%.

Лучше рынка торговались обыкновенные акции Башинформсвязи, которые выросли на 7,49%, также хорошо смотрелись привилегированные акции Башинформсвязи (+1,35%). В аутсайдерах бумаги МТС (-2,98%) и акции Таттелекома (-5,95%).

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	226,82	-2,98	-3,60	23,62	14 421,0
Ростелеком (ao)	RTKM	RUB	111,23	-1,95	2,06	-27,00	10 072,7
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	78,00	-0,89	2,77	-18,15	582,8
АФК Система	AFKS	RUB	25,27	0,02	2,73	7,93	7 502,9
МГТС (ап)	MGTSP	RUB	477,43	-1,71	-1,56	-0,54	234,5
БашИнформСвязь (ao)	BISV	RUB	10,75	7,49	10,70	-14,76	313,9
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	3,75	1,35	1,35	-23,45	4,2
Таттелеком	TTLK	RUB	0,16	-2,49	-1,90	-20,29	102,6
Телеграф	CNLT	RUB	22,10	-1,16	-4,09	-26,75	113,0
РБК	RBCM	RUB	16,01	-0,53	-1,35	17,14	157,1
Армада	ARMD	RUB	231,89	-1,29	-4,95	-26,04	102,7
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	17,60	-1,68	-1,90	19,89	18 184,4
Ростелеком	ROSY US	USD	20,65	1,72	1,13	-27,92	10 129,7
АФК Система	SSA LI	USD	18,35	3,73	3,32	9,16	8 853,9
Вымпелком	VIP US	USD	7,67	-3,64	-3,28	-19,01	12 488,3
Ситроникс	SITR LI	USD	0,89	0,00	0,00	48,33	169,9
СТС Media	CTCM US	USD	8,57	0,47	-1,49	-2,28	1 355,4
Yandex	YNDX US	USD	16,66	-4,42	-11,76	-15,43	5 423,6
Mail.ru	MAIL LI	USD	31,50	0,96	-0,63	21,15	6 585,4

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



Департамент торговли и продаж

Лосев Алексей Сергеевич
Хомяков Илья Маркович
Куц Алексей Михайлович
Полторанов Николай Владимирович
Ким Игорь Львович
Тимощенко Юрий Геннадьевич

Тел. +7 (495) 781 73 03
Тел. +7 (495) 781 73 05
Тел. +7 (495) 781 73 01
Тел. +7 (495) 781 73 04
Тел. +7 (495) 781 73 05
Тел. +7 (495) 781 02 02

Аналитический департамент

Василиади Павел Анатольевич
Балакирев Илья Андреевич
Козлов Алексей Александрович
Назаров Дмитрий Сергеевич
Королева Виктория Сергеевна
Милостнова Анна Валентиновна

Тел. +7 (495) 781 72 97
Тел. +7 (495) 781 02 02
Тел. +7 (495) 781 73 06
Тел. +7 (495) 781 02 02
Тел. +7 (495) 781 02 02
Тел. +7 (495) 781 02 02

Настоящий обзор предоставлен исключительно в информационном порядке и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и в частности предложением об их покупке или продаже. Настоящий обзор содержит информацию, полученную из источников, которые ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс» рассматривает в качестве достоверных. Тем не менее ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем обзоре, основаны единственно на заключениях аналитиков компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники могут изменить свое мнение в одностороннем порядке без обязательства специально уведомлять кого-либо о таких изменениях. ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционные решения клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс», его руководство и сотрудники также не несут ответственности за прямые или косвенные потери и/или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс» не берет на себя обязательств регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе, или исправлять возможные неточности. Сделки, совершенные в прошлом и упомянутые в настоящем документе, не всегда являются индикативными для определения результатов будущих сделок. На стоимость, цену или величину дохода по ценным бумагам или производным инструментам, упомянутым в настоящем документе, могут оказывать неблагоприятное воздействие колебания обменных курсов валют. Инвестирование в ценные бумаги несет значительный риск, в связи с чем клиенту необходимо проводить собственный анализ рынка и исследование надежности эмитентов до совершения сделок. Настоящий документ не может быть воспроизведен полностью или частично, с него нельзя делать копии, выдержки из него не могут использоваться для каких-либо публикаций без предварительного письменного разрешения ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс». ООО «Инвестиционная Компания «Ю Эф Эс Финанс» не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего обзора или любой его части.

