

Электронная почта Аналитика
Читать @ufs_ic Наши контакты

Последние обзоры и комментарии:

[Мечел: US GAAP отчетность за 1K12](#)

[Татнефть: итоги 1K12 по US GAAP](#)

[ММК: финансовые результаты 1K12](#)

Индексы

	Последнее значение	Изменение за день, %	Изменение за неделю, %
Америка			
S&P500	1335,02	0,72	-0,58
Dow Jones	12640,78	0,53	-0,99
NASDAQ Composite	2892,42	1,17	0,68
Bovespa	55439,5	-0,12	-1,19
Европа			
FUTSEE 100	5513,69	-0,95	0,64
DAX	6263,25	-1,26	0,54
CAC 40	3090,9	-0,75	0,11
Азия			
NIKKEI 225	8734,62	-0,72	0,16
Hang Seng	18982,13	-0,07	-2,29
SENSEX	17091,98	0,70	2,31
Россия			
MMBB	1342,69	-1,20	-3,33
PTC	1280,02	-1,91	-5,07

Фьючерсы

S&P500 Fut	1321,75	-0,38	-1,44
Dow Jones Fut	12524	-0,35	-1,28

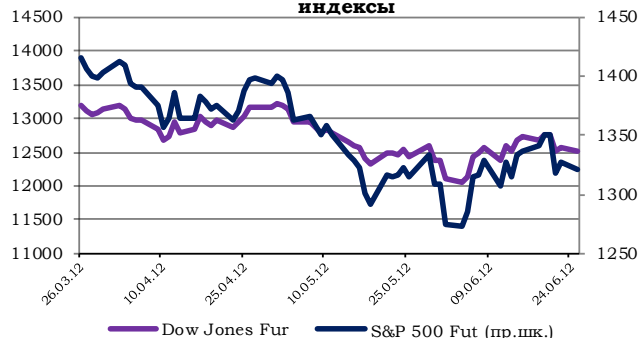
Валюта

DXU	82,368	0,14	0,51
EUR/USD	1,2529	-0,33	-0,37
USD/RUR	33,0693	0,26	-1,99

Нефть

Light Sweet	80,16	0,50	-3,73
Brent	91,36	0,42	-4,88
Urals	89,12	1,61	-6,96

Динамика фьючерсов на американские индексы



Динамика российских индексов



Внешний фон

Прошедшая неделя так и не дала участникам рынка надежды на возможное улучшение ситуации в мировой экономике. 21 июня Китай опубликовал индекс менеджеров по закупкам, который снизился с уровня 48,4 пункта до 48,1. Сводный индекс PMI еврозоны в секторе услуг и промышленности в июне показал значение ниже 50, и составил 46 пунктов. Первичные заявки на пособия по безработице продолжают расти. Продажи жилья на вторичном рынке в США - падают. Выходящие статистические данные настраивают участников рынка на негативный лад. Растут опасения игроков по поводу углубляющегося замедления роста мировой экономики. Бен Бернанке комментируя 20 июня поздно вечером по МСК решение FOMC по ставке объявил о снижении прогноза роста ВВП США на 2012 год до 1,9% - 2,4%, в то время как в апреле служба ожидала роста на 2,4% - 2,9%.

Аудиторские компании немецкая Roland Berger и американская Oliver Wyman завершили проверку испанских банков, по данным американских аудиторов при негативном развитии ситуации банкам Испании потребуется до €62 млрд., немецкие аудиторы оценивают эту потребность в €51,8 млрд.

ЕЦБ стремится сгладить возможные проблемы с ликвидностью, понизив требования к активам, которые принимаются в залог для получения кредитов. Теперь центробанк еврозоны будет принимать в обеспечение займов активы рейтингом не ниже "BBB", ранее принимались активы с минимальным рейтингом "A-". Рейтинговое агентство Moody's в очередной раз напомнило участникам рынка о крайне высоком уровне рыночных рисков, которые существуют сейчас в глобальной банковской системе и в экономике в целом, снизив кредитные рейтинги 15-ти крупнейшим банкам.

В итоге игроки предпочитают более надежные активы. Пара евро/доллар снизилась до 1,2530 и в ближайшие дни может продолжить снижение к 1,2440.

На ожиданиях дальнейшего замедления роста мировой экономики, по итогам выходившей макростатистики цены на нефть снижались всю прошедшую неделю, завершившуюся 22 июня. Brent в пятницу достиг отметки \$88,5, WTI - уровня \$77,5. Снижение стоимости "черного золота" спровоцировало ослабление рубля, который в начале торгов 22 июня достиг значения 33,6.

Сегодня, 25 июня, в начале дня падение стоимости "черного золота" прошлой недели немного компенсируется. Brent торгуется вблизи отметки \$91,5, WTI котируется выше уровня \$80, что может поддержать рубль. На сегодняшних торгах соотношение американского доллара и российской валюты может сократиться до отметки 33,0 рубля за \$1, евро может показать значение 41,35 - 41,40 за €1.



После недельного падения цены на «черное золото» пытаются «отжаться» после остановки добычи нефти в Мексиканском заливе в ожидании шторма, что может спровоцировать попытку игроков покупать подешевевшие акции, однако вряд ли это продлится долго. Сопротивление на уровне 1360 пунктов по Индексу ММВБ, поддержка — 1335 пунктов.

24 июня – РБК. Новое коалиционное правительство Греции предложило Евросоюзу и Международному валютному фонду рассмотреть перенос крайнего срока по сокращению дефицита бюджета, по крайней мере, на два года, - до 2016г., передает Би-би-си.

Правительство объяснило это стремлением избежать дальнейших сокращений зарплат и пенсий. Примечательно, что до этого новый греческий кабинет утверждал, что готов принять жесткие требования Евросоюза.

Правда, необходимо отметить, что новое правительство Греции было избрано отчасти из-за обещаний пересмотра некоторых из этих антикризисных условий. Сейчас появилась определенность, на какие именно уступки оно надеется - они более значительны, чем ранее предполагалось экспертами.

Впрочем, приходится признать, что леворадикалы, победы которых опасались в ЕС, в принципе угрожали отвергнуть требования Запада по "затягиванию поясов".

В соответствии с нынешними условиями получения антикризисной кредитной помощи, Греция обязана сократить на 150 тыс. человек число госслужащих, пересмотреть минимальные зарплаты и облегчить возможность сокращений в частном секторе, снизить НДС в сфере обслуживания с 23% до 13% и т.д.

В настоящее время Греция находится под сильным международным давлением, побуждающим исполнять условия предоставления антикризисной помощи, эти непопулярные меры вызывают массовое недовольство внутри страны.

22 июня – Рейтер. ЕЦБ понизил требования к активам, которые принимаются в залог для получения кредитов, в надежде сгладить финансовые проблемы еврозоны. ЕЦБ решил принимать активы с более низким кредитным рейтингом, чем раньше:

"Управляющий совет снизил требования к рейтингу и внес поправки в квалификационные требования для некоторых облигаций, обеспеченных активами", - заявил ЕЦБ. "Таким образом, мы увеличили набор мер, призванных увеличить доступность залога и введенных 8 декабря 2011 года, и до сих пор остающихся активными".

ЕЦБ будет принимать ценные бумаги, обеспеченные жилой недвижимостью, облигации, обеспеченные долгом малого и среднего бизнеса, автомобильные кредиты, лизинговые и потребительские финансовые облигации, обеспеченные активами, а также коммерческую ипотеку с рейтингом "BBB". Ранее ЕЦБ принимал бумаги с минимальным рейтингом "A-".

22 июня – Рейтер. Парламент Словакии после двух дней горячих дебатов одобрил создание постоянного фонда помощи еврозоне - Европейского механизма стабильности (ESM).

ESM, по задумке лидеров ЕС, предстоит сменить через год временный фонд EFSF, созданный для борьбы с долговым кризисом блока в 2010 году.

ESM должен был начать работу с 1 июля, но из-за задержки ратификации крупнейшей экономикой еврозоны Германией и другими странами блока запуск отложен на 9 июля, следует из документов к саммиту Евросоюза, который пройдет на следующей неделе.

В пятницу 118 депутатов парламента Словакии проголосовали за законопроект о новом стабфонде, 20 выступили против, а пятеро воздержались. Один депутат не голосовал.

Так Словакия присоединилась к ратифицировавшей ESM "пятерке", в которую входят проблемные и уже обратившиеся за помощью к EFSF Греция и Португалия, а также Франция, Словения и Финляндия.

Процесс ратификации документа Словакией будет официально завершен после подписания президентом Иваном Гаспаровичем. Но учитывая его проевропейский настрой этот шаг считается просто формальностью.

22 июня – Рейтер. Центральный банк России начал операции с австралийским долларом на этой неделе в рамках стратегии диверсификации валютных резервов, четвертых по величине в мире, сообщил Рейтер в пятницу источник, близкий к Центробанку.

"Центральный банк начал покупать австралийские облигации в свой портфель", - сообщил источник, добавив, что срок обращения приобретенных бумаг довольно короткий, и первой датой валютирования стал четверг, 21 июня.

ЦБ РФ не был немедленно доступен для комментариев.

По словам источника, для операций с австралийским долларом Банк России открыл счета в Национальном банке Австралии, одном из четырех крупнейших финансовых институтов страны. Операции с австралийскими активами осуществляются через клиринговую компанию Austraclear.

Первый заместитель председателя ЦБР Алексей Улюкаев сообщил в конце мая о планах начать покупку австралийского доллара "в ближайшем будущем" и намерении постепенно довести его долю в валютных резервах до 1% и выше.

Ранее представители Банка России говорили, что регулятор ищет новые возможности диверсификации своих резервов для сокращения рисков, связанных с возросшей неопределенностью финансовой ситуации в еврозоне и США.



Согласно данным Центробанка, по состоянию на первое января 45,5% российских иностранных валютных резервов были представлены в американских долларах, 42,1% - в евро и 9,2% - в фунтах стерлингов. На японскую иену и канадский доллар приходилось по 1,6% резервов.

25 июня – Рейтер. Нефть Brent дорожает в понедельник из-за угрозы шторма в Мексиканском заливе и благодаря принятому лидерами еврозоны плану поддержки роста в регионе стоимостью \$156 млрд.

Фьючерсы на нефть подскочили почти на \$1, когда производители остановили добычу в Мексиканском заливе, где добывается около 20% американской нефти, ожидая приближения первого крупного шторма в этом сезоне.

Но цены быстро снизились, когда метеорологи сообщили, что тропический шторм "Дебби", судя по всему, удаляется от района прибрежной добычи нефти.

Национальный центр ураганов США сообщил в пятницу, что система низкого давления, зародившаяся к северу от полуострова Юкатан, с вероятностью в 70% может превратиться в тропический циклон в течение следующих 48 часов.

Индекс доллара DXY по итогам торгов 22 июня снизился на 0,04%. Сегодня индекс торгуется 82,368 пункта (+0,14%). Валютная пара EUR/USD в пятницу выросла до 1,2570 (+0,24%), в настоящее время торгуется на уровне 1,2529 (-0,33%).

Европейские индексы завершили предыдущие торги падением. FUTSEE 100 потерял 0,95%, DAX опустился на 1,26%, французский CAC 40 снизился на 0,75%.

Американские индексы по итогам пятничных торгов выросли. S&P500 увеличился на 0,72%, Dow Jones вырос на 0,53%. Лучше рынка компании, предоставляющие сектор здравоохранения (+1,08%), в аутсайдерах сектор коммунальных услуг (+0,17%). Бразильский индекс Bovespa снизился на 0,12%.

Фьючерсы на американские индексы в настоящее время показывают негативную динамику. Контракт на S&P500 теряет 0,38%, фьючерс на Dow Jones снижается на 0,35%.

Азиатские площадки в минусе. Японский NIKKEI 225 падает на 0,72%, в Гонконге Hang Seng снижается на 0,07%. Исключение составляет индийский SENSEX, который растет на 0,70%.

Россия

Индекс ММВБ 22 июня упал на 1,20%, Индекс РТС на основной сессии просел на 1,91%. Лучше рынка электроэнергетика (-0,67%), в аутсайдерах металлургия и добыча (-2,18%).

Ключевая статистика на сегодня:

Заседание Совета ЕС по иностранным делам (11:30);

Продажи на первичном рынке жилья в США (18:00);

Индекс производственной активности ФРБ Далласа (18:30).

Корпоративные события на сегодня

Годовое общее собрание акционеров Аэрофлота;

Годовое общее собрание акционеров Белона;

Годовое общее собрание акционеров МОЭСК;

Заседание совета директоров УАЗа.

Экспортную пошлину на нефть могут еще снизить (позитивно)

Замминистра энергетики Павел Федоров сообщил, что рассматривается возможность снижения экспортной пошлины на нефть еще на 5% с 2013г, но все зависит от оценки потенциального эффекта от данного решения. Инициатива, судя по всему, связана с заявлениями премьер-министра о неудовлетворительных результатах по введению системы налогообложения 60-66.

Снижение экспортной пошлины позволит увеличить срок эксплуатации действующих месторождений, и, отчасти, стимулировать развитие новых проектов. В результате снижение добычи, прогнозируемое к 2020 году, будет менее выраженным.

Мы оцениваем вероятность такого развития событий как «умеренную». Снижение экспортных пошлин стимулирует добычу и экспорт сырой нефти, что идет в разрез с желанием стимулировать вложения в переработку. Тем не менее, если предложение будет принято, от этого выиграют все крупные нефтяные компании. В особенности, те, у которых большая доля апстрим-сегмента в выручке – Сургутнефтегаз, Роснефть, ТНК-ВР, ЛУКОЙЛ. Снижение пошлины оказало бы хорошую поддержку бумагам нефтяных компаний на фоне дешевающей нефти.



ОГК-2 размост доли миноритариев (негативно)

В целях финансирования инвестпрограммы, акционеры ОГК-2 на годовом собрании приняли решение об увеличении уставного капитала компании путем размещения по открытой подписке 110 млрд. дополнительных акций на общую сумму по номинальной стоимости 39,897 млрд. рублей, сообщается в пресс-релизе компании. Величина допэмиссии, таким образом, почти вдвое превышает текущий объем акционерного капитала компании (59 млрд. акций). Цена размещения акций допэмиссии будет определена советом директоров генкомпании. Уже известно, что до 20 млрд. рублей готов внести Газпром.

Скорее всего, миноритарным акционерам будет не интересно участвовать в размещении. В результате доли миноритариев могут быть очень сильно размыты. Поэтому мы оцениваем данный факт негативно. О допэмиссии было известно заранее, поэтому локальная реакция будет невыраженной, но среднесрочно она будет оказывать давление на котировки.

Северсталь закончила выкуп (негативно)

Коэффициент выкупа акций Северстали в рамках оферты составил около 0,1966, сообщила компания. В период действия оферты - с 21 мая по 19 июня 2012 года - акционеры подали заявки на выкуп более чем 864,7 млн. бумаг.

Северсталь совершает выкуп 170 млн. собственных казначейских акций, которые находятся на балансе компании Lybica, с целью их последующего погашения. Как компания сообщала ранее, цена оферты составляет 390 рубля за акцию Северстали, исходя из среднерыночной цены закрытия за период в 120 дней, предшествующий 24 февраля 2012 года. Компания собирается удовлетворить все заявки акционеров - пропорционально заявленным требованиям.

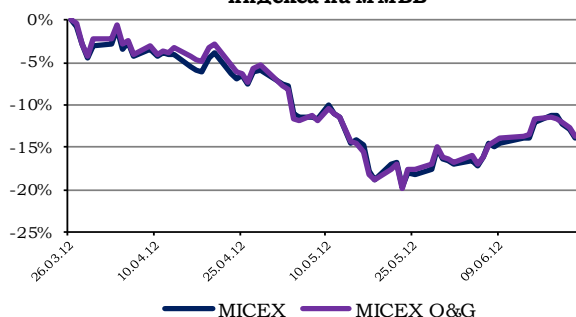
Мы позитивно смотрим на бумаги Северстали, но на негативном внешнем фоне металлургические акции – одни из наиболее рискованных вложений. Действующая оферта оказывала поддержку бумагам компании, и ее окончание лишает бумагу этой поддержки.



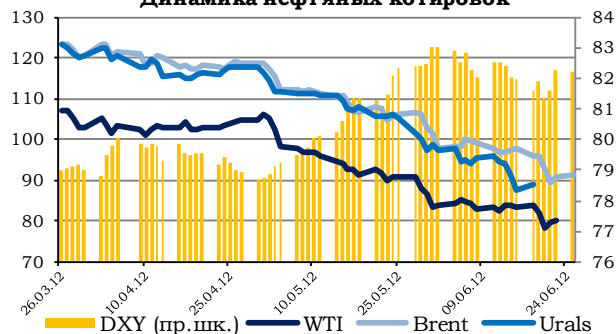
Нефтегазовый сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед	52-Нед
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год	Мин.	Макс.
MICEX O&G	2850,42	-1,33	-3,34	3,90	-12,94	-6,38	2503,4	3475,3
RTSog	166,78	-2,09	-5,14	0,57	-22,82	-22,88	152,3	234,5
Нефть Brent	91,36	0,42	-4,88	-14,48	-26,99	-13,09	88,5	128,4
Нефть WTI	80,16	0,50	-3,73	-11,78	-24,99	-12,07	74,9	110,6
Нефть Urals	88,95	1,47	-7,24	-16,79	-25,73	-20,28	н.д.	н.д.
Природный газ	2,67	1,87	1,48	4,13	17,54	-36,77	1,9	4,6
Gas oil	817,0	0,62	-2,91	-10,05	-20,60	-6,58	807,8	1045,3
Мазут	254,3	0,36	-2,86	-10,11	-20,79	-7,54	251,5	331,8
Бензин	260,2	1,25	-2,21	-10,05	-23,13	-6,28	244,4	344,5

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Динамика нефтяных котировок



Рынок энергоносителей

По итогам пятницы контракт на Light Sweet прибавил 1,99%; Brent подорожал на 1,96%. Сегодня Light Sweet торгуется \$80,16 (+0,50%); Brent стоит \$91,36 (+0,42%). Спред между Brent и Light Sweet сузился до \$11,20.

Природный газ по итогам пятничной сессии вырос на 1,67%, в настоящий момент котировки растут и составляют \$2,674 (+1,87%).

Акции компаний нефтегазового сектора

Индекс нефтяных компаний MICEX O&G упал на 1,33%, RTSog потерял -2,09%.

В лидерах на ММВБ акции Транснефти (+0,75%) и акции Газпромнефти (-0,19%). В аутсайдерах обыкновенные акции Татнефти (-3,42%) и акции Сургутнефтегаз преф. (-2,68%).

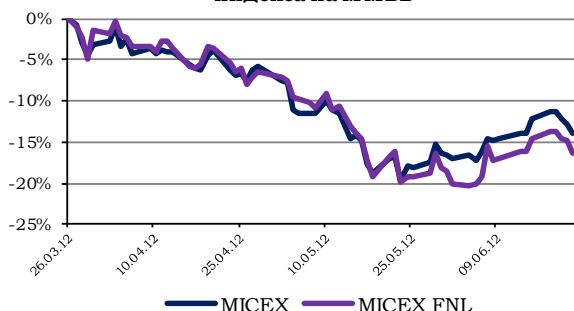
Компании нефтегазового сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
Газпром	GAZP	RUR	154,94	-0,74	-2,22	-9,96	110 183,9
НОВАТЭК	NVTK	RUR	318,02	-0,54	-5,50	-20,29	28 756,5
Роснефть	ROSN	RUR	204,39	-1,52	0,78	-5,04	64 955,6
ЛУКОЙЛ	LKOH	RUR	1718,00	-1,01	-2,38	0,25	43 808,1
Газпромнефть	SIBN	RUR	141,56	-0,19	-1,59	-4,41	20 255,6
Сургутнефтегаз (ао)	SNGS	RUR	26,11	-2,39	-5,23	2,01	27 826,1
Сургутнефтегаз (ап)	SNGSP	RUR	17,65	-2,68	-6,34	6,01	4 063,3
Татнефть (ао)	TATN	RUR	176,27	-3,42	-5,67	9,50	11 447,4
Татнефть (ап)	TATNP	RUR	84,29	-0,25	-0,64	-3,49	н.д.
Транснефть (ап)	TRNFP	RUR	44723,00	0,75	-5,34	-10,25	н.д.
ADR/GDR							
Газпром	OGZD LI	USD	9,30	-3,98	-3,07	-12,76	110 081,8
НОВАТЭК	NVTK LI	USD	101,50	-5,14	-6,62	-18,93	30 818,5
Роснефть	ROSN LI	USD	6,16	-0,65	0,90	-6,67	65 284,8
ЛУКОЙЛ	LKOD LI	USD	51,95	-3,62	-2,53	-1,89	44 186,8
Газпромнефть	GAZ LI	USD	21,70	-0,87	-2,03	-7,66	20 577,2
Сургутнефтегаз	SGGD LI	USD	7,90	-5,95	-3,72	0,89	28 223,5
Татнефть	ATAD LI	USD	32,30	-6,10	-6,19	9,12	11 731,0



Банковский сектор

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX FNL	4575,94	-1,60	-2,75	-2,75	-14,55	3,65	4301,9	6291,9
RTSfn	242,89	-2,11	-4,61	-4,61	-24,52	0,07	221,9	451,4
Рублевая ставка овернайт, %	3,6900	-215,5 б.п.	-225,5 б.п.	-289 б.п.	-244 б.п.	5,42 б.п.	н.д.	8,2
Депозиты банков в ЦБ, млрд. руб.	94,047	45,53	0,00	0,00	-18,26	6,70	н.д.	н.д.
Средства на корсчетах, млрд. руб.	701,593	4,17	0,00	0,00	1,02	7,20	н.д.	н.д.
Золотовалютные резервы, млрд. \$	512,2	н.д.	0,00	0,00	0,90	-1,30	н.д.	н.д.
Бивалютная корзина	36,84	-2,38	1,87	1,87	9,52	3,14	32,9	37,8
EUR	41,4404	-0,69	1,65	1,65	6,78	3,27	38,3	43,8
USD	33,0693	-0,26	1,99	1,99	12,37	3,04	27,4	34,1

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Ликвидность

Рубль в ходе торгов 22 июня укрепился. Бивалютная корзина подорожала на 0,37%, сегодня торгуется на уровне 37,0114 (+0,10%), при этом рубль укрепился к доллару на 0,12% до 33,1542 руб.; евро выросла до 41,7257 руб. (+0,32%).

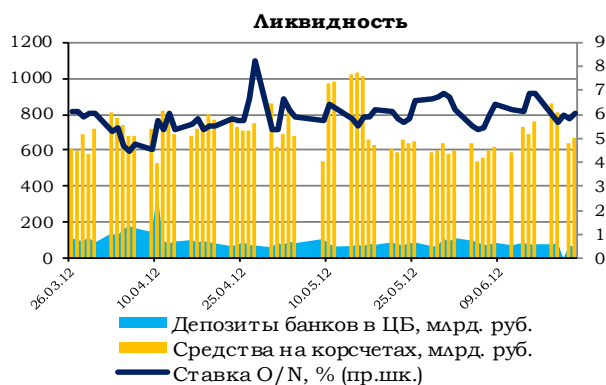
Средства на корсчетах банков выросли на 28,1 млрд. руб., депозиты в ЦБ увеличились на 29,4 млрд. руб.

Ставка овернайт снизилась на 215,50 б.п. и составляет 3,6900 п.п.

Акции банков

Индекс банковского сектора ММВБ MICEX FNL уменьшился на 1,60%, на РТС RTSfn потерял 2,11%.

В лидерах на ММВБ акции РосБанка, которые выросли на 1,14%, а также привилегированные акции Сбербанка, подешевевшие на 0,55%. Хуже рынка привилегированные акции Банка Возрождение, которые потеряли в ходе сессии 3,57%, а также бумаги Банка Санкт-Петербург, упавшие на 3,39%.



Валютные резервы и бивалютная корзина



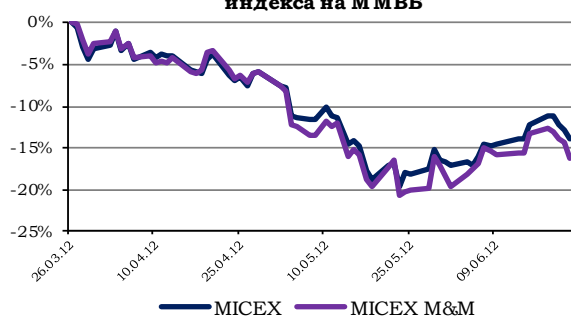
Банки	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
Сбербанк России (ао)	SBER	RUB	83,89	-1,75	-2,72	5,61	54 562,8
Сбербанк России (ап)	SBERP	RUB	60,01	-0,55	-2,38	1,32	1 808,8
Банк Возрождение (ао)	VZRZ	RUB	492,30	-0,85	-1,28	-9,62	352,8
Банк Возрождение (ап)	VZRZP	RUB	188,01	-3,57	-5,05	-24,19	7,3
ВТБ	VTBR	RUB	0,06	-1,87	-3,58	-5,62	17 520,4
РосБанк	ROSB	RUB	77,88	1,14	-2,90	-21,50	3 644,3
Банк Санкт-Петербург	BSPB	RUB	57,00	-3,39	0,19	-20,56	522,4
Банк Москвы	MMBM	RUB	917,90	-0,77	-0,22	1,03	4 994,8
Номос Банк	NMOS	RUB	700,50	-1,62	-1,97	13,90	1 952,8
ADR/GDR							
ВТБ	VTBR LI	USD	3,35	-4,80	-4,01	-7,20	17 521,4
Номос Банк	NMOS LI	USD	10,20	-7,27	-5,47	7,37	1 885,4
Сбербанк	SBRCY US	USD	10,35	-1,24	-1,90	4,12	55 856,2



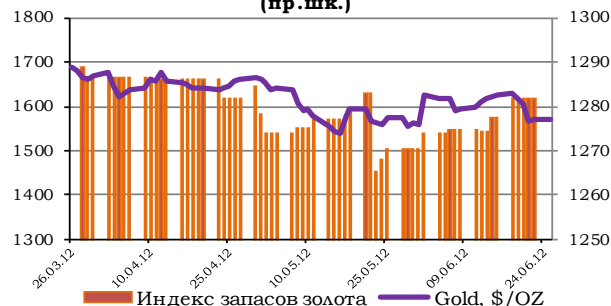
Металлургия и добыча

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX M&M	2788,6	-2,23	-4,17	4,64	-15,85	-45,71	2598,5	5246,2
RTSmm	176,48	-2,77	-5,67	1,19	-25,43	-50,23	163,2	371,9
Стальная заготовка	400	1,27	-3,03	-10,11	-21,57	-27,40	385,0	601,0
Уголь	55,02	1,55	-0,18	-0,29	-3,05	-28,73	54,0	78,1
Золото	1572,28	0,38	-3,43	-0,05	-5,39	4,63	1478,8	1921,2
Серебро	26,88	-0,06	-6,39	-5,79	-16,58	-21,63	26,1	44,3
Платина	1438,325	-0,06	-3,06	0,53	-11,57	-14,84	1344,3	1916,8
Палладий	611,3	0,42	-3,54	3,65	-7,31	-16,72	536,8	849,0
Медь	7317	-2,91	-2,42	-6,10	-12,10	-18,79	6784,3	9827,2
Никель	16528	-3,55	-1,57	-1,81	-10,06	-25,29	16015,0	25100,0
Цинк	1795,5	-3,61	-6,18	-5,71	-9,52	-19,37	1748,8	2495,0
Свинец	1798,5	-3,51	-5,91	-7,89	-9,10	-28,97	1790,5	2745,0
Алюминий	1824,75	-2,16	-3,71	-8,26	-14,27	-27,60	1823,1	2622,5

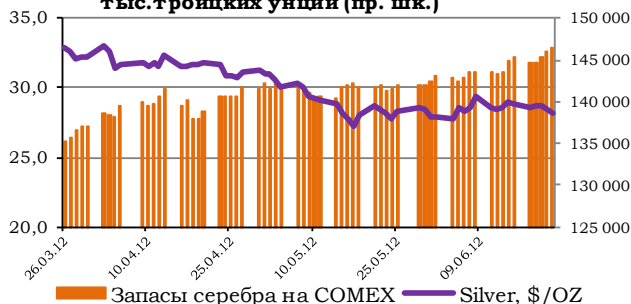
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 \$1572,28. Серебро выросло до \$26,875. Соотношение стоимости золота и серебра выросло до 58,50.

Медь по итогам пятницы снизилась на 2,91%, сегодня торгуется \$7317 (-0,35%), Никель упал на 3,55%, сегодня поднялся на 0,81% до \$16528. Цинк в ходе пятничных торгов подешевел на 3,61%, сейчас торгуется на уровне \$1795,5 (-1,24%).

Цена на стальные заготовки в Лондоне выросла до \$400 (+0,63%), контракт на уголь вчера вырос на 1,55%, в настоящее время торгуется по \$55,02 (+1,79%).

Акции металлургических компаний

Индекс сырьевого сектора ММВБ MICEX M&M снизился на 2,23%, на РТС RTSmm потерял 2,77%.

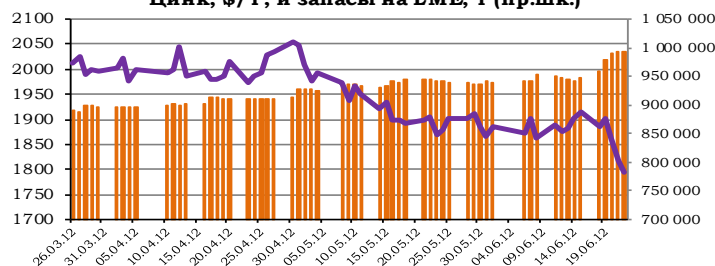
В лидерах на ММВБ бумаги ЧЦЗ, которые выросли на 1,24%, а также акции Норильского никеля, прибавившие 0,38%. Хуже рынка акции ТМК, которые потеряли в ходе сессии 3,09%, а также акции Распадской, упавшие на 2,98%.



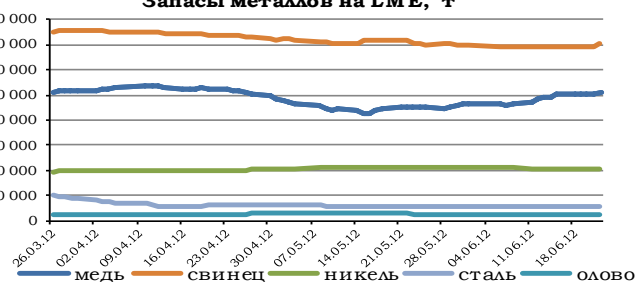
Металлургия и добыча	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ							
ГМК Норильский никель	GMKN	RUR	5247,00	0,38	-1,25	5,62	30 019,3
ЧЦЗ	CHZN	RUR	65,20	1,24	0,08	-9,25	105,4
ВСМПО-Ависма	VSMO	RUR	4800,00	-0,62	-1,48	-8,39	1 683,1
Полюс золото	PLZL	RUR	1029,10	-1,07	-0,31	1,28	5 949,2
Полиметалл	PMTL	RUR	525,50	0,00	0,00	0,04	6 330,2
Северсталь	CHMF	RUR	384,20	-1,61	-4,78	4,66	11 613,7
ММК	MAGN	RUR	9,28	-2,27	-0,56	-24,62	3 134,5
НЛМК	NLMK	RUR	54,46	-2,63	-4,82	-13,69	9 808,5
ТМК	TRMK	RUR	83,40	-3,09	-10,27	14,40	2 358,5
Распадская	RASP	RUR	71,84	-2,98	-10,28	-26,51	1 713,3
Белон	BLNG	RUR	7,95	-0,48	-5,25	-17,08	276,1
РусАл	RUALR	RUR	192,42	-1,83	-3,79	-1,83	8 817,7

GDR							
ГМК Норильский никель	MNOD LI	USD	15,89	-2,52	-1,24	3,79	30 290,8
ЧЦЗ	CHZN LI	USD	2,00	0,00	-0,99	-6,98	108,4
Северсталь	SVST LI	USD	11,68	-3,07	-5,19	2,55	11 770,0
ММК	MMK LI	USD	3,62	-1,50	-0,96	-25,72	3 107,3
НЛМК	NLMK LI	USD	16,45	-5,73	-5,02	-16,24	9 858,9
ТМК	TMKS LI	USD	11,16	-4,94	-9,27	24,00	2 615,9
РусАл	486 HK	HKD	4,51	-1,74	-6,12	-9,55	67 608,9
Полюс золото	OPYGY US	USD	14,85	-4,87	-2,94	-3,07	5 661,6
Мечел	MTL US	USD	6,00	-10,71	-7,41	-29,41	2 497,6

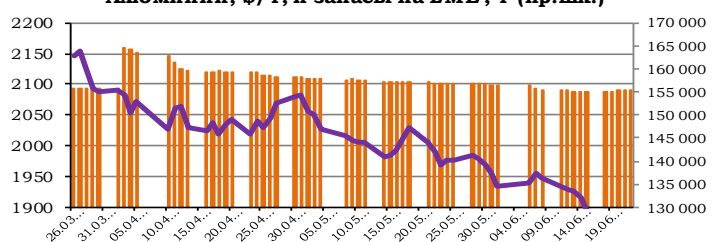
Цинк, \$/т, и запасы на LME, т (пр.шк.)



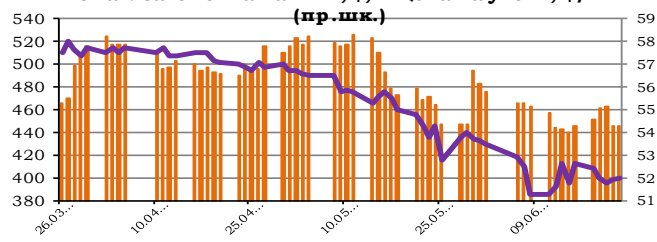
Запасы металлов на LME, т



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



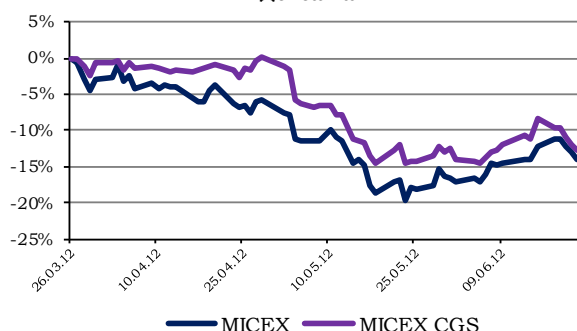
Стал. заготовка на LME, \$, и цена на уголь, \$/т (пр.шк.)



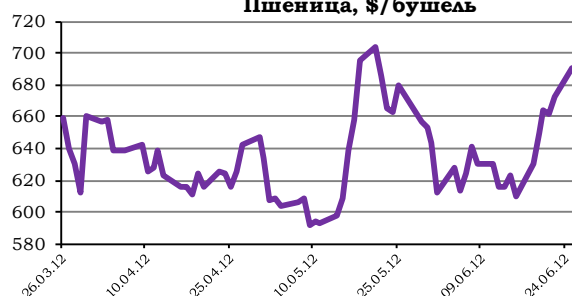
Потребительский сектор и сельское хозяйство

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX CGS	4293,65	-0,87	-3,39	-3,39	-11,11	2,10	3806,4	5562,5
RTScg	291,01	-1,64	-5,07	-5,07	-21,37	-1,17	266,4	454,3
Пшеница	690,25	2,53	9,52	9,52	5,50	1,51	565,3	771,5
Кукуруза	608,75	3,00	1,54	1,54	-5,84	5,23	551,0	765,5
Соевые бобы	1478,75	2,51	6,83	6,83	8,27	7,00	1094,3	1509,0
Рис	14,565	0,66	3,67	3,67	-0,24	0,41	13,1	18,3
Овес	340,5	3,57	7,75	7,75	2,25	14,94	262,3	390,0
Какао	2094	-1,69	-5,63	-5,63	-8,36	-3,90	1898,0	3249,0
Кофе	155,15	-1,65	3,40	3,40	-12,32	-11,09	148,2	291,8
Сахар	20,24	-5,38	-2,88	-2,88	-21,88	2,22		
Хлопок	71,99	-2,94	-13,24	-13,24	-19,68	-2,21	66,1	164,1

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Пшеница, \$/бушель



Сельскохозяйственный сектор

Стоимость Пшеницы в пятницу увеличилась на 1,74%, сегодня растет на 2,53% и составляет \$690,25. Котировки Риса по итогам 22 июня выросли на 0,94%; сейчас прибавляют 0,66% и составляют \$14,565. Кукуруза в ходе предыдущего торгового дня подорожала на 0,77%; сегодня цена составляет \$608,75 (+3,00%). Стоимость Соевых бобов поднялась на 0,28%; сейчас котировки растут на 2,51% и составляют \$1478,75. Котировки на Какао к закрытию снизились на 3,37%; сегодня теряют 1,69% и составляют \$2094. В настоящий момент Сахар снижается на 5,38%, цена \$20,24, на торговой сессии в пятницу он упал на 6,90%.

Акции компаний потребительского сектора

Индекс компаний потребительского сектора MICEX CGS уменьшился на 0,87%, RTScg потерял 1,64%.

На ММВБ лучше рынка смотрелись акции Синергии, которые выросли на 2,06%, также хорошо торговались бумаги 7 Континента (+0,00%). В аутсайдерах бумаги М.Видео (-3,82%) и акции Дикси (-2,87%).

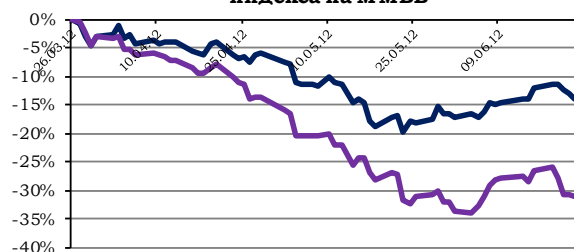
Компании потребительского сектора	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
ММВБ:							
Аптеки 36.6	APTK	RUR	29,89	-0,60	-5,01	-22,20	94,8
Балтика	PKBA	RUR	1509,00	-0,09	0,61	21,28	7 471,2
Верофарм	VRPH	RUR	728,20	-1,43	1,79	-15,85	224,2
Группа Разгуляй	GRAZ	RUR	17,00	-2,19	-7,26	-30,10	81,1
Группа Черкизово	GCHE	RUR	494,90	-0,94	-3,88	-11,32	656,3
Дикси	DIXY	RUR	295,17	-2,87	-7,31	4,22	1 152,9
М.Видео	MVID	RUR	204,83	-3,82	-2,82	16,29	1 143,5
Магнит	MGNT	RUR	3724,90	-0,97	-0,39	32,19	10 616,1
7 Континент	SCON	RUR	99,99	0,00	-0,51	-30,08	226,2
Синергия	SYNG	RUR	500,00	2,06	1,01	11,28	387,1
ADR/GDR:							
X5 Retail Group	FIVE LI	USD	22,76	-3,97	2,52	-0,35	6 181,0
Магнит	MGNT LI	USD	27,70	-1,95	0,14	30,91	13 096,7
Черкизово	CHE LI	USD	10,50	0,00	-4,46	-4,55	692,4



Электроэнергетика

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX PWR	1645,18	-0,67	-6,06	-6,06	-28,76	0,97	1548,9	2945,2
RTSeu	125,66	-1,37	-7,69	-7,69	-37,06	-2,55	115,4	260,6

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



— MICEX — MICEX PWR

Акции электроэнергетических компаний

Индекс компаний электроэнергетики MICEX PWR снизился на 0,67%, на РТС отраслевой индекс RTSeu опустился на 1,37%.

На ММВБ лучше рынка акции ТГК-2 прив., которые выросли на 2,08%, также хорошо смотрелись бумаги МОЭСК (+1,95%). В аутсайдерах бумаги ТГК-4 (-3,53%) и акции МРСК Центра и Приволжья (-2,84%).

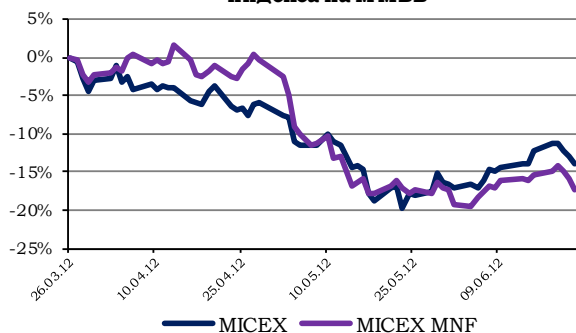
Электроэнергетика	Тикер	Валюта	Последняя цена	Изм-ние за день, %	Изм-ние за неделю, %	Изм-ние с начала года, %	Рыночная капитализация, млн. \$
"Фишки" электроэнергетики							
РусГидро	HYDR	RUR	0,79	0,30	-10,04	-17,28	7 021,5
ФСК ЕЭС	FEES	RUR	0,18	-1,39	-8,37	-36,17	6 814,2
ИНТЕР РАО ЕЭС	IUES	RUR	0,03	-2,08	-4,66	-22,54	7 883,5
Холдинг МРСК	MRKH	RUR	1,61	-2,13	-7,64	-29,75	2 099,3
Оптовая генерация							
ОГК-1	OGKA	RUR	0,61	-0,44	-3,35	-4,64	1 229,9
ОГК-2	OGKB	RUR	0,44	-2,05	-7,49	-41,59	787,4
ОГК-3	OGKC	RUR	0,98	-1,53	-3,29	14,92	1 412,3
ОГК-4	EONR	RUR	2,34	1,69	-7,40	10,89	4 503,0
ОГК-5	OGKE	RUR	1,68	1,16	-0,82	-7,47	1 796,6
Территориальная генерация							
ТГК-1	TGKA	RUR	0,01	-0,96	-3,51	-26,01	808,0
ТГК-2	TGKB	RUR	0,00	-2,45	-1,97	-24,10	85,6
ТГК-2 прив.	TGKBP	RUR	0,00	2,08	5,38	-33,56	н.д.
Мосэнерго	MSNG	RUR	1,37	-0,60	-6,76	-20,14	1 630,9
ТГК-4	TGKD	RUR	0,00	-3,53	-4,64	-37,19	253,6
ТГК-4 прив.	TGKDP	RUR	0,00	1,07	0,61	-13,51	н.д.
ТГК-5	TGKE	RUR	0,00	0,24	-6,66	-41,17	140,5
ТГК-6	TGKF	RUR	0,00	-1,17	-5,23	-50,49	189,5
Волжская ТГК	VTGK	RUR	1,32	-0,54	-8,25	-29,47	1 213,4
ТГК-9	TGKI	RUR	0,00	-0,20	-1,49	-43,56	360,3
ТГК-10	TGKJ	RUR	22,20	0,00	-8,17	-15,28	546,2
ТГК-11	TGKK	RUR	0,01	0,02	0,02	55,74	224,3
Кузбассэнерго	KZBE	RUR	0,13	-0,14	-4,55	-36,96	275,7
ТГК-13	ETGK	RUR	0,04	1,16	0,10	-32,08	201,9
ТГК-14	TGKN	RUR	0,00	-0,09	-3,01	-34,46	43,6
Межрегиональные распределительные сетевые компании (МРСК)							
Ленэнерго-об.	LSNG	RUR	6,82	-2,63	-1,47	-32,32	187,1
Ленэнерго-пр.	LSNGP	RUR	16,63	-2,75	-1,50	-24,35	н.д.
МОЭСК	MSRS	RUR	1,33	1,95	-2,42	-16,83	1 955,4
МРСК Сибири	MRKS	RUR	0,08	-0,39	0,08	-25,16	239,6
МРСК Северо-Запада	MRKZ	RUR	0,07	-0,23	-2,82	-12,97	201,8
МРСК Центра	MRKC	RUR	0,46	-1,50	-1,94	-24,84	586,5
МРСК Волги	MRKV	RUR	0,06	-2,54	-4,71	-36,70	312,4
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	RUR	0,12	-2,84	0,49	-15,96	415,5
Башкирэнерго	BEGY	RUR	32,43	-0,15	6,89	-2,98	1 025,2
Новосибирскэнерго	NONG	RUR	205,00	-	-11,22	-31,55	н.д.
ADR/GDR							
Мосэнерго	AOMD LI	USD	4,00	-10,11	-10,11	-32,89	1 590,0
РусГидро	HYDR LI	USD	2,34	0,04	-12,39	-23,25	6 796,0
ФСК ЕЭС	FEES LI	USD	2,70	0,00	0,00	-38,65	6 814,2



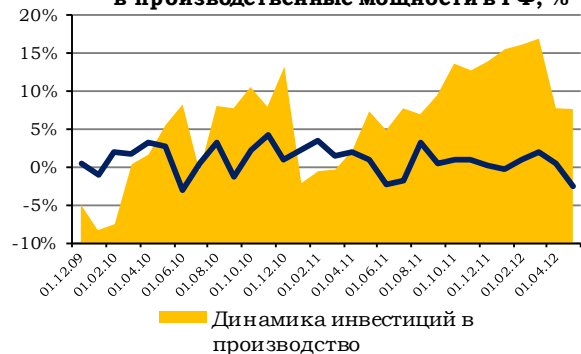
Машиностроение

	Значение	Изменение, %					52-Нед Мин.	52-Нед Макс.
		За день	За неделю	За 1 мес.	За 3 мес.	За год		
MICEX MNF	1787,47	-1,80	-2,89	-2,89	-16,00	-0,13	1558,9	2518,2
RTSIn	123,5	-2,33	-5,32	-5,32	-26,26	-3,83	116,6	217,0

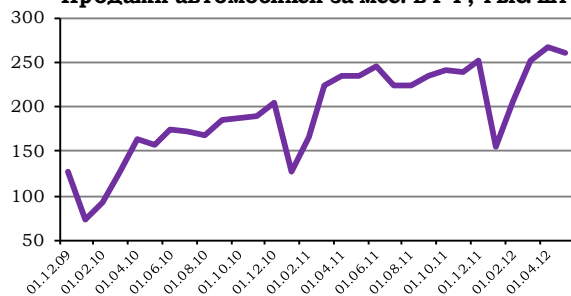
Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



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 опустился на 1,80%, на РТС отраслевой индекс RTSIn потерял 2,33%.

Лучше рынка акции ОМЗ, которые выросли на 0,94%, хорошо смотрелись бумаги УАЗа (+0,00%). В аутсайдерах бумаги РКК Энергия (-5,01%) и акции Группы ГАЗ (-4,15%).

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

ММВБ:

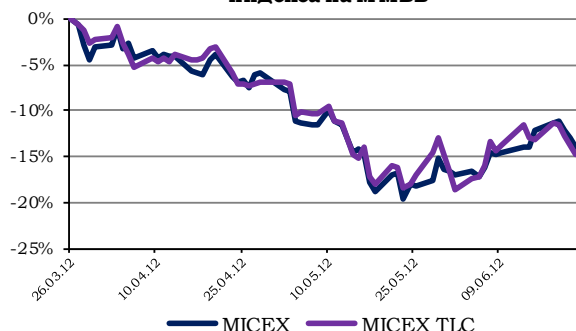
АвтоВАЗ (ао)	AVAZ	RUR	16,30	-1,04	0,63	-17,33	901,5
АвтоВАЗ (ап)	AVAZP	RUR	5,86	-1,00	2,57	4,30	901,5
Группа ГАЗ	GAZA	RUR	925,00	-4,15	8,82	7,68	901,5
Камаз	KMAZ	RUR	43,15	-2,02	-5,81	20,89	908,7
РКК Энергия	RKKE	RUR	4400,00	-5,01	-4,60	-29,12	149,1
СОЛЛЕРС	SVAV	RUR	382,50	-3,65	-8,97	25,83	395,3
Казанский ВЗ	KHEL	RUR	105,03	-2,75	-4,53	1,14	488,1
ОАК	UNAC	RUR	0,18	-1,91	0,99	-0,66	1 111,3
УАЗ	UUAZ	RUR	79,37	0,00	0,00	0,18	639,8
Иркут	IRKT	RUR	5,72	-0,31	-1,93	-3,01	200,6
ОМЗ	OMZZ	RUR	30,15	0,94	0,53	-20,66	32,3



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	1989,57	-1,16	-4,02	-4,02	-14,62	2,49	1786,1	2666,7

Относительная динамика отраслевого индекса на ММВБ



Акции компаний связи, IT и медиа

Индекс компаний телекоммуникационного сектора MICEX TLC упал на 1,16%.

Лучше рынка торговались акции БашИнформСвязи, которые выросли на 2,36%, также хорошо смотрелись акции АФК Системы (+0,42%). В аутсайдерах бумаги Центрального телеграфа (-4,54%) и акции МГТС (-4,15%).

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	222,82	-2,56	-5,48	20,47	13 776,2
Ростелеком (ao)	RTKM	RUB	110,58	-1,10	-6,33	-27,80	9 765,2
Ростелеком (ап)	RTKMP	RUB	76,26	-2,41	-4,85	-19,10	564,7
АФК Система	AFKS	RUB	24,41	0,42	-2,39	4,11	7 095,3
МГТС (ап)	MGTS	RUB	457,00	-2,83	-4,92	-4,79	220,1
БашИнформСвязь (ao)	BISV	RUB	11,00	2,36	2,34	-12,77	314,9
БашИнформСвязь (ап)	BISVP	RUB	4,00	-2,41	6,69	-18,33	4,4
Таттелеком	TTLK	RUB	0,16	-0,71	-1,31	-20,82	99,9
Телеграф	CNLT	RUB	21,00	-4,54	-6,95	-30,39	105,3
РБК	RBCM	RUB	17,12	-1,58	2,26	26,69	166,6
Армада	ARMD	RUB	224,85	-2,99	-4,30	-28,29	97,7
ADR/GDR							
МТС	MBT US	USD	16,75	-4,88	-5,58	14,10	17 306,2
Ростелеком	ROSY US	USD	20,59	-0,29	-0,29	-28,13	10 100,3
АФК Система	SSA LI	USD	17,60	-1,40	-4,45	4,70	8 492,0
Вымпелком	VIP US	USD	7,83	-3,57	0,64	-17,32	12 748,8
Ситроникс	SITR LI	USD	0,89	0,00	0,00	48,33	169,9
СТС Media	CTCM US	USD	8,28	-3,94	-1,43	-5,59	1 309,6
Yandex	YNDX US	USD	17,83	-3,93	1,54	-9,49	5 804,5
Mail.ru	MAIL LI	USD	32,65	-9,05	-1,66	25,58	6 825,8

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



Департамент торговли и продаж

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

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

Аналитический департамент

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

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

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

