

Комментарий по рынку акций

Сегодня ночью отчетность компании Alcoa не принесла на рынки волатильности. Крупнейший американский производитель алюминия получил квартальную прибыль в размере 6 центов на акцию в сравнении с прогнозом в 5 центов. Снижение объемов продаж во 2-м кв. составило -9,4% (\$5,96 млрд.). Акции компании отреагировали на эти показатели нейтрально (+0,4%). Торговая сессия в понедельник на Уолл-стрит прошла под знаком консолидации на низких торговых оборотах. Росту заокеанских индексов мешало очередное падение цен в секторе испанских и итальянских гособлигаций. Нежелание инвесторов принимать на себя суверенные долговые риски «проблемных» стран еврозоны

Полный текст на 2 стр.

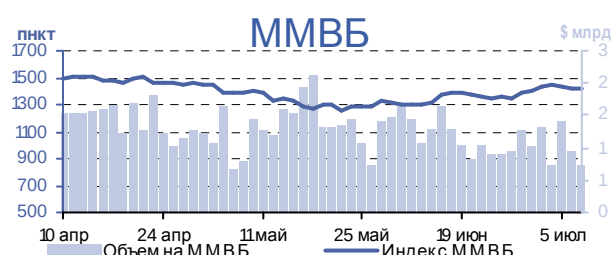
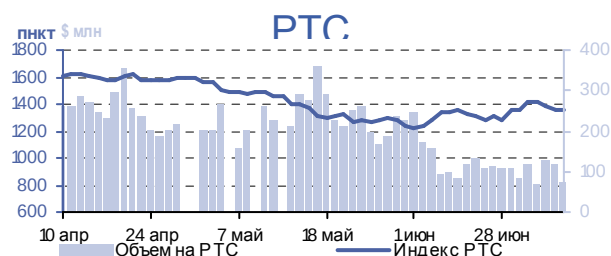
Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	1 352,50	-0,38%	-0,36%	5,87%	-29,52%
Индекс ММВБ	1 414,62	0,02%	0,85%	7,72%	-16,86%
FTSE	5 627,33	-0,62%	-0,24%	4,52%	-5,09%

Главные новости

- Государство подало очередной негативный сигнал инвесторам

Основные индикаторы

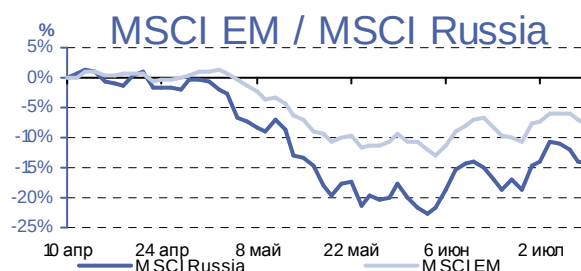


Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Газпром	4,7100	-4,46%	5,13%	-19,21%
Сбербанк	2,7020	-0,84%	15,97%	-5,03%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	935,66	-1,09%	3,67%	-18,13%
Индекс MSCI BRAZIL	2597,99	0,46%	2,28%	-25,25%
Индекс MSCI RUSSIA	726,37	-0,47%	5,21%	-27,60%
Индекс MSCI INDIA	373,10	-1,32%	4,36%	-26,50%
Индекс MSCI CHINA	53,37	-2,16%	2,18%	-19,09%



Обзор рынка

Сегодня ночью отчетность компании Alcoa не принесла на рынки волатильности. Крупнейший американский производитель алюминия получил квартальную прибыль в размере 6 центов на акцию в сравнении с прогнозом в 5 центов. Снижение объемов продаж во 2-м кв. составило -9,4% (\$5,96 млрд.). Акции компании отреагировали на эти показатели нейтрально (+0,4%). Торговая сессия в понедельник на Уолл-стрит прошла под знаком консолидации на низких торговых оборотах. Росту заокеанских индексов мешало очередное падение цен в секторе испанских и итальянских гособлигаций. Нежелание инвесторов принимать на себя суверенные долговые риски «проблемных» стран еврозоны привело к тому, что на вчерашнем аукционе по полугодовым облигациям Германии доходности оказались в отрицательной территории (-0,03% годовых).

Курс евро к доллару во вторник продолжает оставаться низким (1,2285). Основная интрига здесь заключается в выходящих сегодня данных по промышленному производству во Франции (11-45 мск) и в Италии (12-00 мск). Этим летом на валютном рынке мы ждем стабилизации ситуации, так как решения, принятые на последнем саммите ЕС позитивно повлияют на перспективу ближайших месяцев и кварталов в плане усиления финансовой интеграции в еврозоне и запуска механизма прямой рекапитализации банков.

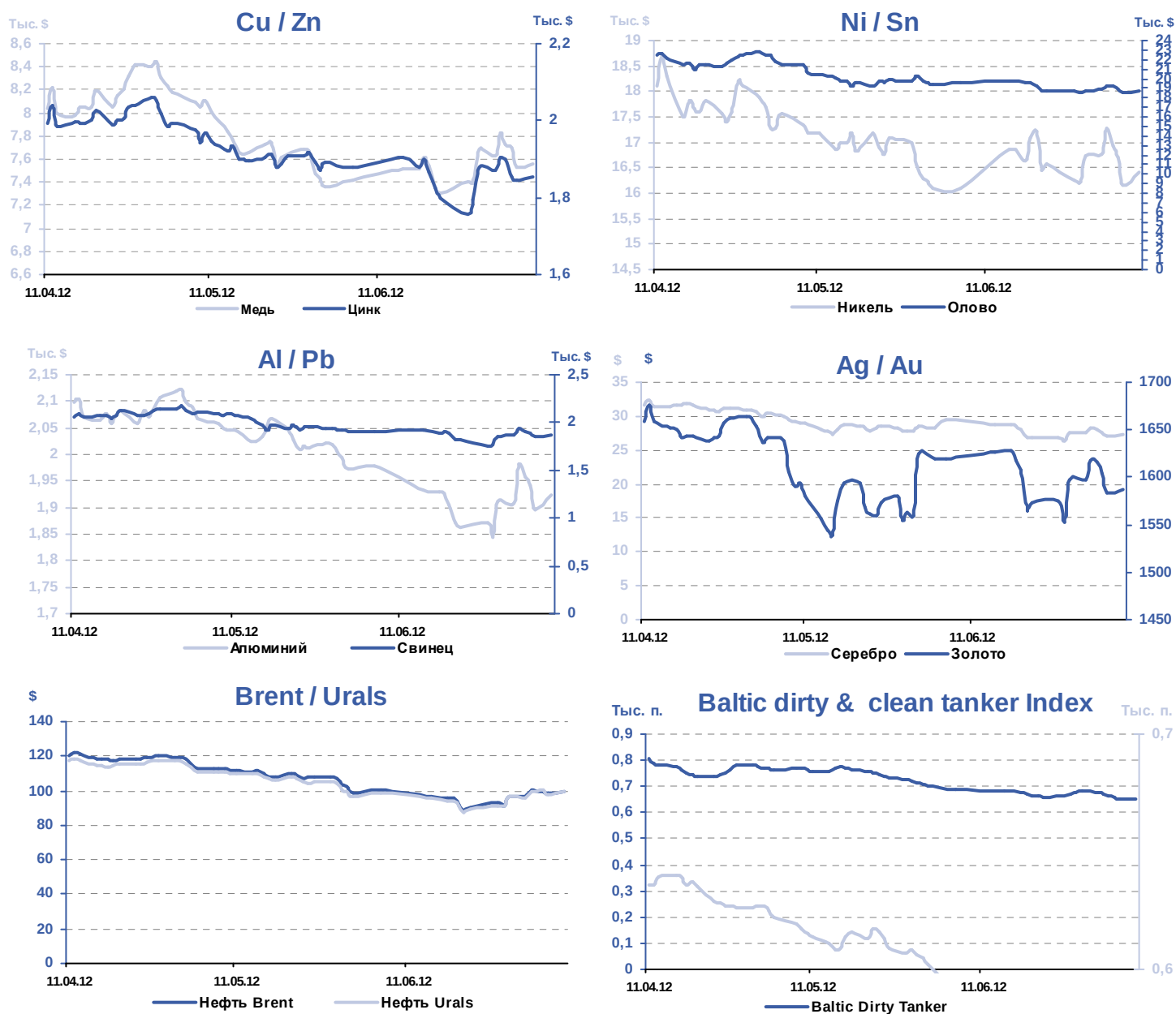
Из-за минующих американских фьючерсов (S&P -0,37%) во вторник открытие торгов на нашем рынке акций мы увидим в красной зоне. Цены на нефть марки Brent сегодня утром резко просели (\$98,6/барр) после того как Правительство Норвегии после консультаций с профсоюзами концерна Statoil отменило забастовку нефтяников. После вчерашней консолидации основные фондовые индексы в Азии преимущественно снижаются (MSCI Asia -0,4%). Все эти факторы сегодня создают предпосылки к возврату индекса ММВБ к уровням вчерашней поддержки (1407 п.), пробой которой будет означать слом растущей формации на часовом графике. Пока наши и западные индексы не уйдут ниже минимумов этой недели, сценарий вялого боковика будет предпочтительнее, а значит, выкупы снижений не заставят себя долго ждать. Тем более, что вчера под закрытие нашей сессии неплохие покупки прошли в таких знаковых сильных акций, как Сбербанк

Электроэнергетика

Сегодня ФСТ объявила о внесении предложений относительно повышения предельного максимального уровня цен на мощность (price-cap) для проведения долгосрочного конкурентного отбора мощности (КОМ-цены на старую мощность) на 2013 год в размере 125 330,63 руб./МВт в месяц для 1-ой ценовой зоны оптового рынка и 134 075,92 руб./МВт в месяц для 2-ой ценовой зоны оптового рынка, что на 6,1% выше аналогичных уровней, установленных на 2012 г. Об этом говорится в сообщении службы.

Этот уровень ниже наших ожиданий на 2013 год, который мы оценивали в 7% для первой зоны и в 8% для второй зоны. Кроме того, после государственных новаций последних двух лет были ожидания увидеть темп роста предельной цены по КОМу, как индикатор для будущих повышений потолка. Сигнал был послан негативный. Если правительство примет этот темп роста, то мы проведем каскад снижений уровней справедливой цены на акции генерирующих компаний, в зависимости от конечного темпа роста.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	7 560,00	0,39%	-0,85%	2,02%	-21,00%
Цинк, \$/t	1 854,00	0,54%	-0,96%	-1,28%	-19,77%
Никель, \$/t	16 400,00	1,55%	-2,15%	1,86%	-29,39%
Олово, \$/t	18 800,00	1,62%	-0,53%	-4,08%	-29,32%
Алюминий, \$/t	1 925,00	1,53%	0,84%	-2,73%	-22,32%
Свинец, \$/t	1 877,00	0,91%	-0,11%	-1,62%	-29,86%
Серебро, \$/oz	27,34	0,84%	-0,55%	-7,15%	-23,64%
Золото, \$/oz	1 587,68	0,25%	-0,59%	-1,95%	2,20%
Нефть Brent, \$/	100,03	1,86%	3,56%	-0,69%	-14,37%
Нефть Urals, \$/	99,33	1,23%	3,66%	0,57%	-14,53%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ PTC	Δ ММВБ	Объем на PTC, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
ОАО ТНК-ВР Холдинг	TNBP	2,360	0,22%	0,00%	236 023		35 396
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	47,550	0,00%	0,00%	47 550		8 075
Газпром	GAZP	4,710	-4,46%	0,00%	235 500		111 502
Лукойл	LKOH	55,600	0,00%	0,00%	222 400		47 291
Транснефть, п.	TRNFP	1470,770	0,00%	0,00%	16 178		2 287
Машиностроение							
Северсталь-авто	SVAV	12,969	0,00%	0,00%	4 928		444
Металлургия							
Северсталь	CHMF	11,978	0,00%	0,00%	20 710		12 070
Банки							
Сбербанк	SBER	2,702	-0,84%	0,00%	1 081 900		58 328
Потребительский рынок							
Балтика	PKBA	45,250		0,00%	142 085		7 063
Дикси	DIXY	10,000	0,00%	0,00%	100 000		1 248
Магнит	MGNT	110,000	0,00%	0,00%	55 000		10 402
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0,900	0,00%	0,00%	45 000		1 450
Уголь							
Распадская	rasp	2,510	0,00%	0,00%	71 215		1 960

Источник: PTC, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акции в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	108,000	-1,82%	
Башнефть	AK6		EUR	186,000	-1,06%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	0,340	-18,66%	0,52
ТГК-3	AOMD		USD	4,100	0,00%	
Татнефть	ATAD		USD	35,210	-2,19%	5 060,01
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	1,848	-3,50%	7,64
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0,003	0,00%	
X5	FIVE		USD	22,000	-4,10%	18 961,27
Газпром	GAZ		EUR	7,563	-0,98%	539,26
ГолденТелеком	GLDN	1	USD	0,017	-8,33%	0,05
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1,600	-30,43%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	3,510	0,29%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0,501	0,00%	
Лукойл	LKOD		USD	55,350	-0,45%	105 757,90
Лукойл	LUK		EUR	44,845	-0,35%	100,99
Лукойл	LUKOY	1	USD	55,350	-0,81%	3 099,54
МТС	MBT	5	USD	17,100	-0,75%	42 050,64
МТС	MKY	5	EUR	13,850	-0,79%	4,45
ТГК-3	MRO		EUR	3,350	1,21%	3,45
Мечел	MTL	3	USD	6,080	-2,25%	11 141,28
НорНикель	NILSY	1	USD	16,120	-1,28%	1 168,10
НорНикель	NNIA		EUR	13,075	-1,25%	39,86
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	104,900	-1,87%	27 303,75
Nizhnednepr.tubeRoll.Plant	NYZ		EUR	1,520	0,00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	6,800	1,49%	
Газпром	OGZD		USD	9,315	-1,22%	135 833,20
ОМЗ	OMZD		USD	1,000	0,00%	
ПриморскоеМП	PSK		EUR	4,500	0,00%	
Ростелеком	RKMD		USD	21,880	0,60%	325,33
Ростелеком	RTL		EUR	17,750	0,00%	
Газпромнефть	SCF		EUR	18,305	-3,66%	37,64
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	6,809	-0,47%	
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	4,710	-1,28%	26,22
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	5,860	-0,51%	157,10
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	8,520	0,12%	22,10
АФКСистема	SSA	1	USD	18,710	0,59%	2 655,03
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	8,834	0,00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	2,485	-0,96%	
СТЗ	SVY		EUR	28,000	0,00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	104,550	0,00%	5,75
Вымпелком	VIP	1	EUR	7,780	0,00%	7 803,40
ВТБ	VTBR		USD	3,398	0,15%	13 563,48
Возрождение	VZY		EUR	11,250	0,00%	

Источник: Bloomberg

Аналитическая служба «Ай Ти Инвест - Проспект»

Александр Потавин
Начальник отдела, рыночный анализ

Ольга Самарец
Потребительский сектор

Солодин Дмитрий
Ситуационный анализ

Егишянц Сергей
Макроэкономика, мировые рынки

Наумов Александр
электроэнергетика

Трейдинг

+ 7 (495) 937 33 63

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hnp@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Бохин Александр
abokhin@prsp.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Сильвестров Кирилл
ksilvestrov@prsp.ru

Брокерская группа «Ай Ти Инвест -Проспект»

Россия, Москва, 119180, 1-ый Голутвинский переулок, д. 6
телефон: +7 (495) 937 33 63
факс: +7 (495) 937 33 60

www.prsp.ru
www.itinvest.ru

Представленная информация базируется на достоверных источниках.

Тем не менее, содержание данного аналитического обзора может использоваться только в информационных целях.

ОАО "ИК "Проспект" и ОАО "ИК "Ай Ти Инвест" не несут ответственности за точность предоставленных данных.

Данный документ не является предложением на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг.

Он также не является рекомендацией на покупку или продажу ценных бумаг, упомянутых в отчете.

Компании и ее сотрудники, включая тех, кто готовил этот отчет, могут иметь позиции, а также покупать и продавать ценные бумаги упомянутых в отчете компаний. Инвестирование в странах СНГ является исключительно рискованным, поэтому инвесторы должны самостоятельно тщательно проработать свое решение.

Все права на данный аналитический отчет принадлежат Брокерской группе "Ай Ти Инвест - Проспект".

Перепечатка целиком или отдельными частями без ссылки на компании не допускается.