

Оперативный обзор фондового рынка

пятница, 22 октября 2010 г.

Лидеры изменения в
индексе ММВБ:

Бумага	Посл.	%
ВТБ ао	0.0993	6
Сбербанк	103.31	5.7
Роснефть	218.69	4.4
Сбербанк-п	70.65	3.6
ММК	29.101	3.3
ФСК ЕЭС ао	0.375	3.3
СевСт-ао	462	3
Сургнфгз-п	15.596	2.7
Новатэк ао	241.3	2.5
ГАЗПРОМ ао	165.8	2.4
Система ао	26.89	1.7
РусГидро	1.598	1.4
ГМКНорник	5550.08	1.3
ПолюсЗолот	1560	1.2
Сургнфгз	30.073	1.1
МТС-ао	254.38	1.1
Газпрнефть	119.99	1
УралСви-ао	1.197	0.8
ЛУКОЙЛ	1758.49	0.7
РБК ИС-ао	35.33	0.4
Татнфт Зап	77.08	0.3
ОГК-3 ао	1.678	0.3
Ростел -ап	87.14	0.2
ОГК-5 ао	2.611	0.1
Ростел -ао	138.19	0
Татнфт Зао	148	0
Аэрофлот	74.76	-0.1
Магнит ао	3667	-0.1
Уркалий-ао	142.12	-0.3
Транснф ап	36495	-5.6

Давно фондовый рынок так не радовал отечественных инвесторов. Вчера был хороший ростовой день, индекс ММВБ прибавил 2,3%, а РТС – более 3%. Последний раз такое движение было в начале августа. Объемы тоже были хорошие: на ММВБ наторговали на 92,5 млрд. рублей на ММВБ, что стало рекордным значением в этом году. Рост наблюдался практически по всему спектру ликвидных бумаг. В плюсе закрылись даже давно забытые темы, как «Газпром» и «ФСК», которые прибавили 2,4% и 3,3% соответственно. Поводом для оптимизма участники рынка называют озвученную правительством программу приватизации госкомпаний почти на \$60 млрд. в течение пяти лет. Акции «Транснефти», которые в этот список не попали, вчера снизились на 5,6%, внутри дня котировки проваливались на 7%. Заметим, что информация о том, что «Транснефть» не войдет в список приватизируемых, появилась

раньше совещания, однако тогда котировки почему-то выросли в противовес рынку (см. вчерашний обзор). Мы полагаем, что реакция участников рынка была чрезмерной, список не является окончательным, возможно, он будет корректироваться.

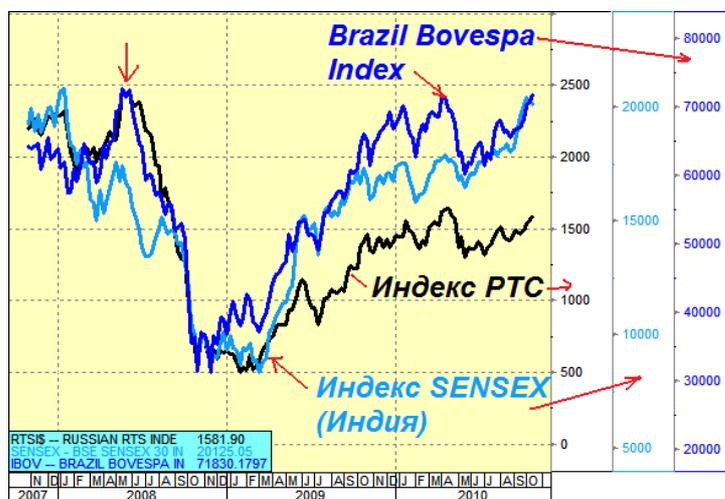
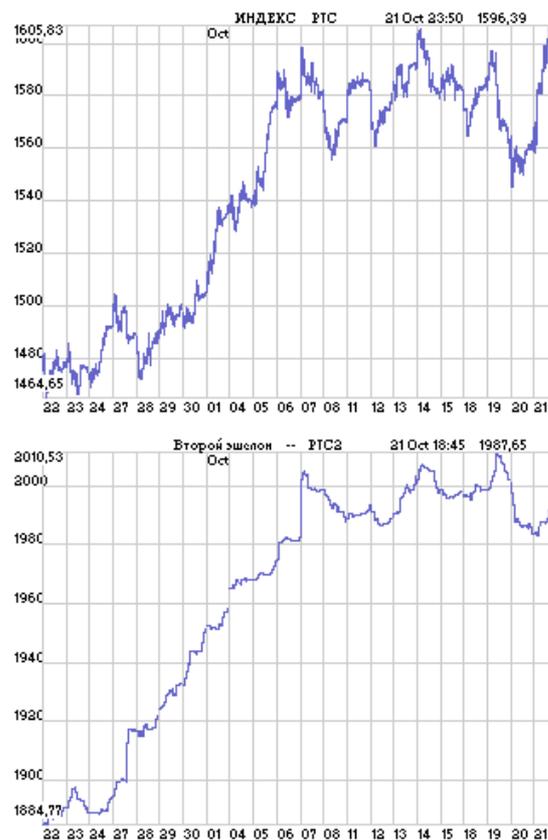
Мировые рынки закрылись в положительной зоне, однако в ходе вечерних торгов, которые отыгрывают Америку, индекс РТС снизился на 0,5%. Азиатские рынки с утра демонстрируют умеренный рост.

Сегодня EPFR сообщил, что за неделю, закончившуюся 20 октября, в фонды, ориентированные на развивающиеся рынки пришло \$3,8 млрд., а с начала года вложения превысили \$44,2 млрд. Российский фондовый рынок по темпам восстановления заметно отстал от Бразилии и Индии. Именно в эти две страны идет основная часть вложений.

Вкратце:

- Центробанк сообщил, что золотовалютные резервы на прошлой неделе выросли на \$2,6 млрд. до \$503,7 млрд. По словам представителя Банка России, за прошедшую неделю было продано валюты на \$3,3 млрд. Очевидно, Центробанк продавал валюту. Как отмечает Г. Греф, «Сбербанк» из-за высокого спроса на валюту в ноябре может поднять ставки по валютным депозитам. По его словам, в последнее время клиенты банка стараются получать кредиты в долларах. Похоже, что бизнес перестал

Рынки накануне:



перестал

ждать падения рубля, раз привлекает валютные ресурсы или хеджируется.

Также вчера Центробанк сообщил, что в 2011-2013 гг. плавающий коридор бивалютной корзины будет расширяться. А в случае политического решения – вовсе отменен. Мы уже неоднократно отмечали, что для борьбы с инфляцией, необходимо отпустить рубль в свободное плавание.

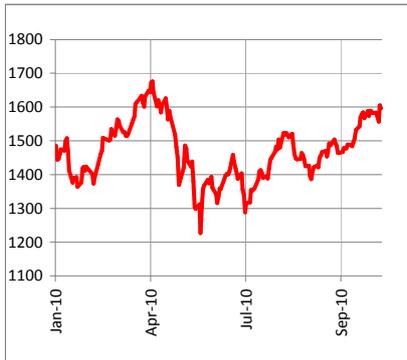
- Вчера прошло общее собрание акционеров «Норникеля», на котором должен был быть переизбран совет директоров. Кворум собрался, однако против переизбрания совета директоров было отдано 55% голосов. Таким образом, совет директоров сохранится в прежнем составе.
- «Ведомости» со ссылкой на Dow Jones пишут, что венгерское правительство планирует до конца года выкупить у «Сургутнефтегаза» 21,1% акций MOL. Это уже не первые слухи о том, что Венгрия выкупит долю в MOL.

Местное:

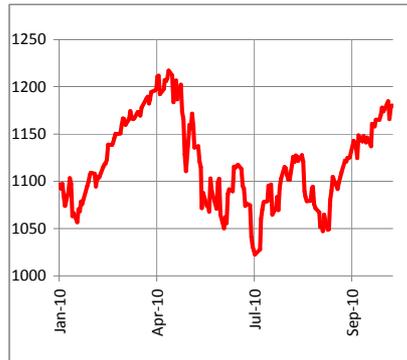
- Совет директоров «Уралсвязьинформа» по требованию «Связьинвеста» назначил на 21 января 2011 года внеочередное собрание акционеров, которое переизберет совет директоров. Новые советы директоров, возможно, переизберут и остальные МРК.
- «Мотовилихинские заводы» по итогам третьего квартала 2010 года сократили чистую прибыль на 66,9% до 78,8 млн. руб. Падение прибыли компания объясняет снижением объемов экспорта.
- «Редуктор-ПМ» в третьем квартале заработал 42,4 млн. рублей против убытка в 6,9 млн. рублей во втором квартале.

Конъюнктура рынков:

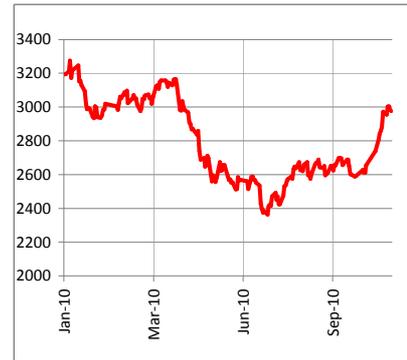
Индекс РТС



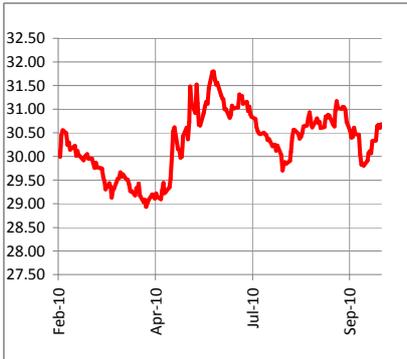
Индекс S&P 500



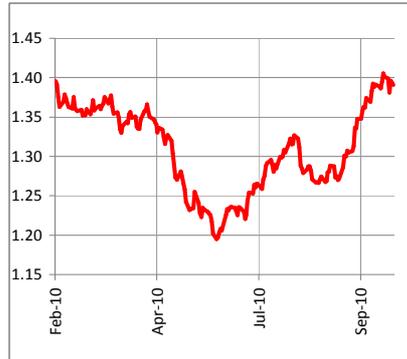
Индекс Shanghai SE Composite



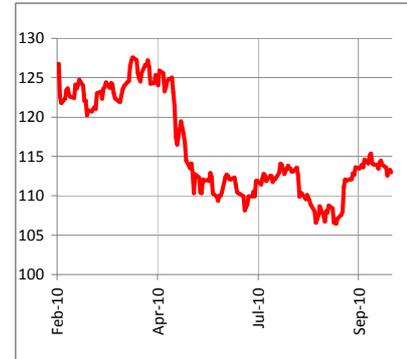
Курс RUB/USD



Курс USD/EUR



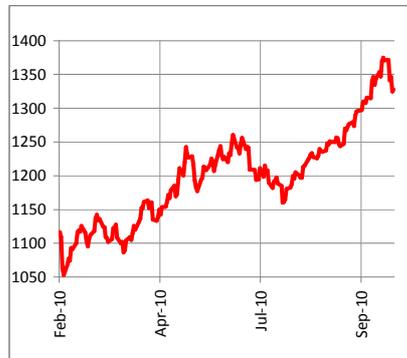
Курс JPY/EUR



Нефть Brent, \$/барр.



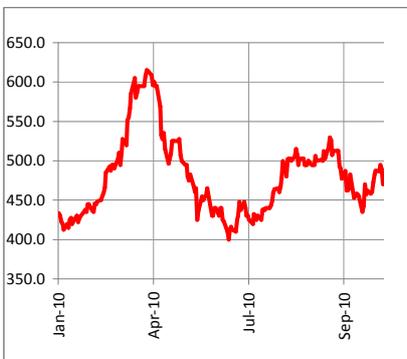
Золото, \$/Oz



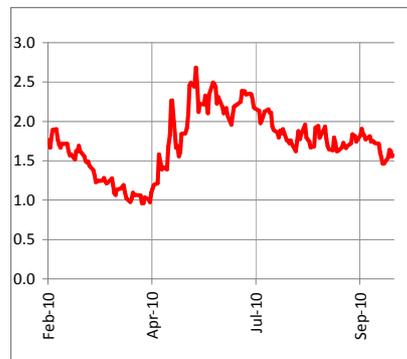
Никель, \$/тонна



Сталь, \$/тонна



Спрэд дефолта евробл.RF2030



Индекс рублевых облигаций



*Включает реинвестирование купонов

	Рын. кап. \$ млн.	Абсолютное изменение, %				С начала года	P/E		EV/EBITDA	
		За 1 день	За 5 дней	За месяц	За 12 мес.		09	10П	09	10П
НЕФТЬ И ГАЗ										
Газпром	127 960	2.42	2.14	3.10	-13.79	-9.48	5.19	4.57	5.16	4.14
Новатэк	23 857	2.77	3.02	0.79	72.19	41.72	28.97	17.61	20.28	12.64
Роснефть	75 530	4.32	3.51	8.69	-11.05	-13.22	11.04	7.36	6.65	5.06
ЛУКОЙЛ	48 705	0.83	-2.04	-2.32	-7.45	3.62	6.95	5.91	3.90	3.64
Газпром нефть	18 539	1.22	0.08	0.20	-24.88	-26.69	6.15	5.94	5.04	4.52
Сургутнефтегаз	35 009	1.08	-1.05	3.12	4.15	12.07	9.53	7.03	-	2.57
ТНК-ВР	31 194	-0.95	-4.59	-4.15	10.05	20.58	6.03	5.00	4.05	3.49
Татнефть	10 508	-0.20	-1.67	2.89	4.64	5.93	6.11	5.87	4.93	4.51
БАНКИ										
Сбербанк	72 673	5.90	12.92	24.79	47.92	24.24	94.20	17.11	-	-
ВТБ	33 855	6.09	8.76	12.05	55.46	43.14	-	19.68	-	-
ЭНЕРГЕТИКА										
ОГК-1	1 569	0.19	-2.62	-0.19	43.35	46.47	15.85	13.92	12.87	7.72
ОГК-2	1 825	2.03	0.65	-0.18	71.96	86.59	52.76	28.58	22.39	13.69
ОГК-3	2 599	0.54	-3.95	4.87	1.39	14.61	19.13	31.09	10.40	12.82
ОГК-4	5 651	3.07	5.49	-0.61	93.12	69.86	32.40	22.53	19.86	15.09
ОГК-5	3 014	0.31	-1.47	-4.63	-0.04	21.81	29.78	24.37	15.90	12.26
ОГК-6	#N/A	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-
ТГК-9	1 201	0.00	-2.08	-6.00	39.26	50.40	9.01	11.79	-	4.78
Русгидро	15 046	1.59	0.25	0.13	43.28	40.76	15.51	11.88	9.16	7.14
ИнтерРАО	4 583	0.41	1.25	0.60	50.99	0.99	-	29.47	-	12.07
ФСК	15 037	3.31	3.03	3.60	9.36	17.24	-	17.63	-	8.46
ТЕЛЕКОММУНИКАЦИИ										
Ростелеком	3 281	-0.57	0.61	1.60	-25.68	-7.03	28.25	22.32	6.95	6.66
МТС	16 508	1.00	2.06	1.36	10.05	14.63	16.43	10.09	4.73	3.98
МЕТАЛЛУРГИЯ										
ГМК Норникель	34 502	1.40	2.27	11.51	28.89	30.98	13.27	7.51	8.17	5.17
НЛМК	21 018	0.38	-5.89	4.96	26.02	17.10	97.73	15.86	15.98	9.26
ММК	10 613	3.26	-0.42	2.79	25.86	16.41	45.75	17.05	12.73	7.61
Северсталь	15 126	2.57	1.63	6.03	89.02	81.85	-	46.89	21.98	7.78
Мечел	10 059	0.22	-0.56	-1.01	51.29	52.86	136.41	13.26	25.63	8.79
Белон	1 018	-0.55	-0.91	1.57	37.24	44.31	39.48	8.79	15.50	5.53
Распадская	4 574	1.66	3.84	14.49	45.01	22.86	39.23	16.62	18.49	10.49
Полюс золото	9 699	1.20	-2.28	12.28	-6.60	-1.71	30.16	18.78	-	-
Полиметалл	6 597	0.03	-4.32	7.81	90.55	79.28	68.73	28.68	29.03	16.69
УДОБРЕНИЯ										
Уралкалий	9 842	-0.38	-1.35	-0.08	-1.28	13.27	34.24	18.52	19.33	12.44
Сильвинит	5 422	0.27	0.22	6.28	20.77	-10.09	16.30	10.54	9.91	7.71
Акрон	1 448	0.29	2.01	3.17	12.88	8.32	6.47	9.75	11.02	7.56
ПРОЧИЕ										
Аэрофлот	2 704	-0.21	8.21	14.96	64.78	41.44	30.32	15.50	9.78	6.34
Седьмой континент	613	-1.84	-9.43	4.73	-8.11	9.55	16.81	14.03	7.57	6.53
Магнит	10 638	-0.03	4.22	4.12	114.19	69.68	38.66	32.08	22.94	17.79
ПИК	1 818	-0.20	-1.88	-7.80	-10.02	-8.37	-	-	-	-
Система Галс	293	-0.56	-1.63	-5.48	-19.52	-5.91	-	-	-	-
ЛСР	2 801	-1.62	-4.15	-1.09	52.53	44.32	18.85	19.41	7.75	9.08
МИРОВЫЕ РЫНКИ										
	Последнее значение	Абсолютное изменение, %				С начала года				
Индекс S&P	1180.3	0.18	0.55	4.05	7.99	5.84				
Индекс РТС	1596.4	-0.53	0.92	8.08	10.22	10.51				
USD/EUR	1.3 910	-0.20	-0.73	4.07	-7.30	-2.94				
RUB/USD	30.68	-0.27	-1.16	1.17	-5.27	-2.11				
RUB/EUR	42.75	-0.11	-0.60	-2.91	2.03	0.75				
Золото, \$ Oz	1327.35	0.23	-3.18	2.97	25.49	20.82				
<i>Данные Bloomberg</i>										

Настоящая информация не является рекомендацией по купле и продаже ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за точность приведенных в обзоре данных. Аналитические материалы ООО «Пермская фондовая компания» являются внутренними документами компании, а также имеют целью информирование ее клиентов в рамках услуг брокерского обслуживания. Сотрудники компании, а также сама компания может владеть ценными бумагами упомянутыми в данном обзоре напрямую или опосредованно, что может быть причиной конфликта интересов. Инвестирование в российские ценные бумаги сопряжено со значительным риском, и решения об инвестициях должны приниматься инвестором самостоятельно.