ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

Ежедневный обзор

19 Октября, 2012

Комментарий

В четверг 18 октября российский фондовый рынок продемонстрировал боковое движение на разнонаправленном новостном фоне. Новости с саммита ЕС были обнадеживающие: страны одобрили создание единого банковского надзора в течение 2013г., а также одобрили программу сокращения бюджетных расходов в Греции. В то же время давление на российский рынок оказала слабая нефть котировки которой по итогам дня снизились примерно на 1 п.п.

По итогам дня индекс РТС снизился на 0,13%, а индекс ММВБ прибавил менее половины пункта. Торговая активность по итогам дня незначительно снизилась. Так, биржевые обороты Фондовой биржи ММВБ составили в среду 31,3 млрд руб. против 32,2 млрд руб. накануне. Лучше рынка по итогам дня оказался нефтегазовый сектор. В аутсайдерах рынка оказался телекоммуникационный сектор. Индекс акций «второго эшелона» по итогам дня показал умеренный рост: Индекс РТС-2 по итогам дня снизился на 0,38 п.п. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа вырос на 2,33%, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля прибавил 0,28%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 0,4 п.п., Индекс РТС – Металлы и добыча упал на 0,52 п.п., Индекс РТС – Финансы потерял 0,79%, Индекс РТС-Промышленность упал на 0,39 п.п., а Индекс РТС-Телекоммуникации снизился на 1,14%. Индекс волатильности РТС по итогам дня снизился на 3,8%, что отразило снижение негативных ожиданий рыночных участников.

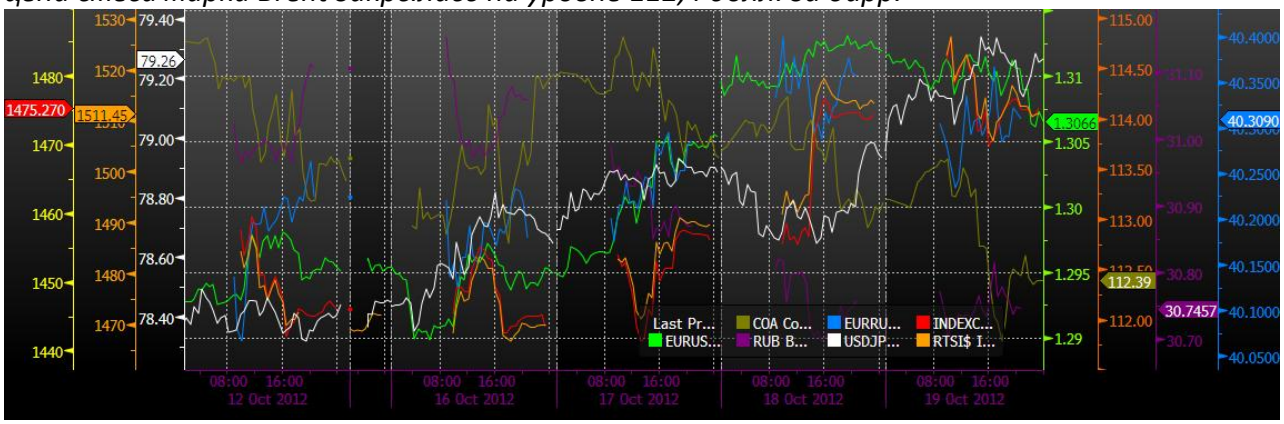
Среди ликвидных бумаг в лидерах роста оказались бумаги Роснефти, прибавившие по итогам дня около 2,8%. Поддержку бумагам компании оказывает информация об ожидаемом вхождении в капитал ТНК-ВР, что открывает возможности для стратегического партнерства с ВР на перспективных проектах. Коррекцией после вчерашнего роста отметились бумаги ТНК-ВР, потерявшие по итогам дня около 3,3%.

В течение дня индикатор страха на мировых рынках незначительно снизился: индекс волатильности опционов VIX снизился на 0,3 п.п. и составил на конец дня 15,03. На валютном рынке FOREX курс доллара в паре евро/доллар незначительно укрепилсяс 1,312 долл. до 1,3066 долл. за евро. Российский рубль в течение дня показал боковое движение в основных валютных парах. Так, курс рубля к евро укрепился с 40,36 руб. до 40,31 руб. за евро, а к доллару США прибавил около 1 копейки и составил 30,75 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдалось разнонаправленное движение цен на металлы. Так, цена никеля выросла на 0,8%, меди показала нулевой рост, платины и

Рыночные индикаторы*		
US Tsys 10Y	2,38%	+0,05%
EUR/USD	1,3071	+0,03%
USD/JPY	79,33	-0,06%
EUR/GBP	0,81417	+0,03%
S&P 500	1457,34	-0,24%
VIX	15,03	-0,27%
DJIA	13490	+0,02%
Topix	752	+0,00%
Shanghai Comp	2128,302	-0,16%
DJ EURO Stoxx 50	2568,49	-0,22%
РТС Индекс	1509,31	-0,18%
РТС Фьючерс	150170	-0,20%
ММВБ Индекс	1472,36	-0,20%
Лидеры роста/снижения за день		
ТГК-2	0,00237	+11,27%
ТГК-14	0,00135	+6,3%
Квадра_пр	0,00578	+3,2%
Роснефть	219,3	+2,8%
Мечел	219,7	+2,6%
ТГК-2_пр	0,0028	-3,1%
ТГК-ВР	80,25	-3,3%
Дорогобуж_пр	18,21	-3,4%
Дорогобуж	18,05	-5,0%
МРСК Сибирь	0,08821	-5,0%

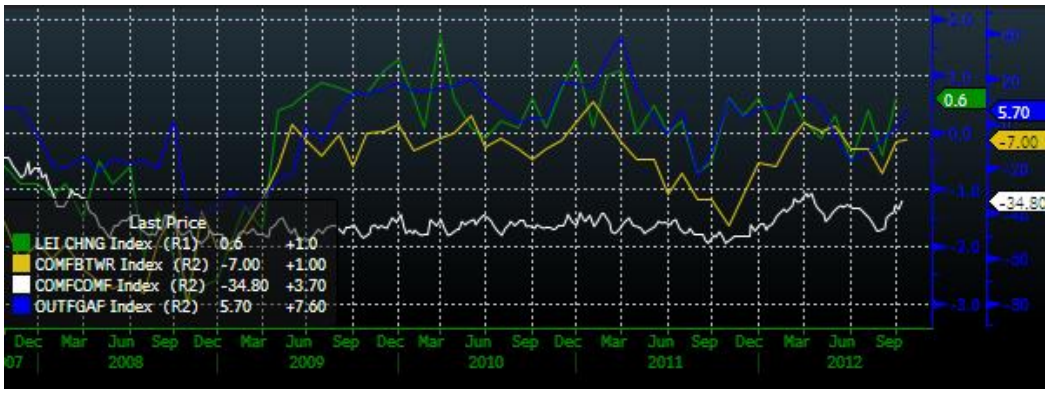
* на 10-00 19 Октября 2012 г.

палладия потеряла 1,5%, золота снизилась на 0,5 п.п., а серебра упала на 1,3%. Котировки нефти в течение дня имели тенденцию к снижению и цена смеси марки Brent закрылась на уровне 112,4 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была позитивной. Региональный индекс промышленной активности ФРБ Филадельфии вырос до 5,7 в октябре против -1,9 в сентябре. Опережающий индекс в США вырос в сентябре до максимального значения с февраля текущего года.



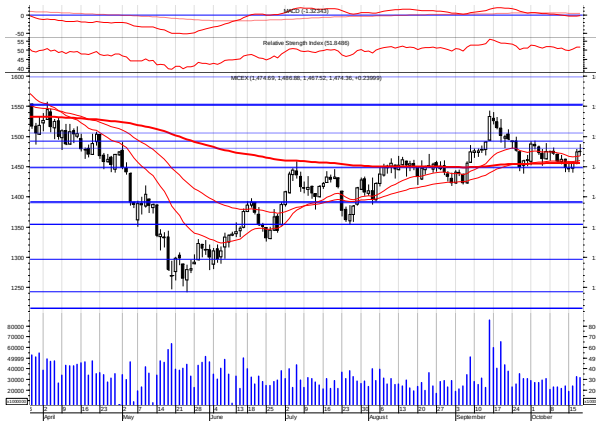
Источник: Bloomberg

Недельные данные по количеству обращений оказались хуже ожиданий.



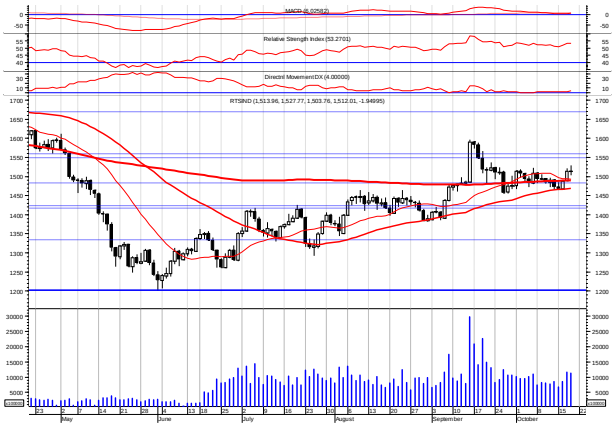
Источник: Bloomberg

Индекс ММВБ



Источник: ММВБ

Индекс РТС



Источник: РТС

Взгляд на рынок и инвестиционные идеи

- ✓ ***Несмотря на наличие рисков на глобальных рынках и вероятностью наступления «второй волны» кризиса в мировой экономике мы считаем сценарий роста до конца 2012г. наиболее вероятными. Базовым сценарием до конца 2012г. считаем возврат индексов РТС и ММВБ к максимальным значениям текущего года, что предполагает потенциал роста от текущих уровней на 10-15%.***
- ✓ ***Среди эмитентов наибольшим потенциалом роста обладают бумаги с наихудшей динамикой за последние месяцы и компании с высокой фундаментальной недооценкой. Кроме того, на рынке могут получить развитие корпоративные истории, которые поддержат бумаги отдельных эмитентов. Наиболее перспективными с точки зрения возможности показать динамику лучше рынка в среднесрочной перспективы мы считаем бумаги Газпрома, ГМК Норильский Никель, Ростелеком, НК Роснефть.***
- ✓ ***Индекс ММВБ оттолкнулся от линий двухсотдневной скользящей средней. Уровень в 1450 пунктов по индексу ММВБ стал среднесрочным уровнем поддержки. Дальнейшее движение будет зависеть от реакции рынков на новости по переговорному процессу в Еврозоне по ключевым вопросам, а также макростатистике из США.***

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 19.10.12г. (руб.)	Рын кап. (млн. долл.)	Изм цены за 5 дн.	Изм цены за 1 мес.	Изм цены за 3 мес.	Изм цены с нач. года	Изм цены за 52 нед.	Макс. цена за 52 нед.	Мин. цена за 52 нед.
Башкирэнерго	22,93	819	-5,91%	-24,75%	-29,62%	-31,76%	-43,38%	44,98	22,50
ФСК	0,23163	9 998	+0,47%	-3,12%	-3,42%	-17,81%	-16,67%	0,38	0,15
РусГидро	0,8376	8 327	-0,56%	-5,43%	-2,30%	-13,59%	-22,57%	1,26	0,62

Иркутскэнерго	15,001	2 449	-1,31%	+1,90%	-10,28%	+0,01%	-16,99%	23,01	12,03
Интер РАО ЕЭС	0,025937	8 630	-1,19%	-6,62%	-4,05%	-25,32%	-30,15%	0,039	0,024
МРСК Центра	0,6252	904	+7,87%	-2,39%	-0,98%	+2,02%	-16,76%	0,88	0,39
МРСК Холдинг	1,981	3 248	-8,20%	-16,73%	+8,67%	-14,09%	-22,77%	3,81	1,34
МРСК ЦВ	0,1693	653	+4,40%	-4,46%	+1,64%	+16,40%	-0,09%	0,22	0,10
Мосэнерго	1,4099	1 919	+4,61%	+0,74%	+5,29%	-17,23%	-26,37%	2,38	1,19
МОЭСК	1,23	2 052	+1,53%	+1,17%	-5,66%	-23,14%	-17,95%	1,77	1,12
ОГК-2	0,3868	786	-0,82%	-8,31%	-16,69%	-48,65%	-58,26%	1,03	0,38
Ленэнерго	6,955	221	-4,75%	+3,02%	+7,83%	-29,75%	-48,09%	15,00	5,47
Э.ОнРоссия	2,82	6 089	+2,13%	+2,12%	+10,76%	+32,06%	+28,17%	2,91	2,04
Энель ОГК-5	1,89	2 289	+1,39%	-3,06%	+9,32%	+3,85%	-1,72%	2,32	1,50
ТГК-1	0,006857	905	-0,03%	-7,02%	+4,49%	-26,86%	-33,10%	0,0130	0,0058
ТГК-2	0,002425	121	+16,59%	-0,51%	+25,16%	-5,37%	-33,10%	0,0040	0,0018
ТГК-5	0,003928	165	+3,12%	-4,98%	+5,53%	-38,98%	-56,05%	0,0093	0,0032
ТГК-6	0,003749	239	+2,38%	-7,80%	+17,16%	-44,84%	-53,78%	0,0098	0,0028
ТГК-9	0,002934	787	+5,35%	-8,49%	+93,19%	+8,67%	-1,79%	0,0046	0,0014
ФОРТУМ	24,968	753	+0,69%	+4,04%	+22,52%	+2,84%	-17,34%	33,00	15,52
Волжская ТГК	1,6295	1 675	-0,67%	-10,38%	+30,37%	-14,27%	-25,60%	2,81	1,12
БЕЛОН	7,733	305	-3,34%	-3,33%	-2,15%	-19,45%	-36,16%	14,60	6,75
Северсталь	398,4	11 430	+2,28%	-1,85%	+7,50%	+9,12%	+5,84%	474,00	330,20
ГМК Норникель	4816	31 441	+0,17%	-4,52%	-6,25%	-2,57%	-26,11%	6719,00	4680,00
ММК	10,967	4 197	+1,01%	-5,33%	+13,58%	-11,11%	-25,74%	16,21	8,75
МЕЧЕЛ	220,9	3 149	+2,74%	-7,53%	+13,81%	-18,37%	-38,36%	431,40	171,00
НЛМК	61,8	12 684	-0,27%	-6,98%	+13,67%	-1,70%	-18,28%	89,98	46,59
Полюс Золото	1015,1	6 627	-3,80%	-2,08%	-0,48%	-0,64%	-45,61%	1877,00	856,00
АМЗ	6,801	116	-0,85%	-3,53%	-8,16%	-14,33%	-27,98%	10,35	5,99
Распадская	70,03	1 873	-3,29%	-12,45%	-13,10%	-29,26%	-22,32%	122,00	58,24
ТМК	101,51	3 259	+0,59%	-1,64%	+4,27%	+39,25%	+13,38%	113,00	68,68
РУСАЛ рдр	174,5	9 079	+0,93%	-5,18%	-0,67%	-10,97%	-36,53%	286,18	168,85
Банк Санкт Петербург	64,9	668	+1,41%	-1,53%	+8,56%	-10,50%	-31,60%	104,00	40,10
Банк Санкт	67,51	197	-0,72%	-8,01%	-4,11%	-24,95%	-35,29%	113,00	62,65

Петербург_пр									
Банк Москвы	855	7 957	-0,12%	-4,74%	-11,41%	-6,11%	+2,04%	1089,80	698,50
Росбанк	90	4 782	+2,25%	+0,99%	+5,88%	-9,28%	-9,19%	101,94	65,19
Сбербанк	93,4	69 049	+2,11%	-0,38%	+1,36%	+17,71%	+15,78%	103,85	73,75
Сбербанк_пр	69,27	2 372	+4,26%	-1,62%	+3,88%	+17,03%	+15,53%	83,83	53,46
ВТБ	0,05484	19 646	+1,82%	-2,12%	-0,54%	-6,80%	-16,96%	0,08	0,05
Банк Возрождение	605,1	492	+2,04%	-6,76%	+6,34%	+11,05%	-16,33%	817,70	447,00
Банк Возрождение_пр	182	8	+3,34%	-1,62%	+2,13%	-26,61%	-47,09%	380,00	165,01
Номос-Банк	800	2 532	-0,62%	+2,00%	+11,03%	+30,08%	+24,03%	900,00	430,00
Газпром	155,08	125 729	+1,78%	-5,79%	-0,91%	-9,51%	-4,94%	200,80	136,54
ЛУКОЙЛ	1984	57 792	+3,03%	+0,94%	+8,86%	+16,48%	+16,06%	2045,90	1546,50
Славнефть	369,99	419	+9,49%	+9,50%	+38,06%	+48,72%	+56,11%	390,60	215,00
НОВАТЕК	362,79	37 724	+3,10%	+2,23%	+1,62%	-7,91%	-3,50%	442,73	269,66
Роснефть	219,8	79 777	+5,53%	+5,38%	+5,47%	+2,72%	+12,72%	234,91	188,23
ГазпромНефть	157,44	25 564	+1,90%	+3,08%	+1,39%	+6,25%	+27,92%	177,25	118,09
Сургутнефтегаз	28,621	35 018	+1,16%	-3,65%	+4,21%	+13,06%	+16,34%	33,89	24,03
Сургутнефтегаз_пр	21,071	5 558	+1,18%	+3,57%	+12,42%	+27,70%	+50,73%	22,42	13,05
Татнефть	207,65	15 493	+4,92%	-0,81%	+5,27%	+30,52%	+47,78%	215,55	135,00
Татнефть_пр	100	505	+1,99%	-3,85%	+6,42%	+13,58%	+26,81%	109,00	73,97
Башнефть	1814,7	10 576	+0,15%	-4,48%	+13,14%	+35,84%	#N/A N/A	2036,00	1307,70
Башнефть_пр	1315	1 559	+0,08%	+1,32%	+10,85%	+22,95%	#N/A N/A	1540,50	982,50
ТНК-ВР	79,36	40 759	-0,45%	-7,86%	-2,10%	-4,36%	+0,44%	103,49	67,04
ТНК-ВР_пр	71,07	1 095	+0,16%	-5,55%	-0,74%	-1,33%	+5,37%	94,18	61,20
МНПЗ	5439	1 101	-2,39%	-6,51%	+21,14%	-3,70%	-14,49%	7988,00	4081,00
АК Транснефть	61158	3 257	+2,72%	+8,13%	+18,67%	+23,29%	+89,30%	62500	31227
АФК Система	20	330	+0,50%	-9,50%	-1,04%	+18,98%	+17,92%	24,07	15,21
МТС	232,4	16 446	+1,46%	-1,52%	+2,15%	+26,66%	+26,31%	257,29	176,40
Вымпелком ($)	11,16	622	-1,67%	-5,98%	+27,98%	+17,85%	+7,83%	12,55	7,05
Ростелеком	134,57	13 564	+1,58%	-0,40%	+13,13%	-11,68%	-6,66%	168,88	105,00
Ростелеком_пр	96,75	805	+1,76%	+0,28%	+18,87%	+1,52%	+13,08%	107,96	69,50
АвтоВАЗ	15,262	953	-0,71%	-3,15%	-10,58%	-23,06%	-30,38%	25,79	15,00

АвтоВАЗ_пр	5,94	94	-0,34%	-3,27%	-8,28%	+2,24%	+9,72%	9,75	5,05
ИРКУТ	6,047	241	+3,03%	+4,78%	+3,00%	+2,84%	-7,97%	7,78	5,32
КАМАЗ	38,6	935	-3,52%	-2,65%	-11,61%	+9,53%	-10,19%	55,80	33,30
ОМЗ	30,02	36	+0,13%	-9,20%	-4,18%	-21,00%	-42,14%	68,88	20,23
СОЛЛЕРС	685,4	804	+2,30%	+24,62%	+57,85%	+125,53%	+65,88%	693,00	290,00
Аэрофлот	42,52	1 617	-1,05%	-4,10%	-3,36%	-15,87%	-18,34%	57,20	38,00
ОАК	0,1525	1 147	-2,56%	-10,69%	-16,92%	-16,98%	-19,95%	0,28	0,13
Аптеки 366	34,19	123	-0,32%	-9,65%	+10,18%	-11,13%	-27,76%	54,89	28,09
ДИКСИ	342	1 461	+1,76%	-2,84%	+5,23%	+16,33%	+33,63%	419,00	244,00
Группа Черкизово	535,7	807	+0,68%	-0,80%	-0,80%	-4,01%	-4,44%	715,00	441,20
Разгуляй	13,35	72	-0,67%	-16,56%	-27,41%	-45,11%	-57,10%	37,10	12,50
Магнит	4446	14 398	+0,56%	+6,36%	+12,43%	+57,89%	+57,06%	4700,00	2585,00
М ВИДЕО	268,59	1 654	+2,30%	-5,18%	+0,16%	+48,11%	+38,81%	298,97	178,89
Фармстандарт	1372,7	1 777	-1,89%	-6,40%	-0,82%	-18,05%	-33,04%	2175,00	1255,50
АКРОН	1323,9	1 838	-2,14%	-7,56%	+0,23%	-0,08%	+10,24%	1625,00	980,00
ДОРОГОБУШ	18,05	446	-0,82%	+0,16%	+22,12%	+5,51%	+13,81%	19,50	13,40
ДОРОГОБУШ_пр	18,2	96	+2,80%	+5,20%	+14,80%	+5,40%	+22,48%	19,88	13,83
Нижнекамскнефтехим	28,525	1 574	-0,93%	+0,97%	-2,18%	+26,79%	+29,62%	32,45	18,50
Нижнекамскнефтехим_пр	22,9	172	-0,34%	-1,34%	+4,09%	+41,85%	+67,28%	25,00	13,65
Уралкалий	245,29	24 664	-2,39%	-9,48%	-9,01%	+5,04%	+1,90%	279,30	201,00

Источник: Bloomberg

Заявление об ограничении ответственности. Настоящие обзоры подготовлены в информационных целях. Они ни в коем случае не являются и не должны рассматриваться как предложение купить или продать соответствующие ценные бумаги. Информация, содержащаяся в данных обзорах, получена из вызывающих доверия открытых источников. Несмотря на то, что при подготовке обзоров были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ИК РУСС-ИНВЕСТ не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности. ИК РУСС-ИНВЕСТ, его работники и клиенты могут быть заинтересованы в покупке или продаже ценных бумаг, упомянутых в обзорах.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ
www.russ-invest.com

Москва

Тел: +7(495) 363-93-80
Факс: +7(495) 363-93-90
E-mail: mail@russ-invest.com
Адрес: Москва, 119019, 5-3/12 Нащокинский переулок

Санкт-Петербург

Тел: +7(812) 337-55-37
Факс: +7(812) 337-55-37
E-mail: spb@russ-invest.com
Адрес: 190002, СПБ, Набережная р. Фонтанки, 52

Самара

Тел: +7(846) 262-75-52
Факс: +7(846) 262-75-52
E-mail: sam@russ-invest.com
Адрес: 443067, Самара, ул. Гагарина, Дом 95

© 2011 | ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Лицензия ФСФР №077-08757-000100 и №077-08755-001000
Лицензия ФСФР №177-06310-100000 и №177-06312-010000
Лицензия ФСФР №906