ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

Ежедневный обзор

22 Октября, 2012

Комментарий

В пятницу 19 октября российский фондовый рынок продемонстрировал снижение на негативной динамике цен на нефть и плохой динамике рынка в США, где инвесторы фиксировали позиции на ухудшении оценок отчетности корпоративного сектора за 3 кв. Положительные новости с саммита ЕС о подготовке законодательства о едином надзорном органе к 1 января 2013г. и продвижении вопроса об очередном транше Греции не оказали стабилизирующего влияния на рынки. В то же время цены на нефть упали почти на 2% по итогам дня, что оказало дополнительное давление на российский рынок.

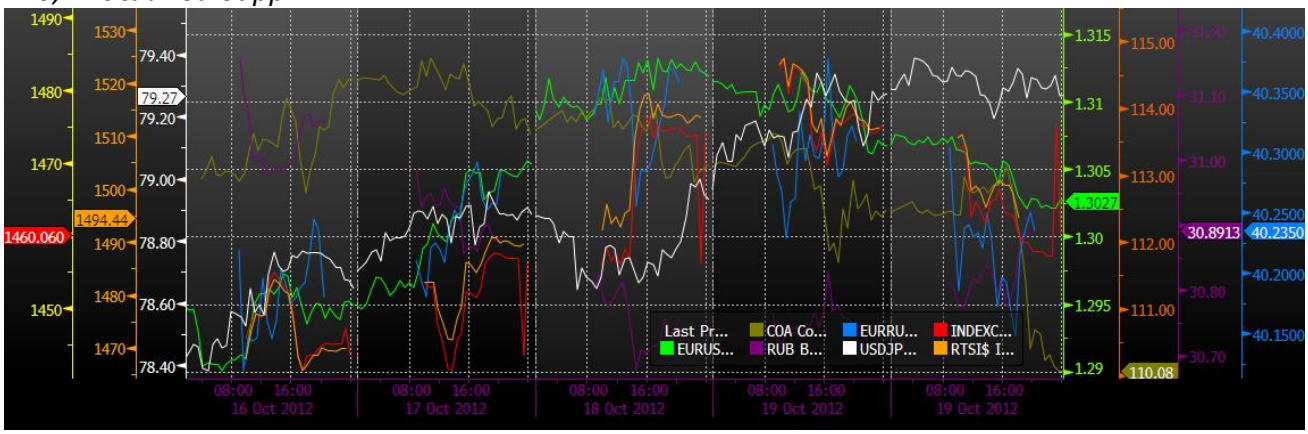
По итогам дня индекс РТС снизился на 1,16%, а индекс ММВБ потерял около 1,2%. Торговая активность по итогам дня незначительно снизилась. Так, биржевые обороты Фондовой биржи ММВБ составили в пятницу 22 млрд руб. против 31,3 млрд руб. накануне. Лучше рынка по итогам дня оказались потребительский и телекоммуникационный сектора. В аутсайдерах рынка оказался нефтегазовый сектор. Индекс акций «второго эшелона» по итогам дня показал умеренный рост: Индекс РТС-2 по итогам дня снизился на 0,54 п.п. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа потерял на 1,57%, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля подрос на 0,11%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 1,03 п.п., Индекс РТС – Металлы и добыча упал на 1,39 п.п., Индекс РТС – Финансы потерял 1,33%, Индекс РТС-Промышленность упал на 0,25 п.п., а Индекс РТС-Телекоммуникации прибавил 0,34%. Индекс волатильности РТС по итогам дня снизился на 2,6%, что отразило снижение негативных ожиданий рыночных участников.

Среди эмитентов в лидерах роста оказались бумаги Славнефти-Мегионнефтегаза, которые выросли более чем на 10% по итогам дня. Интерес к бумагам компании обусловлен дивидендной идеей: по итогам 1 пол. 2012г. чистая прибыль компании по РСБУ выросла на 31% и превысила 5,5 млрд. руб. В лидерах роста оказались также бумаги ТГК-11, которые прибавил около 2,8% по итогам дня. Рост котировок бумагг компании обусловлен ценой обязательного выкупа акций компании со стороны ИНТЕР РАО, которая была объявлена на уровне 0,015066 рубля за акцию. На дивидендной идее подросли бумаги М.Видео: совет директоров принял решение о выплате промежуточных дивидендов в размере 30 руб. на акцию, что соответствует дивидендной доходности на уровне 11%. Из ликвидных бумаг хуже рынка торговались привилегированные акции Транснефти, потерявшие около 2,5% по итогам дня.

Рыночные индикаторы*		
US Tsys 10Y	2,36%	-0,12%
EUR/USD	1,3036	+0,09%
USD/JPY	79,61	-0,36%
EUR/GBP	0,81324	+0,03%
S&P 500	1433,19	-1,66%
VIX	17,06	+13,51%
DJIA	13281	+0,22%
Topix	754,5	+0,33%
Shanghai Comp	2132,758	+0,21%
DJ EURO Stoxx 50	2537,43	-0,19%
РТС Индекс	1487,56	-0,46%
РТС Фьючерс	148010	-0,46%
ММВБ Индекс	1455,97	-0,28%
Лидеры роста/снижения за день		
Славнефть-Мегионнефтегаз_пр	419	+13,2%
Славнефть-Мегионнефтегаз	520,5	+10,7%
АФК Система	25,18	+3,6%
ТГК-11	0,0145	+2,8%
М.Видео	277	+2,6%
Транснефть_пр	59 925	-2,5%
НМТП	2,83	-2,8%
Разгуляй	13	-3,0%
ГАЗ_пр	670	-4,2%
ГУМ	43,16	-5,1%

* на 10-00 22 Октября 2012 г.

В течение дня индикатор страха на мировых рынках резко вырос: индекс волатильности опционов VIX прибавил 13,5 п.п. и составил на конец дня 17,06. На валютном рынке FOREX курс доллара в паре евро/доллар продолжил плавное укрепление с 1,3066 долл. до 1,3024 долл. за евро. Российский рубль в течение дня показал боковое движение в основных валютных парах. Так, курс рубля к евро укрепился с 40,31 руб. до 40,24 руб. за евро, а к доллару США ослабел с 30,75 руб. до 30,89 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдалось падение цен на металлы. Так, цена никеля упала на 2,1%, меди показала снижение на 2,5%, платины потеряла 1,3%, палладия снизилась на 2,7%, золота снизилась на 1,1 п.п., а серебра упала на 2,2%. Котировки нефти по итогам дня снизились до 110,14 долл. за барр.



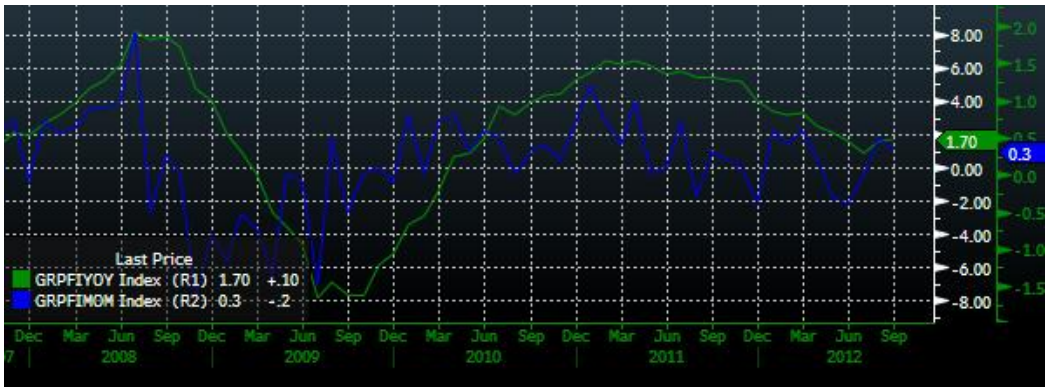
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Темпы снижения прямых иностранных инвестиций в китайскую экономику в сентябре ускорились до 6,8% против 1,4% в августе.



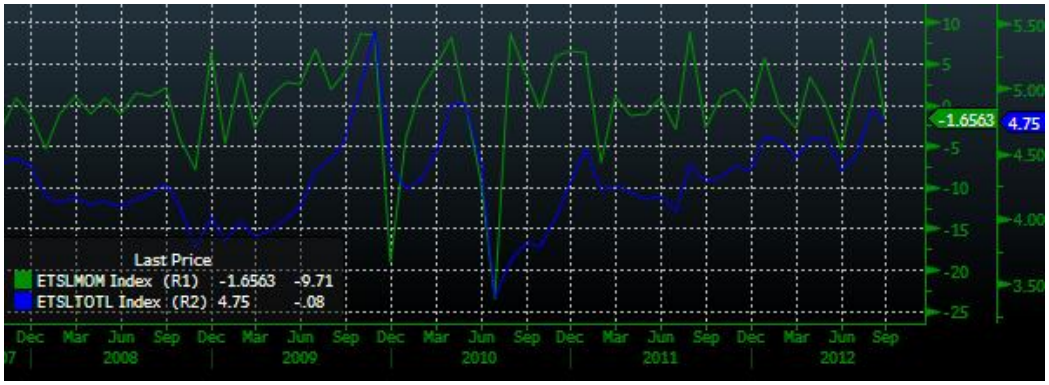
Источник: Bloomberg

Цены производителей в Германии в сентябре повысились до 1,7% в годовом выражении против 1,6% месяцем ранее.



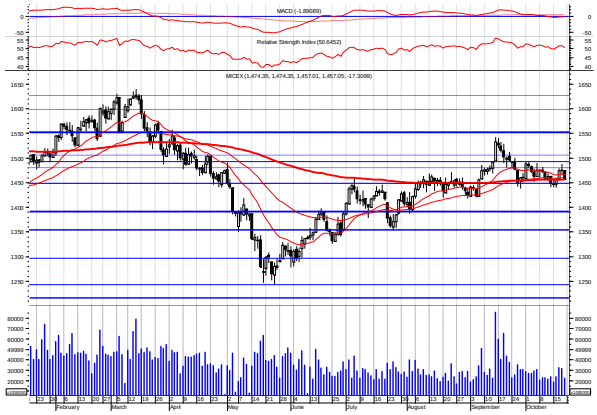
Источник: Bloomberg

Продажи новых домов в США в сентябре снизились к предыдущему месяцу на 1,7% против роста на 8,1% в августе. Тем не менее, в абсолютном выражении объемы продаж находятся на максимальных значениях с мая 2010г.



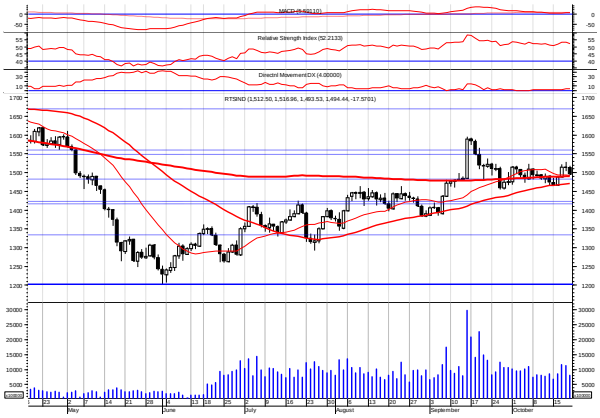
Источник: Bloomberg

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 22.10.12г. (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	22,5	803	-4,30%	-14,68%	-30,98%	-33,04%	-46,38%	44,98	22,32
ФСК	0,22818	9 849	-0,57%	-2,13%	-3,62%	-19,03%	-15,57%	0,38	0,15
РусГидро	0,8244	8 196	-2,46%	-4,82%	-3,27%	-14,96%	-24,05%	1,26	0,62
Иркутскэнерго	15,325	2 502	-0,44%	+2,33%	-7,12%	+2,17%	-17,39%	23,01	12,03
Интер РАО ЕЭС	0,025574	8 509	-2,12%	-5,34%	-4,80%	-26,36%	-30,42%	0,039	0,024
МРСК Центра	0,6205	897	+3,06%	-4,22%	-1,48%	+1,25%	-17,25%	0,88	0,39
МРСК Холдинг	1,945	3 189	-5,90%	-15,62%	+9,82%	-15,65%	-24,96%	3,81	1,34
МРСК ЦВ	0,1665	643	-1,02%	-5,03%	-3,10%	+14,48%	-3,38%	0,22	0,10
Мосэнерго	1,3931	1 896	+3,12%	+1,59%	+5,67%	-18,22%	-26,63%	2,38	1,19
МОЭСК	1,268	2 115	+3,34%	+4,64%	-0,55%	-20,77%	-15,62%	1,77	1,12
ОГК-2	0,381	774	-1,35%	-9,68%	-16,69%	-49,42%	-59,46%	1,03	0,38
Ленэнерго	6,9	219	-1,99%	-2,45%	+7,34%	-30,30%	-48,62%	13,79	5,47
Э.ОнРоссия	2,7841	6 011	+1,15%	+0,22%	+12,57%	+30,38%	+18,60%	2,91	2,04

Энель ОГК-5	1,88	2 277	+1,62%	-3,49%	+9,49%	+3,30%	-2,84%	2,32	1,50
ТГК-1	0,006806	898	-0,23%	-5,31%	+5,72%	-27,40%	-34,40%	0,0130	0,0058
ТГК-2	0,00228	114	+8,83%	-1,41%	+17,68%	-11,02%	-39,20%	0,0040	0,0018
ТГК-5	0,003899	164	+1,14%	-7,45%	+4,17%	-39,43%	-55,44%	0,0093	0,0032
ТГК-6	0,003732	238	-0,80%	-8,03%	+16,55%	-45,09%	-54,41%	0,0098	0,0028
ТГК-9	0,00298	800	-0,60%	-6,69%	+100,34%	+10,37%	-0,67%	0,0046	0,0014
ФОРТУМ	24,851	749	-0,83%	+3,55%	+22,88%	+2,36%	-19,85%	31,50	15,52
Волжская ТГК	1,681	1 728	+1,63%	-9,39%	+36,65%	-11,56%	-22,63%	2,81	1,12
БЕЛОН	7,699	303	-2,86%	-4,41%	-2,54%	-19,80%	-37,00%	13,20	6,75
Северсталь	391,5	11 232	+2,51%	-4,30%	+6,13%	+7,23%	+0,93%	474,00	330,20
ГМК Норникель	4768	31 127	-1,10%	-5,17%	-6,55%	-3,54%	-27,43%	6690,00	4680,00
ММК	10,809	4 136	+1,96%	-6,34%	+14,06%	-12,39%	-27,44%	16,21	8,75
МЕЧЕЛ	217,1	3 095	+4,38%	-9,13%	+14,75%	-19,77%	-40,83%	431,40	171,00
НЛМК	61,13	12 547	-0,78%	-7,81%	+13,81%	-2,77%	-21,46%	89,98	46,59
Полюс Золото	1013,8	6 618	-2,43%	-3,74%	+0,16%	-0,76%	-45,79%	1877,00	856,00
АМЗ	6,886	118	+2,00%	-2,45%	-5,67%	-13,26%	-29,24%	10,35	5,99
Распадская	68,7	1 837	-2,47%	-14,66%	-13,99%	-30,60%	-22,35%	122,00	58,24
ТМК	101	3 243	+0,00%	-3,26%	+5,20%	+38,55%	+9,84%	113,00	68,68
РУСАЛ рдр	173,5	9 027	-0,26%	-6,07%	-0,50%	-11,48%	-35,75%	286,18	168,85
Банк Санкт Петербург	63,18	651	-2,05%	-3,54%	+7,08%	-12,87%	-29,85%	104,00	40,10
Банк Санкт Петербург_пр	67,39	197	-0,56%	-6,55%	-4,41%	-25,08%	-35,21%	113,00	62,65
Банк Москвы	855	7 957	+0,12%	+1,14%	-11,41%	-6,11%	+3,11%	1089,80	698,50
Росбанк	90	4 782	+2,28%	-1,10%	+8,42%	-9,28%	-9,77%	101,94	65,19
Сбербанк	93,08	68 812	+2,03%	-1,19%	+3,23%	+17,30%	+13,72%	103,85	73,75
Сбербанк_пр	69,07	2 365	+3,68%	-1,86%	+5,82%	+16,69%	+11,49%	83,83	53,46
ВТБ	0,05405	19 363	+0,50%	-4,34%	+0,13%	-8,14%	-20,19%	0,08	0,05
Банк Возрождение	595,1	484	-0,65%	-6,81%	+4,55%	+9,21%	-16,18%	817,70	447,00
Банк Возрождение_пр	178	8	+1,07%	-5,72%	-0,56%	-28,23%	-49,72%	380,00	165,01
Номос-Банк	820,2	2 596	+1,89%	+5,82%	+12,68%	+33,37%	+25,18%	900,00	430,00
Газпром	154,07	124 910	+1,35%	-5,96%	+0,53%	-10,10%	-7,02%	200,80	136,54

ЛУКОЙЛ	1967	57 297	+2,14%	+1,09%	+8,96%	+15,48%	+12,85%	2045,90	1546,50
Славнефть	406	460	+19,41%	+20,47%	+50,32%	+63,19%	+76,17%	471,00	215,00
НОВАТЕК	359,1	37 340	+1,98%	-1,96%	+0,20%	-8,84%	-7,22%	442,73	269,66
Роснефть	215,38	78 172	+3,65%	+1,67%	+4,86%	+0,65%	+7,59%	234,91	188,23
ГазпромНефть	156,59	25 426	+0,13%	+2,36%	+2,30%	+5,68%	+23,12%	177,25	119,20
Сургутнефтегаз	28,3	34 625	+0,04%	-0,94%	+4,22%	+11,80%	+13,91%	33,89	24,03
Сургутнефтегаз_пр	20,8	5 486	-0,42%	+0,54%	+13,56%	+26,06%	+44,36%	22,42	13,05
Татнефть	203,96	15 218	+1,79%	-3,41%	+6,16%	+28,20%	+41,13%	215,55	139,45
Татнефть_пр	99,9	505	+1,93%	-4,60%	+7,77%	+13,47%	+24,10%	109,00	73,97
Башнефть	1804,6	10 517	-1,57%	-5,54%	+14,94%	+35,08%	#N/A N/A	2036,00	1307,70
Башнефть_пр	1302,5	1 544	-1,15%	-0,59%	+11,46%	+21,79%	#N/A N/A	1540,50	982,50
ТНК-ВР	79,96	41 067	+1,14%	-2,73%	+0,28%	-3,64%	-1,42%	103,49	67,04
ТНК-ВР_пр	70,43	1 085	-0,10%	-3,20%	-0,65%	-2,22%	+0,13%	94,18	61,20
МНПЗ	5698	1 154	+3,36%	-8,50%	+32,54%	+0,89%	-10,38%	7988,00	4081,00
АК Транснефть	59677	3 178	+0,68%	+8,74%	+18,08%	+20,30%	+79,69%	62500	33305
АФК Система	20,7	342	+5,08%	-8,49%	+2,48%	+23,14%	+21,48%	24,07	15,21
МТС	234,62	16 603	+1,66%	+1,11%	+2,85%	+27,87%	+24,25%	257,29	176,40
Вымпелком ($)	11,09	618	-2,63%	-5,13%	+30,32%	+17,11%	+3,64%	12,55	7,05
Ростелеком	131,9	13 295	-0,38%	-5,46%	+12,44%	-13,43%	-10,11%	168,88	105,00
Ростелеком_пр	94,94	790	-0,79%	-4,33%	+17,59%	-0,38%	+7,05%	107,96	69,50
АвтоВАЗ	15,11	943	-0,66%	-4,24%	-11,10%	-23,83%	-30,55%	25,79	15,00
АвтоВАЗ_пр	5,799	92	-2,14%	-4,15%	-8,99%	-0,19%	+6,42%	9,75	5,05
ИРКУТ	5,851	234	-2,24%	+0,53%	+0,58%	-0,49%	-11,75%	7,78	5,32
КАМАЗ	38,47	932	-3,61%	-2,58%	-10,78%	+9,17%	-9,46%	55,80	33,30
ОМЗ	30,49	37	+1,70%	-5,40%	-4,75%	-19,76%	-40,23%	68,88	20,23
СОЛЛЕРС	695	816	+3,68%	+26,36%	+65,56%	+128,69%	+60,47%	697,50	290,00
Аэрофлот	42,1	1 601	-0,61%	-4,30%	-2,59%	-16,70%	-17,60%	57,20	38,00
ОАК	0,1501	1 129	-3,58%	-9,16%	-17,55%	-18,31%	-21,54%	0,28	0,13
Аптеки 366	34,24	123	+0,06%	-8,38%	+11,71%	-11,00%	-28,99%	54,89	28,09
ДИКСИ	337,5	1 442	-2,46%	-0,99%	+6,09%	+14,80%	+23,57%	419,00	263,01
Группа Черкизово	537,3	809	+0,34%	+0,41%	+1,28%	-3,73%	-5,97%	715,00	441,20

Разгуляй	12,98	70	-2,04%	-18,00%	-28,41%	-46,63%	-61,47%	37,10	12,50
Магнит	4550	14 735	+3,97%	+4,90%	+19,49%	+61,59%	+53,45%	4700,00	2585,00
М ВИДЕО	278,45	1 714	+5,36%	+6,31%	+3,31%	+53,54%	+30,82%	298,97	178,89
Фармстандарт	1389,9	1 799	-0,04%	-2,72%	+1,09%	-17,03%	-33,46%	2175,00	1255,50
АКРОН	1318	1 830	-0,86%	-9,13%	-0,77%	-0,53%	+8,79%	1625,00	980,00
ДОРОГОБУШ	18,4	454	+0,54%	-0,35%	+23,90%	+7,55%	+13,16%	19,50	13,40
ДОРОГОБУШ_пр	17,55	93	-0,36%	+1,54%	+11,15%	+1,63%	+15,88%	19,88	13,83
Нижнекамскнефтехим	28,608	1 579	+0,38%	-1,71%	+0,31%	+27,16%	+25,75%	32,45	18,50
Нижнекамскнефтехим_пр	22,901	172	+0,65%	-0,47%	+2,70%	+41,85%	+63,51%	25,00	13,90
Уралкалий	241	24 232	-2,85%	-9,88%	-11,61%	+3,21%	-2,61%	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