ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

Ежедневный обзор

23 Октября, 2012

Комментарий

В понедельник 22 октября российский фондовый рынок незначительно вырос на внутренних корпоративных новостях. Объявление цены сделки по покупке акций ТНК-ВР Роснефтью стимулировал спекулятивный спрос на акции компаний.В то же время внешний новостной фон был умеренно негативным, прежде всего из-за неоднозначных корпоративных отчетов в США. Дополнительное давление на рынок оказали цены на нефть, которые вновь ушли ниже психологически важных уровней в 110 долл. за барр. Brent и 90 долл. за барр. WTI.

По итогам дня индекс РТС вырос на 0,21%, а индекс ММВБ прибавил 1 п.п. Торговая активность по итогам дня незначительно выросла. Так, биржевые обороты Фондовой биржи ММВБ составили в понедельник 24,9 млрд руб. против 22 млрд руб. в пятницу. Лучше рынка по итогам дня оказались нефтегазовый и телекоммуникационный сектора. В аутсайдерах рынка оказался сектор электроэнергетики. Индекс акций «второго эшелона» по итогам дня показал умеренное снижение: Индекс РТС-2 по итогам дня снизился на 0,51 п.п. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа прибавил 0,39%, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля снизился на 0,41%, Индекс РТС – Электроэнергетика потерял 0,57 п.п., Индекс РТС – Металлы и добыча упал на 0,02 п.п., Индекс РТС – Финансы потерял 0,54%, Индекс РТС-Промышленность упал на 1,05 п.п., а Индекс РТС-Телекоммуникации прибавил 0,43%. Индекс волатильности РТС по итогам дня вырос на 1,44%, что отразило незначительное изменение негативных ожиданий рыночных участников.

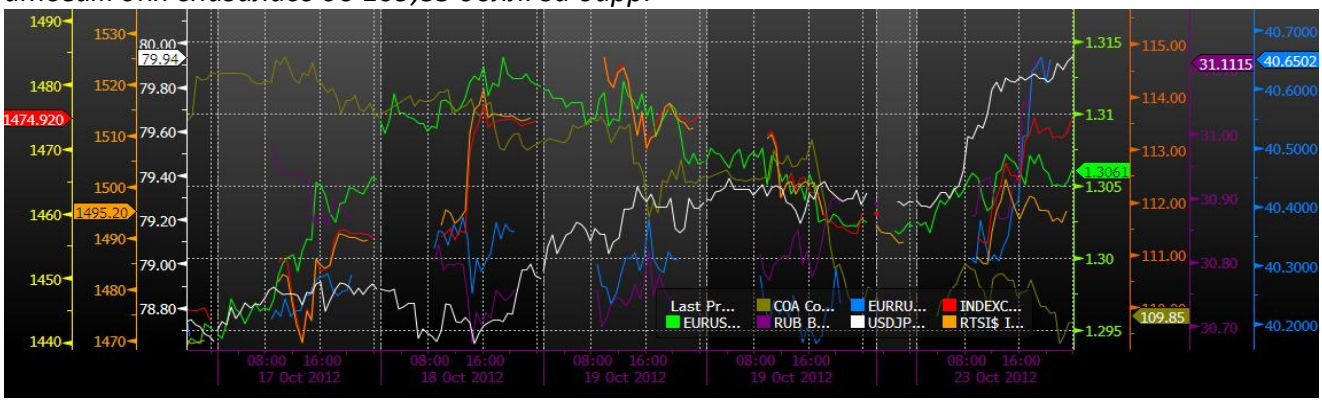
Среди наиболее ликвидных акций в лидерах роста оказались бумаги Роснефти, прибавившие по итогам дня 2,6%. Акции компании поддерживает интрига вокруг покупки доли в ТНК-ВР. Опережающим ростом отметились также бумаги компаний розничного сектор. Акции ДИКСИ выросли на 4,6%. В аутсайдерах рынка оказались привилегированные акции ТНК-ВР, которые потеряли около 4 п.п. В менее ликвидных бумагах ускоренным падением отметились привилегированные акции Славенфть-Мегионнефтегаза, которые потеряли около 4,3% после роста на десять процентов в пятницу.

В течение дня индикатор страха на мировых рынках незначительно снизился: индекс волатильности опционов VIX упал на 2,6% и составил на конец дня 16,62. На валютном рынке FOREX курс евро в паре евро/доллар продолжил плавное укрепление с 1,3024 долл. до 1,3066 долл. за евро. Российский рубль в течение дня показал боковое

Рыночные индикаторы*		
US Tsys 10Y	2,38%	-0,04%
EUR/USD	1,3038	-0,17%
USD/JPY	79,88	+0,08%
EUR/GBP	0,81455	+0,12%
S&P 500	1433,82	+0,04%
VIX	16,62	-2,58%
DJIA	13269	-0,17%
Topix	748,5	-0,80%
Shanghai Comp	2118,484	-0,67%
DJ EURO Stoxx 50	2531,1	-0,44%
РТС Индекс	1494,96	-0,18%
РТС Фьючерс	148740	-0,34%
ММВБ Индекс	1470,98	-0,27%
Лидеры роста/снижения за день		
ГУМ	47	+8,9%
Омскшина	820	+5,1%
ДИКСИ	357	+4,6%
РУСАЛ рдр	175,57	+2,8%
Роснефть	219,6	+2,6%
МРСК Сибирь	0,085	-3,7%
ТНК-ВР_пр	67,34	-4,0%
Славнефть-Мегионнефтегаз_пр	401,02	-4,3%
Дорогобуж_пр	17,3	-5,2%
Кузбассэнерго	0,075	-8,1%

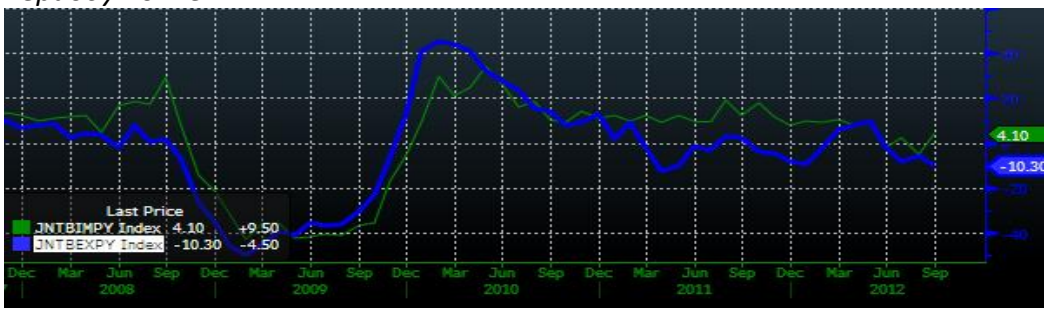
* на 10-00 23 Октября 2012 г.

движение в основных валютных парах. Так, курс рубля к евро ослаб с 40,24 руб. до 40,65 руб. за евро, а к доллару США снизился с 30,75 руб. до 31,11 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдалось падение цен на металлы. Так, цена никеля упала на 2,2%, меди показала снижение на 0,8%, платины потеряла 0,6%, палладия снизилась на 0,2%, золота прибавила 0,4 п.п., а серебра выросла на 1,1%. Котировки нефти по итогам дня снизились до 109,85 долл. за барр.



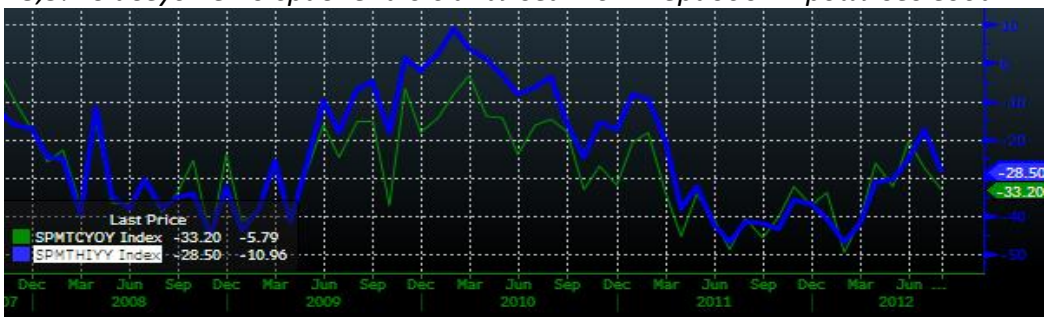
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была скудной. Экспорт машин и оборудования из Японии в сентябре снизился на 10% к аналогичному периоду 2011г.



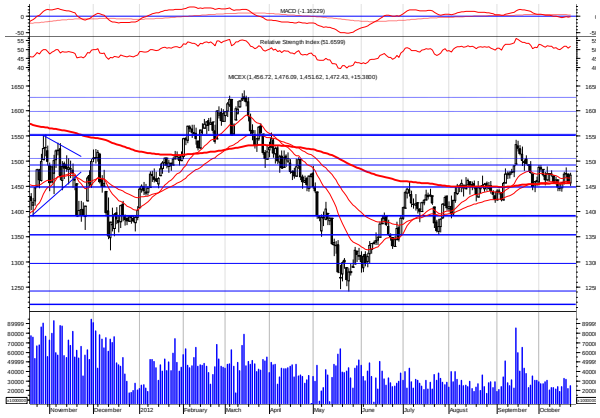
Источник: Bloomberg

Немногочисленная европейская статистика была разочаровывающей. Объем ипотечного кредитования в Испании упал на 28,5% в августе по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.



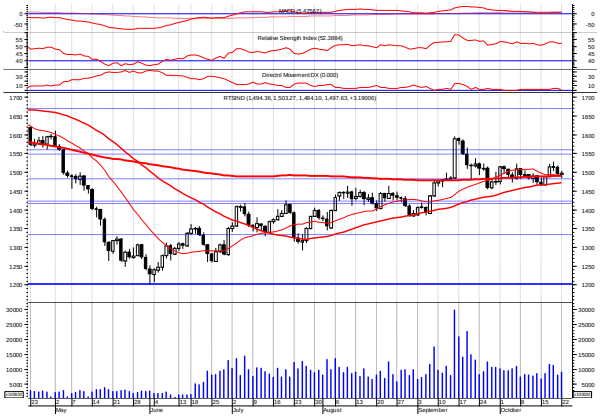
Источник: Bloomberg

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 23.10.12г. (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	22,41	800	-3,86%	-15,02%	-31,47%	-33,30%	-46,59%	44,98	22,21
ФСК	0,23239	10 031	-0,47%	-0,32%	+1,98%	-17,54%	-14,01%	0,38	0,15
РусГидро	0,8356	8 307	-0,96%	-3,52%	+2,82%	-13,80%	-23,02%	1,26	0,62
Иркутскэнерго	15,291	2 496	-0,59%	+2,10%	-3,57%	+1,94%	-17,57%	23,01	12,03
Интер РАО ЕЭС	0,025999	8 651	-0,72%	-3,77%	+0,49%	-25,14%	-29,26%	0,039	0,024
МРСК Центра	0,625	904	+1,79%	-3,52%	+5,02%	+1,99%	-16,65%	0,88	0,39

МРСК Холдинг	1,913	3 136	-3,48%	-17,01%	+15,17%	-17,04%	-26,20%	3,81	1,34
МРСК ЦВ	0,1652	638	-5,61%	-5,77%	-0,79%	+13,58%	-4,13%	0,22	0,10
Мосэнерго	1,4259	1 941	+5,47%	+3,98%	+11,41%	-16,29%	-24,90%	2,38	1,19
МОЭСК	1,2649	2 110	+4,54%	+4,38%	-1,38%	-20,96%	-15,82%	1,77	1,12
ОГК-2	0,3799	772	-1,76%	-9,94%	-12,40%	-49,57%	-59,58%	1,03	0,38
Ленэнерго	6,856	217	+1,83%	-3,07%	+10,83%	-30,75%	-48,95%	13,79	5,47
Э.ОнРоссия	2,7814	6 006	-1,01%	+0,12%	+12,68%	+30,25%	+18,49%	2,91	2,04
Энель ОГК-5	1,8688	2 264	+0,60%	-4,07%	+10,28%	+2,68%	-3,41%	2,32	1,50
ТГК-1	0,006818	900	+0,34%	-5,14%	+10,19%	-27,27%	-34,28%	0,0130	0,0058
ТГК-2	0,002314	116	+10,19%	+0,06%	+23,41%	-9,70%	-38,29%	0,0040	0,0018
ТГК-5	0,003863	163	-0,92%	-8,31%	+6,01%	-39,99%	-55,85%	0,0093	0,0032
ТГК-6	0,003787	242	-0,21%	-6,68%	+18,68%	-44,28%	-53,74%	0,0098	0,0028
ТГК-9	0,002993	803	+0,03%	-6,29%	+103,78%	+10,85%	-0,23%	0,0046	0,0014
ФОРТУМ	24,85	749	+0,19%	+3,54%	+19,75%	+2,36%	-19,85%	31,50	15,52
Волжская ТГК	1,685	1 732	+3,38%	-9,17%	+40,42%	-11,34%	-22,44%	2,81	1,12
БЕЛОН	7,799	307	+0,48%	-3,17%	+2,52%	-18,76%	-36,18%	13,20	6,75
Северсталь	393,7	11 295	+1,21%	-3,76%	+12,23%	+7,83%	+1,50%	474,00	330,20
ГМК Норникель	4811	31 408	-1,27%	-4,32%	-3,32%	-2,67%	-26,77%	6690,00	4680,00
ММК	10,967	4 197	+1,88%	-4,97%	+20,50%	-11,11%	-26,38%	16,21	8,75
МЕЧЕЛ	218,5	3 115	+3,60%	-8,54%	+21,39%	-19,25%	-40,45%	431,40	171,00
НЛМК	61,79	12 682	+0,26%	-6,82%	+19,96%	-1,72%	-20,61%	89,98	46,59
Полюс Золото	1007	6 574	-0,96%	-4,39%	+0,97%	-1,43%	-46,15%	1877,00	856,00
АМЗ	6,773	116	-0,40%	-4,05%	-4,85%	-14,69%	-30,40%	10,35	5,99
Распадская	67,9	1 816	-3,39%	-15,65%	-12,21%	-31,41%	-23,25%	122,00	58,24
ТМК	98,66	3 168	-2,29%	-5,50%	+3,71%	+35,34%	+7,30%	113,00	68,68
РУСАЛ рдр	175,05	9 108	+1,55%	-5,23%	+1,89%	-10,69%	-35,17%	286,18	168,85
Банк Санкт Петербург	63,01	649	-3,65%	-3,80%	+10,58%	-13,10%	-30,04%	104,00	40,10
Банк Санкт Петербург_пр	67,88	198	+1,03%	-5,87%	-2,88%	-24,54%	-34,74%	113,00	62,65
Банк Москвы	850	7 910	-0,82%	+0,54%	-11,46%	-6,65%	+2,51%	1089,80	698,50
Росбанк	90	4 782	+3,45%	-1,10%	+5,89%	-9,28%	-9,77%	101,94	65,19

Сбербанк	93,88	69 404	+1,94%	-0,34%	+9,20%	+18,31%	+14,70%	103,85	73,75
Сбербанк_пр	69,45	2 378	+2,98%	-1,32%	+12,11%	+17,33%	+12,11%	83,83	53,46
ВТБ	0,05446	19 510	+0,67%	-3,61%	+5,85%	-7,44%	-19,58%	0,08	0,05
Банк Возрождение	600	488	-1,75%	-6,04%	+9,75%	+10,11%	-15,49%	817,70	447,00
Банк Возрождение_пр	178	8	+1,07%	-5,72%	+4,71%	-28,23%	-49,72%	380,00	165,01
Номос-Банк	823	2 605	+2,15%	+6,18%	+12,89%	+33,82%	+25,61%	900,00	430,00
Газпром	156,25	126 678	+1,53%	-4,63%	+5,13%	-8,82%	-5,71%	200,80	136,54
ЛУКОЙЛ	1978,1	57 620	+1,44%	+1,66%	+9,73%	+16,13%	+13,49%	2045,90	1546,50
Славнефть	401,19	454	+14,53%	+19,04%	+49,98%	+61,26%	+74,08%	471,00	215,00
НОВАТЕК	362,22	37 665	+2,57%	-1,11%	+5,80%	-8,05%	-6,41%	442,73	269,66
Роснефть	218,88	79 443	+4,20%	+3,32%	+10,38%	+2,29%	+9,34%	234,91	188,23
ГазпромНефть	156,91	25 478	+0,36%	+2,57%	+4,56%	+5,89%	+23,38%	177,25	119,20
Сургутнефтегаз	28,572	34 958	+0,52%	+0,01%	+9,18%	+12,87%	+15,01%	33,89	24,03
Сургутнефтегаз_пр	20,969	5 531	+0,12%	+1,35%	+16,94%	+27,08%	+45,54%	22,42	13,05
Татнефть	206,68	15 421	+2,33%	-2,12%	+11,94%	+29,91%	+43,01%	215,55	139,45
Татнефть_пр	101,31	512	+2,59%	-3,26%	+11,72%	+15,07%	+25,85%	109,00	73,97
Башнефть	1821,3	10 614	-0,10%	-4,67%	+18,84%	+36,34%	#N/A N/A	2036,00	1307,70
Башнефть_пр	1302	1 544	-1,30%	-0,63%	+15,58%	+21,74%	#N/A N/A	1540,50	982,50
ТНК-ВР	77,77	39 942	-2,70%	-5,39%	-0,93%	-6,28%	-4,12%	103,49	67,04
ТНК-ВР_пр	66,77	1 029	-5,80%	-8,23%	-3,87%	-7,30%	-5,08%	94,18	61,20
МНПЗ	5806	1 176	+4,65%	-6,76%	+37,68%	+2,80%	-8,68%	7988,00	4081,00
ННГ	19	9	+0,00%	-3,31%	+79,15%	#N/A N/A	#N/A N/A	27,00	7,00
АК Транснефть	60691	3 232	+2,19%	+10,59%	+23,88%	+22,35%	+82,74%	62500	33305
АФК Система	21	347	+6,60%	-7,16%	+6,17%	+24,93%	+23,24%	24,07	15,21
МТС	236,75	16 754	+1,54%	+2,03%	+5,59%	+29,03%	+25,38%	257,29	176,40
Вымпелком ($)	11,32	631	+0,71%	-3,17%	+42,75%	+19,54%	+5,79%	12,55	7,05
Ростелеком	134,77	13 584	+1,02%	-3,40%	+19,31%	-11,55%	-8,15%	168,88	105,00
Ростелеком_пр	96,93	806	+1,32%	-2,33%	+24,99%	+1,71%	+9,29%	107,96	69,50
АвтоВАЗ	15,187	948	-0,80%	-3,75%	-4,84%	-23,44%	-30,19%	25,79	15,00
АвтоВАЗ_пр	5,789	92	-2,43%	-4,31%	-2,84%	-0,36%	+6,24%	9,75	5,05
ИРКУТ	5,899	236	-0,41%	+1,36%	+3,51%	+0,32%	-11,03%	7,78	5,32

КАМАЗ	38,52	933	-0,41%	-2,46%	-6,57%	+9,31%	-9,34%	55,80	33,30
ОМЗ	30,49	37	+1,53%	-5,40%	-1,65%	-19,76%	-40,23%	68,88	20,23
СОЛЛЕРС	695	816	+1,62%	+26,36%	+71,99%	+128,69%	+60,47%	700,00	290,00
Аэрофлот	42	1 597	-1,18%	-4,52%	-0,50%	-16,90%	-17,79%	57,20	38,00
ОАК	0,15	1 128	-5,32%	-9,19%	-15,49%	-18,34%	-21,57%	0,28	0,13
Аптеки 366	34	122	-0,21%	-9,02%	+13,79%	-11,62%	-29,49%	54,89	28,09
ДИКСИ	353,8	1 512	-0,45%	+3,80%	+10,57%	+20,35%	+29,54%	419,00	263,01
Группа Черкизово	539	812	+0,96%	+0,73%	+4,11%	-3,42%	-5,67%	715,00	441,20
Разгуляй	12,67	69	-4,31%	-19,96%	-26,47%	-47,90%	-62,39%	37,10	12,50
Магнит	4589,6	14 863	+2,14%	+5,81%	+21,72%	+62,99%	+54,79%	4700,00	2585,00
М ВИДЕО	281	1 730	+3,20%	+7,28%	+6,05%	+54,95%	+32,02%	298,97	178,89
Фармстандарт	1360	1 760	-2,14%	-4,81%	+0,76%	-18,81%	-34,89%	2175,00	1255,50
АКРОН	1328	1 843	+0,98%	-8,45%	+5,25%	+0,23%	+9,62%	1625,00	980,00
ДОРОГОБУШ	18,432	455	-0,16%	-0,18%	+24,86%	+7,74%	+13,36%	19,50	13,40
ДОРОГОБУШ_пр	17,35	92	-1,76%	+0,38%	+10,03%	+0,47%	+14,56%	19,88	13,83
Нижнекамскнефтехим	28,995	1 600	+1,38%	-0,38%	+5,05%	+28,88%	+27,45%	32,45	18,50
Нижнекамскнефтехим_пр	22,998	172	+0,47%	-0,05%	+2,71%	+42,46%	+64,20%	25,00	13,90
Уралкалий	244,16	24 550	-1,51%	-8,70%	-7,93%	+4,56%	-1,34%	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