ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

Ежедневный обзор

29 Октября, 2012

Комментарий

В пятницу 26 октября российские фондовые индексы показали умеренное снижение на противоречивом внешнем новостном фоне. Поддержка рынкам благодаря позитивной оценке роста ВВП США за 3 кв. была ослаблена неудачными корпоративными отчетами, где наиболее значимой оказалась разочаровавшая инвесторов отчетность корпораций Apple и Amazon. Рост цен на нефть выше 109,5 долл. за барр. смеси марки Brent удержали российский рынок от более глубокого падения. Начало недели обещает трудности: из-за урагана «Сэнди» закрыта нью-йоркская биржа, что окажет сдерживающее влияние и на торговлю на российском фондовом рынке.

По итогам дня индекс РТС снизился на 1,1%, а индекс ММВБ снизился на 0,8 п.п. Торговая активность по итогам дня незначительно выросла. Так, биржевые обороты Фондовой биржи ММВБ составили в пятницу 27,1 млрд руб. против 24,5 млрд руб. накануне. Лучше рынка по итогам дня оказался сектор машиностроения. В аутсайдерах рынка оказался сектор электроэнергетики и телекоммуникационный сектор. Индекс акций «второго эшелона» по итогам дня показал умеренное снижение: Индекс РТС-2 по итогам дня снизился на 1 п.п. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа снизился на 1,1%, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля потерял около 0,1%, Индекс РТС – Электроэнергетика потерял 1,82 п.п., Индекс РТС – Металлы и добыча снизился на 1,5 п.п., Индекс РТС – Финансы потерял 1,6%, Индекс РТС-Промышленность вырос на 1,5 п.п., а Индекс РТС-Телекоммуникации потерял 1,83%. Индекс волатильности РТС по итогам дня вырос на 3,4%, что отразило незначительный рост негативных ожиданий рыночных участников.

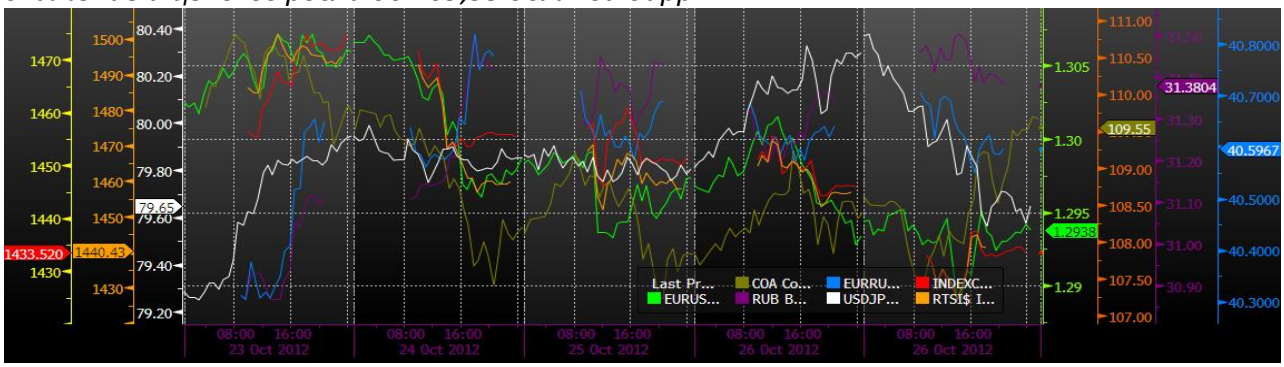
Среди ликвидных акций в лидерах роста оказались бумаги КАМАЗА и ВТБ, прибавившие по итогам дня около 1,8 п.п. Лучше рынка торговались также бумаги Магнита, прибавившие около 1,4%. Акции ретейлера продолжают отыгрывать хорошую отчетность за 3 кв. по международным стандартам, которая показала рост чистой рентабельности до рекордного уровня для компании в 5,7%. В аутсайдерах дня оказались бумаги АФК Система, упавшие на 4,8%, а также бумаги ФСК ЕЭС и ТГК-1, потерявшие соответственно 3,8% и 4,5%.

В течение дня индикатор страха на мировых рынках незначительно снизился: индекс волатильности опционов VIX упал на 1,7% и составил на конец дня 17,81. На валютном рынке FOREX курс доллара в паре евро/доллар незначительно ослаб с 1,2934 долл. до 1,2938

Рыночные индикаторы*		
US Tsys 10Y	2,32%	+0,08%
EUR/USD	1,2923	-0,12%
USD/JPY	79,69	-0,05%
EUR/GBP	0,80343	+0,03%
S&P 500	1411,94	-0,07%
VIX	17,81	-1,71%
DJIA	13020	-0,26%
Topix	738,5	-0,40%
Shanghai Comp	2053,978	-0,59%
DJ EURO Stoxx 50	2496,1	+0,51%
РТС Индекс	1437,18	-0,29%
РТС Фьючерс	143070	-0,39%
ММВБ Индекс	1431,71	-0,13%
Лидеры роста/снижения за день		
МРСК СЗ	0,06299	+2,9%
МРК Юга	0,0505	+2,3%
КАМАЗ	38,7	+1,8%
ВТБ	0,0557	+1,8%
Магнит	4 575	+1,4%
МРСК Волга	0,07227	-3,8%
ФСК ЕЭС	0,20395	-3,8%
ТГК-1	0,00633	-4,5%
АФК Система	23	-4,8%
Кузбассэнерго	0,078	-5,6%

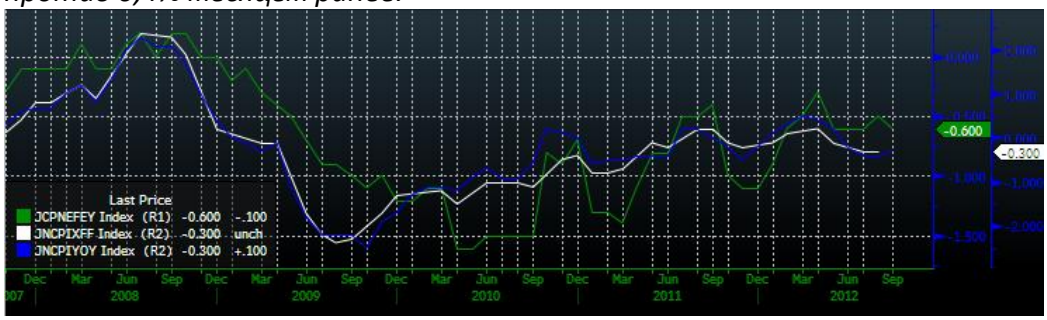
* на 10-00 29 Октября 2012 г.

долл. за евро. Российский рубль в течение дня показал разнонаправленное движение в основных валютных парах. Так, курс рубля к евро укрепился с 40,64 руб. до 40,59 руб. за евро, а к доллару США ослаб с 31,33 руб. до 31,38 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдалось умеренное снижение цен на металлы. Так, цена никеля упала на 0,8%, меди показала рост на 0,1%, платины потеряла 1,3%, палладия снизилась на 1,2%, золота показала нулевой рост, а серебра снизилась на 0,2%. Котировки нефти в течение дня продолжили снижение и цены выросли до 109,55 долл. за барр.



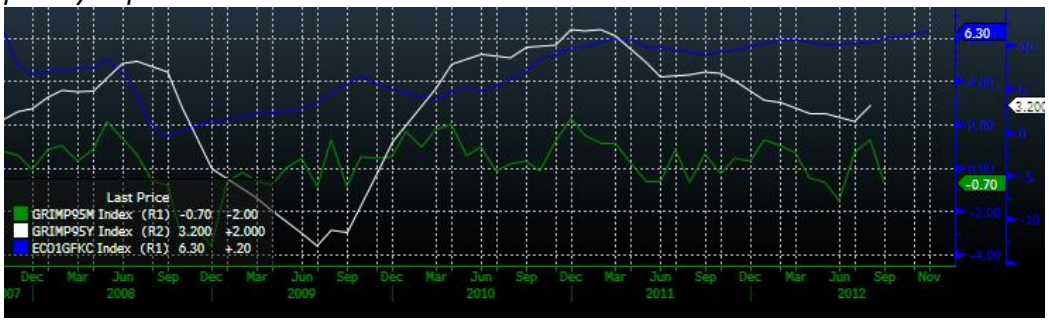
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Темпы дефляции в Японии незначительно снизились до -0,3% в сентябре против 0,4% месяцем ранее.



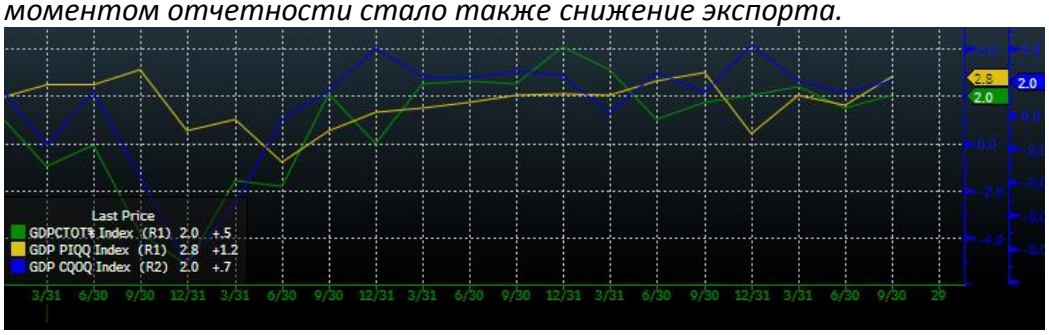
Источник: Bloomberg

Индекс доверия потребителей в Германии неожиданно вырос до максимального за пять лет уровня за счет снижения безработицы и росту заработной платы.



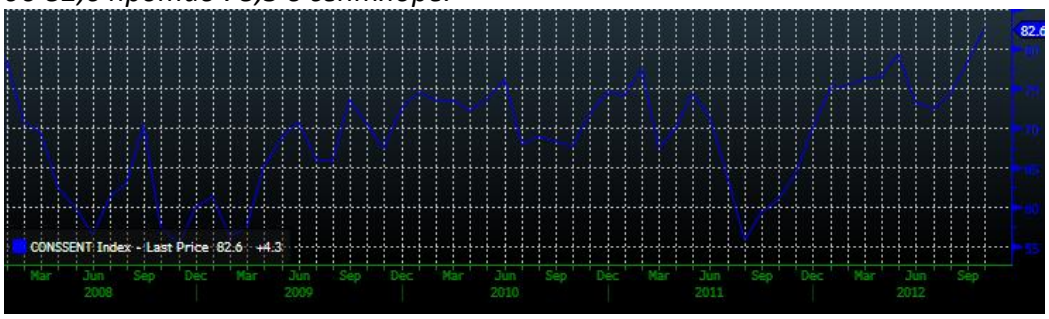
Источник: Bloomberg

Статистика по экономике США была разнонаправленной. По предварительным данным рост ВВП в 3 кв. в годовом выражении вырос до 2% против 1,3% во 2 кв. В то же время динамка отдельных компонентов ВВП оказалась разочаровывающей, что смазало положительное восприятие рынками новости. Значительное влияния на ускорение роста оказало опережающее повышение компоненты госрасходов на 3,7% по итогам отчетного периода. Негативным моментом отчетности стало также снижение экспорта.



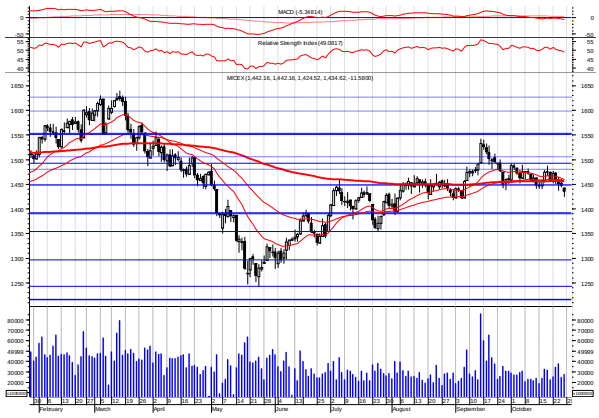
Источник: Bloomberg

Индекс доверия потребителей Мичиганского университета оказался максимальным за последние пять лет, показав в октябре рост до 82,6 против 78,3 в сентябре.



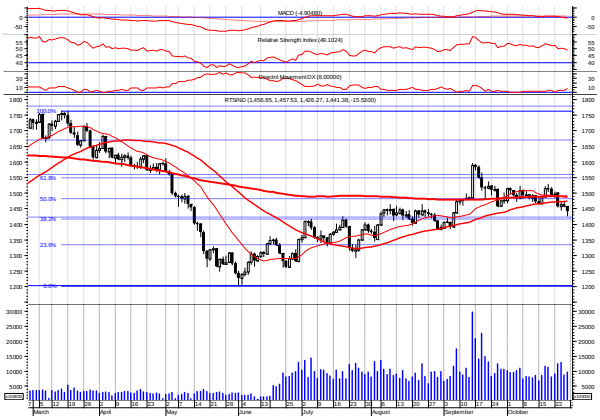
Источник: Bloomberg

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 индекса ММВБ к максимальным значениям текущего года в районе 1620-1650 пунктов, 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 движется вблизи линии двухсотдневной скользящей средней на уровне 1450 пунктов. 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 29.10.12г. (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	20,73	740	-7,50%	-15,11%	-36,72%	-38,30%	-46,85%	44,98	20,00
ФСК	0,2034	8 780	-12,20%	-12,10%	-13,78%	-27,82%	-28,57%	0,38	0,15
РусГидро	0,7797	7 752	-6,80%	-8,93%	-4,94%	-19,57%	-32,12%	1,26	0,62
Иркутскэнерго	16,154	2 637	+6,36%	+8,61%	+6,42%	+7,69%	-15,86%	23,01	12,03
Интер РАО ЕЭС	0,025374	8 443	-1,59%	-4,44%	-4,47%	-26,94%	-31,98%	0,039	0,024
МРСК Центра	0,5904	854	-5,54%	-5,78%	-2,92%	-3,66%	-24,21%	0,88	0,39
МРСК Холдинг	1,8	2 951	-5,46%	-23,76%	+5,39%	-21,94%	-33,09%	3,81	1,34
МРСК ЦВ	0,16	618	-2,77%	-4,48%	-4,76%	+10,01%	-8,01%	0,22	0,10
Мосэнерго	1,4094	1 919	-0,93%	+1,94%	+11,37%	-17,26%	-28,06%	2,38	1,19
МОЭСК	1,2139	2 025	-4,03%	-2,13%	-8,04%	-24,15%	-20,20%	1,77	1,12
ОГК-2	0,3506	712	-7,37%	-11,21%	-19,18%	-53,46%	-65,28%	1,03	0,35
Ленэнерго	6,45	205	-6,52%	-6,87%	+2,38%	-34,85%	-50,32%	13,00	5,47
Э.ОнРоссия	2,5005	5 399	-10,30%	-7,97%	-2,04%	+17,10%	+5,88%	2,91	2,04
Энель ОГК-5	1,765	2 138	-5,55%	-2,51%	+5,69%	-3,02%	-7,11%	2,32	1,50
ТГК-1	0,0063	832	-7,31%	-6,67%	+5,00%	-32,80%	-43,05%	0,0130	0,0058
ТГК-2	0,002085	104	-8,63%	-1,88%	+11,20%	-18,63%	-46,19%	0,0039	0,0018

ТГК-5	0,003589	151	-7,09%	-6,51%	-4,55%	-44,25%	-58,39%	0,0087	0,0032
ТГК-6	0,003464	221	-8,53%	-6,38%	+6,65%	-49,04%	-57,77%	0,0098	0,0028
ТГК-9	0,002678	719	-9,83%	-12,91%	+81,56%	-0,81%	-10,36%	0,0046	0,0014
ФОРТУМ	24,942	752	+0,37%	-0,83%	+10,84%	+2,73%	-14,86%	30,70	15,52
Волжская ТГК	1,5976	1 642	-5,19%	-11,24%	+34,53%	-15,94%	-27,50%	2,81	1,12
БЕЛОН	7,349	289	-5,78%	-11,31%	-6,93%	-23,45%	-41,20%	12,80	6,75
Северсталь	385	11 045	-2,33%	-2,04%	+8,66%	+5,45%	-13,99%	474,00	330,20
ГМК Норникель	4776	31 179	-0,85%	-3,55%	-5,39%	-3,38%	-22,13%	6240,00	4680,00
ММК	10,655	4 077	-3,06%	-4,10%	+13,69%	-13,64%	-28,51%	15,72	8,75
МЕЧЕЛ	204,2	2 911	-7,18%	-6,03%	+9,49%	-24,54%	-50,88%	422,90	171,00
НЛМК	58,34	11 974	-5,81%	-6,01%	+6,05%	-7,21%	-30,01%	84,45	46,59
Полюс Золото	999,9	6 528	-0,73%	-3,03%	+4,09%	-2,12%	-46,39%	1866,80	856,00
АМЗ	6,399	109	-5,52%	-12,21%	-12,34%	-19,40%	-34,03%	10,35	5,99
Распадская	61,6	1 647	-8,96%	-27,00%	-25,60%	-37,77%	-40,40%	122,00	57,01
ТМК	94,17	3 024	-4,77%	-4,27%	-4,74%	+29,18%	-4,15%	113,00	68,68
РУСАЛ рдр	174,22	9 065	-0,84%	-3,25%	-0,11%	-11,12%	-37,96%	279,00	168,85
Банк Санкт Петербург	60,25	620	-4,20%	-5,25%	+5,44%	-16,91%	-40,94%	102,49	40,10
Банк Санкт Петербург_пр	64,59	189	-4,50%	-7,44%	-6,73%	-28,19%	-42,12%	112,99	62,65
Банк Москвы	840	7 817	-1,18%	-5,01%	-9,39%	-7,75%	-2,48%	1089,80	698,50
Росбанк	88,34	4 694	-1,84%	-1,53%	+2,72%	-10,96%	-9,03%	115,00	65,19
Сбербанк	91,82	67 881	-2,39%	+0,81%	+1,66%	+15,72%	+7,50%	103,85	73,75
Сбербанк_пр	66,52	2 278	-4,49%	+0,44%	+4,12%	+12,38%	+3,48%	83,83	53,46
ВТБ	0,05592	20 033	+2,55%	+5,77%	+6,70%	-4,96%	-24,41%	0,08	0,05
Банк Возрождение	570	464	-5,00%	-5,46%	+4,72%	+4,61%	-28,94%	817,70	447,00
Банк Возрождение_пр	173,98	8	-2,26%	-4,43%	+0,67%	-29,85%	-44,94%	332,83	165,01
Номос-Банк	828	2 621	+0,61%	+6,55%	+13,44%	+34,63%	+18,10%	900,00	430,00
Газпром	151,31	122 673	-3,38%	-4,12%	-0,68%	-11,71%	-18,22%	200,80	136,54
ЛУКОЙЛ	1879,1	54 736	-5,32%	-2,67%	+3,41%	+10,32%	+6,65%	2045,90	1546,50
Славнефть	378,26	428	-6,83%	+14,29%	+34,64%	+52,04%	+49,41%	471,00	215,00
НОВАТЕК	335,9	34 928	-7,31%	-3,30%	-1,54%	-14,73%	-17,01%	442,73	269,66

Роснефть	230,82	83 776	+5,04%	+9,54%	+16,79%	+7,87%	+2,55%	238,24	188,23
ГазпромНефть	155,08	25 181	-0,78%	+1,63%	+0,33%	+4,66%	+21,56%	177,25	119,20
Сургутнефтегаз	27,52	33 671	-3,97%	-2,29%	+3,13%	+8,71%	+4,43%	33,89	24,03
Сургутнефтегаз_пр	20,271	5 347	-3,37%	-2,73%	+9,50%	+22,85%	+35,36%	22,42	13,05
Татнефть	199,65	14 896	-3,64%	-1,39%	-0,25%	+25,50%	+29,79%	215,55	139,45
Татнефть_пр	102,7	519	+2,02%	-1,25%	+7,99%	+16,65%	+22,28%	109,00	73,97
ТНК-ВР	68	34 924	-13,38%	-19,41%	-11,67%	-18,05%	-17,38%	103,49	63,50
ТНК-ВР_пр	57,4	885	-14,46%	-21,97%	-15,53%	-20,31%	-22,17%	94,18	55,29
МНПЗ	5433	1 100	-5,86%	-3,14%	+28,44%	-3,81%	-16,12%	7988,00	4081,00
АК Транснефть	61350	3 267	+1,70%	+7,22%	+21,49%	+23,67%	+54,76%	62500	37752
АФК Система	18,58	307	-10,24%	-8,74%	-10,93%	+10,53%	+4,97%	24,07	15,21
МТС	227,75	16 117	-3,53%	-0,61%	-6,34%	+24,13%	+17,43%	257,29	176,40
Вымпелком ($)	10,71	597	-3,43%	-10,00%	+26,30%	+13,09%	-6,87%	12,55	7,05
Ростелеком	124,54	12 553	-7,31%	-7,29%	+8,71%	-18,26%	-20,86%	168,88	105,00
Ростелеком_пр	92,51	769	-3,47%	-3,02%	+17,09%	-2,93%	+1,24%	107,96	69,50
АвтоВАЗ	14,047	877	-6,92%	-10,63%	-14,06%	-29,19%	-38,79%	25,79	13,55
АвтоВАЗ_пр	5,489	87	-5,18%	-8,64%	-8,59%	-5,52%	-4,41%	9,75	5,05
ИРКУТ	5,737	229	-2,27%	-0,07%	-3,32%	-2,43%	-15,89%	7,78	5,32
КАМАЗ	38,2	925	-1,75%	-5,93%	-9,63%	+8,40%	-14,68%	55,80	33,30
ОМЗ	28,29	34	-2,75%	-9,01%	-8,48%	-25,55%	-46,06%	68,88	20,23
СОЛЛЕРС	689,9	810	-0,01%	+10,85%	+66,20%	+127,02%	+67,17%	700,00	290,00
Аэрофлот	39,29	1 494	-6,50%	-9,53%	-6,87%	-22,26%	-31,02%	57,20	38,00
ОАК	0,1498	1 127	-1,04%	-3,22%	-16,77%	-18,44%	-27,29%	0,28	0,13
Аптеки 366	32,69	118	-3,82%	-9,02%	-0,82%	-15,02%	-37,10%	54,76	28,09
ДИКСИ	340,95	1 457	-4,82%	+3,63%	+0,28%	+15,98%	+11,90%	419,00	266,77
Группа Черкизово	520	783	-3,70%	-1,46%	+1,03%	-6,83%	-12,96%	715,00	441,20
Разгуляй	11,55	63	-9,62%	-23,00%	-32,46%	-52,51%	-66,68%	36,55	11,12
Магнит	4570,3	14 800	-0,54%	+10,04%	+11,01%	+62,31%	+38,07%	4700,00	2585,00
М ВИДЕО	250,91	1 545	-10,22%	-3,17%	-4,32%	+38,36%	+11,58%	298,97	178,89
Фармстандарт	1381,6	1 788	+1,57%	+2,34%	-2,75%	-17,52%	-33,87%	2140,00	1255,50
АКРОН	1257	1 745	-5,19%	-10,14%	-9,23%	-5,13%	-0,40%	1625,00	980,00

ДОРОГОБУШ	18,201	450	-1,08%	-0,39%	+22,40%	+6,39%	+4,36%	19,50	13,40
ДОРОГОБУШ_пр	17,485	92	+1,04%	+1,47%	+11,55%	+1,26%	+10,39%	19,88	13,83
Нижнекамскнефтехим	28,2	1 556	-2,74%	-2,62%	-1,40%	+25,34%	+21,56%	32,45	18,50
Нижнекамскнефтехим_пр	23	172	+0,48%	+0,01%	+0,00%	+42,47%	+58,69%	25,00	14,15
Уралкалий	243,04	24 437	-0,49%	-5,86%	-8,93%	+4,08%	-10,84%	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