

4 Июня, 2013

Комментарий

В понедельник 3 июня на российском фондовом рынке наблюдалось умеренное снижение котировок. Поддержку рынку оказывала растущая нефть. Слабая статистика по экономике США оказала стабилизирующее влияние на ведущие торговые площадки: риски скорого сворачивания третьего цикла программы количественного смягчения ФРС ослабли. Кроме того, в преддверии заседания ЕЦБ инвесторы взяли паузу.

По итогам дня Индекс РТС потерял 0,93%, а индекс ММВБ просел на 0,4%. Торговые обороты в понедельник остались на уровне выше среднего для последних месяцев. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 37,3 млрд руб. против 44,8 млрд руб. в пятницу. В лидерах снижения по итогам дня оказался металлургический сектор. Лучше рынка оказался банковский сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику лучше базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 упал на 0,64%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа снизился на 0,96% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля потерял 0,51%, Индекс РТС – Электроэнергетика упал на 1,55%, Индекс РТС – Металлы и добыча снизился на 1,69%, Индекс РТС – Финансы прибавил около 0,1%, Индекс РТС-Промышленность снизился на 0,66%, а Индекс РТС-Телекоммуникации потерял 0,77%. Индекс волатильности РТС по итогам дня взлетел на 9,5%, что отразило резкий рост негативных ожиданий рыночных участников.

В лидерах роста по итогам дня оказались бумаги Квадры, прибавившие около 2,9%. Среди «голубых фишек» лучше рынка торговались акции ВТБ, выросшие на 1,3%. В преддверии заседания совета директоров ТНК-ВР, на котором прояснится вопрос о дивидендах за 2012г., акции компании подросли в цене в пределах 1,2%. В аутсайдерах дня оказались бумаги Мечела, потерявшие по обыкновенным акциям около 8,1%, а по привилегированным – порядка 5,3%. Исключение акций компании из индекса MSCI Russia оказало дополнительное давление на бумаги компании.

Индикатор страха на мировых рынках стабилизировался: индекс волатильности опционов VIX потерял 0,12% и составил 16,28. Пара евро/доллар подросла с 1,299 долл. до 1,3075 долл. за евро. Пара иена/долл. продолжила снижение со 100,39 иен до 99,53 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал разнонаправленное движение. Так, значение пары рубль/евро по итогам дня выросло с 41,35 руб. до 41,59 руб. за евро, а курс рубля к доллару США

Рыночные индикаторы*

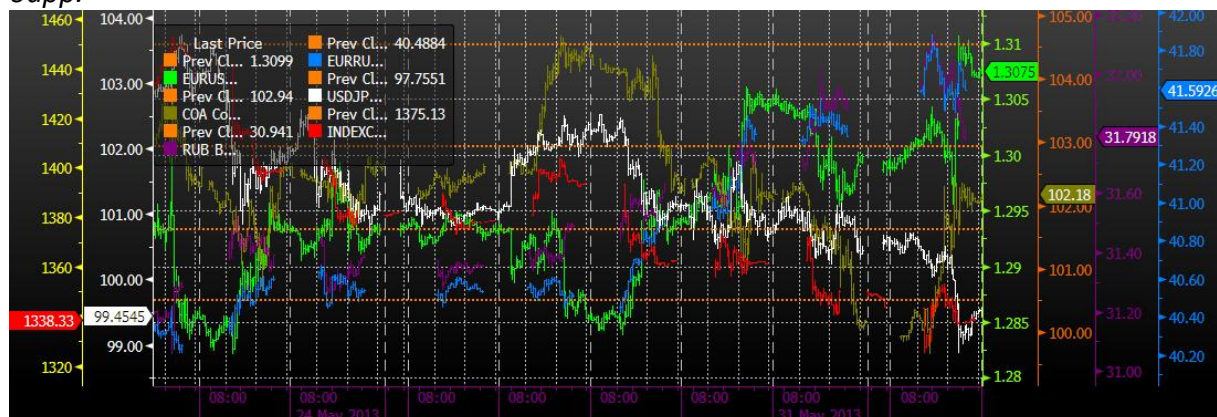
US Tsys 10Y	2,13%	+0,47%
EUR/USD	1,3075	-0,01%
USD/JPY	100,29	-0,76%
EUR/GBP	0,85508	-0,20%
S&P 500	1640,42	+0,59%
VIX	16,28	-0,12%
DJIA	15213	-0,03%
Topix	1136	+0,18%
Shanghai Comp	2272,416	-1,15%
DJ EURO Stoxx 50	2763,61	+0,58%
РТС Индекс	1330,88	+0,90%
РТС Фьючерс	132920	+1,28%
ММВБ Индекс	1350,22	+0,96%
Лидеры роста/снижения за день		
Квадра	0,00429	+2,9%
ВТБ	0,04662	+1,3%
ТНК-ВР	41,5	+1,2%
Транснефть_пр	68 146	+1,2%
ЭнелОГК-5	1,295	+1,1%
ИНТЕР РАО	0,01261	-4,8%
ТГК-14	0,00152	-5,0%
Мечел_пр	59,0	-5,3%
РОСИНТЕР	95,1	-6,8%
Мечел	100,5	-8,1%

* на 10-00 4 Июня 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

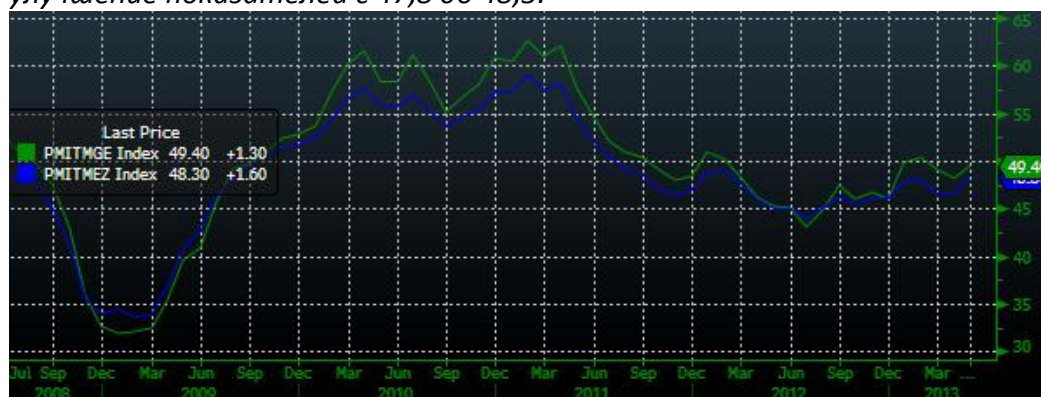
Ежедневный обзор

снизился с 31,88 руб. до 31,79 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдался рост цен по большинству металлов. Так, котировки фьючерсов на никель выросли на 2,4%, меди прибавили 0,4%, платины выросли на 2,6%, палладия прибавили 1,1%, золота выросли на 1,7 п.п., а серебра подросли на 2,2%. Цена нефти смеси марки Brent по итогам дня прибавила около 1,8% и котировки закрылись на уровне 102,1 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была смешанной. Индекс менеджеров по закупкам PMI в промышленности в мае в Германии вырос до 49,4 против 49 в апреле. В целом по еврозоне также зафиксировано улучшение показателей с 47,8 до 48,3.

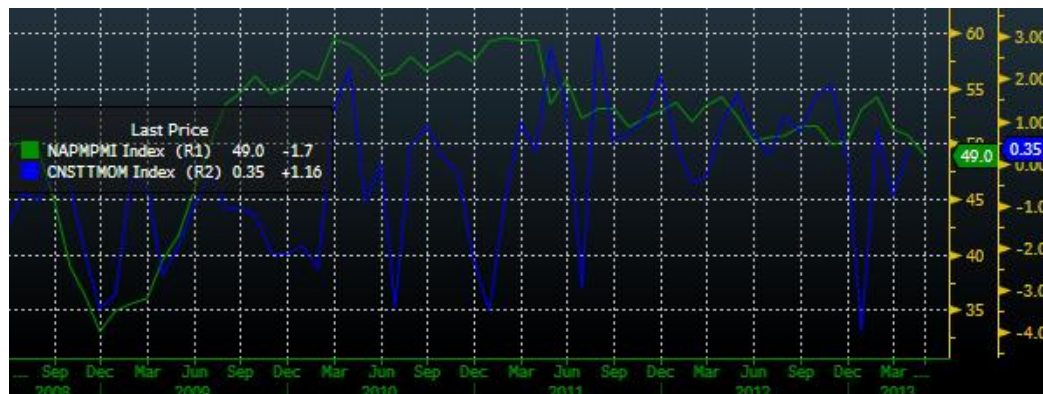


Источник: Bloomberg

Разнонаправленными оказались показатели по американской экономике. Так, индекс деловой активности ISM в Нью-Йорке в мае упал до минимального значения с июня 2009г. рост расходов на строительство в апреле вырос на 0,4% к предыдущему месяцу против снижения на 0,8% в марте.

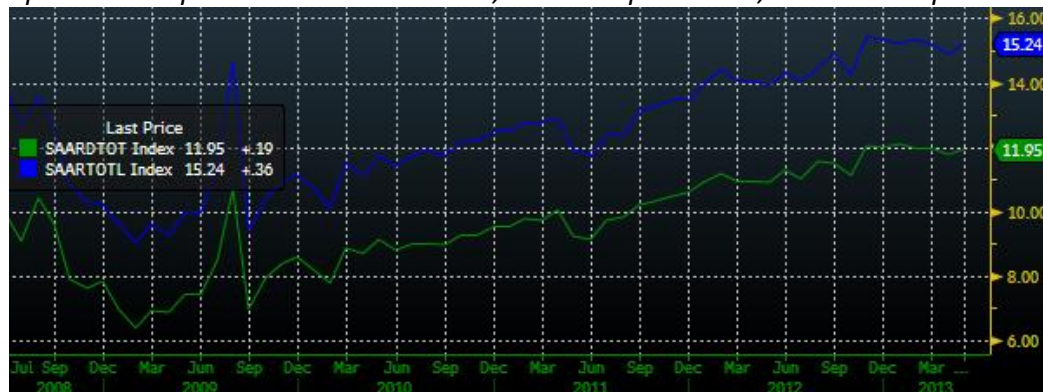
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

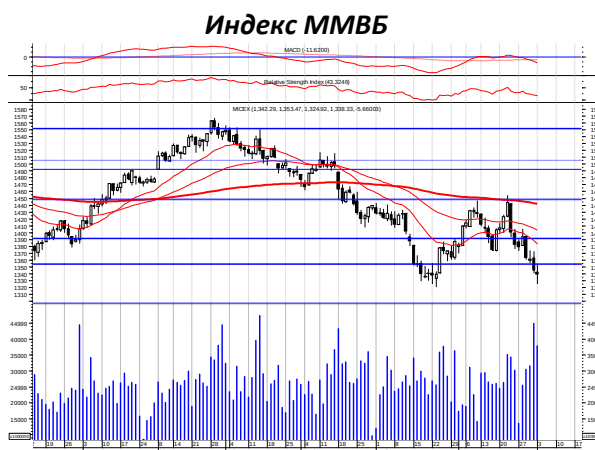


Источник: Bloomberg

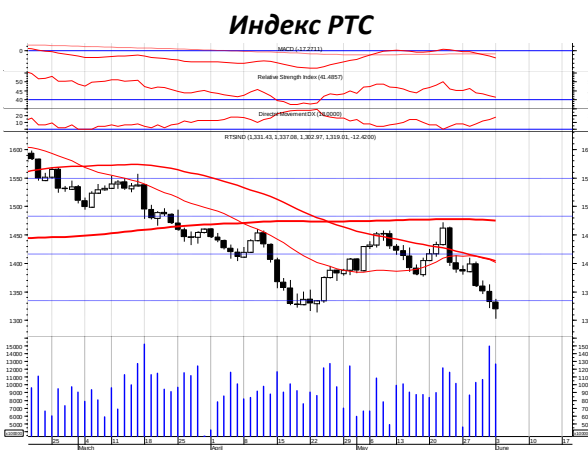
В то же время статистика по продажам автомобилей в США оказалась положительной. Общие продажи транспортных средств превысили прогноз и составили 15,24 млн. против 14,88 млн. в апреле.



Источник: Bloomberg



Источник: MMBV



Источник: PTC

Взгляд на рынок и инвестиционные идеи

- ✓ На динамику российского фондового рынка в среднесрочной перспективе продолжает оказывать влияние усиление внешних факторов риска, разнонаправленных корпоративных новостей и отсутствии внутренних инвестиционных идей. Продолжение мер стимулирования экономики в

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

еврозоне может в среднесрочной перспективе привести к усилению спроса на рисковые активы на глобальных рынках, что позитивно скажется и на российском фондовом рынке.

- ✓ *Среднесрочными целевыми уровнями в случае возобновления движения вверх можно назвать 1450 пунктов по индексу ММВБ и 1480 пунктов по индексу РТС. Уровни поддержки рынок может найти в диапазоне 1320-1350 пунктов по индексу ММВБ. В случае повторного тестирования этих уровней, технически может сформироваться фигура разворота «Двойное дно», с последующим отскоком вверх. Дальнейшее движение будет зависеть от реакции рынков на макроэкономическую статистику, состоянии факторов риска, корпоративного новостного фона, развития ситуации по европейским кредитным проблемам.*
- ✓ *С учетом неопределенного внешнего и внутреннего новостного фона для среднесрочного движения вверх на российском фондовом рынке нужны дополнительные поддерживающие факторы.*

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 04.06.13г. (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.
ФСК	0,11697	5 076	-12,03%	-12,87%	-36,42%	-41,88%	-27,88%	0,27	0,09
РусГидро	0,478	5 200	-10,34%	-17,01%	-29,07%	-34,86%	-41,30%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	10,7	1 747	-0,60%	-6,95%	-29,83%	-34,90%	-21,61%	18,50	9,98
Интер РАО ЕЭС	0,012694	4 539	-10,93%	-12,29%	-37,97%	-48,90%	-52,66%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,427	617	-4,15%	-0,70%	-27,03%	-28,65%	+1,91%	0,70	0,33
МРСК Холдинг	1,148	2 251	-16,33%	-19,66%	-38,81%	-41,46%	-19,83%	2,50	1,00
МРСК ЦВ	0,13998	540	-7,77%	-2,99%	-28,64%	-18,63%	+35,38%	0,22	0,10
Мосэнерго	1,185	1 613	-5,65%	-3,44%	-12,68%	-11,10%	-11,42%	1,68	1,11
МОЭСК	1,34	2 235	-3,00%	-0,74%	-17,28%	-11,26%	+5,34%	1,79	1,15
ОГК-2	0,2701	1 022	-1,96%	-7,86%	-29,51%	-21,18%	-30,57%	0,51	0,22
Ленэнерго	4,6	179	-3,87%	-3,20%	-24,61%	-29,72%	-33,96%	8,20	4,43
Э.ОнРоссия	2,5	5 398	-3,41%	-2,69%	-9,95%	-4,40%	+14,81%	2,98	2,16
Энелъ ОГК-5	1,31	1 587	-2,30%	-2,24%	-18,25%	-19,14%	-19,16%	2,03	1,20
ТГК-1	0,006009	793	-2,29%	-5,74%	-19,88%	-12,60%	-4,81%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001523	76	-6,05%	-7,42%	-27,89%	-31,98%	-18,77%	0,0030	0,0013
ТГК-5	0,00295	124	-0,03%	+3,69%	-24,07%	-17,41%	-22,37%	0,0055	0,0024
ТГК-6	0,004105	262	+0,12%	+5,12%	-21,18%	+13,74%	+15,08%	0,0064	0,0028
ТГК-9	0,002857	767	-4,42%	-2,95%	-7,84%	-13,42%	+104,07%	0,0046	0,0014

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Волжская ТГК	1,64	1 686	-2,67%	-0,13%	+1,09%	+4,47%	+24,24%	2,35	1,12
БЕЛОН	3,982	157	-9,34%	-14,70%	-32,83%	-33,51%	-43,92%	8,78	3,70
Северсталь	253,6	7 276	-5,37%	-8,61%	-23,22%	-31,33%	-30,99%	437,70	233,00
ГМК Норникель	4658	27 463	-1,79%	-3,10%	-11,68%	-16,91%	-5,33%	6130,00	4502,00
ММК	7,256	2 777	-3,88%	-2,83%	-23,59%	-30,30%	-21,62%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	101,6	1 448	-12,71%	-19,04%	-38,39%	-50,29%	-43,43%	253,70	100,10
МЕЧЕЛ_пр	58,59	278	+1,52%	-8,58%	-43,59%	-50,77%	-61,16%	178,60	55,56
НЛМК	44,51	9 136	-5,44%	-16,85%	-21,40%	-27,21%	-14,02%	69,86	43,55
Полюс Золото	928	6 058	-1,90%	-4,54%	-7,79%	+2,81%	-8,74%	1310,00	787,60
АМЗ	4,249	73	-4,86%	-14,06%	-29,82%	-32,50%	-33,19%	8,70	4,02
Распадская	36,5	879	-9,65%	-21,66%	-41,22%	-36,93%	-49,34%	90,96	35,74
ТМК	74,07	2 378	-4,78%	-10,22%	-19,66%	-19,37%	-16,33%	113,00	73,25
РУСАЛ рдр	142,82	7 431	-4,52%	-8,60%	-13,11%	-25,56%	-28,55%	222,00	142,82
Банк Санкт Петербург	42	433	+7,66%	+7,39%	-7,57%	-15,70%	-22,87%	70,99	28,98
Банк Москвы	860	8 003	+0,00%	+0,13%	-1,22%	-0,08%	+0,81%	997,50	700,20
Росбанк	84,14	4 470	+0,29%	-1,00%	-7,53%	-23,65%	+7,73%	115,00	65,19
Сбербанк	100,4	74 224	-3,46%	-2,44%	-2,25%	+8,05%	+28,47%	111,50	76,25
Сбербанк_пр	72,66	2 488	-6,25%	-0,27%	+0,23%	+7,90%	+31,54%	80,76	53,46
ВТБ	0,04797	21 292	+1,29%	-1,84%	-13,66%	-10,57%	-8,05%	0,06	0,04
Банк Возрождение	453	368	-3,58%	-10,63%	-24,25%	-15,96%	-8,63%	684,00	352,70
Банк Возрождение_пр	131,97	6	-0,65%	-0,53%	-13,14%	-5,30%	-29,87%	200,00	120,00
Номос-Банк	849,1	2 688	-3,43%	+3,54%	-0,11%	+3,17%	+20,03%	1039,00	577,60
Газпром	121	98 099	-0,16%	-5,97%	-9,02%	-15,92%	-20,15%	171,04	118,09
ЛУКОЙЛ	1905,1	55 493	-5,45%	-4,89%	-2,98%	-5,18%	+9,94%	2088,40	1689,20
Славнефть	369,99	419	-2,20%	+0,45%	-9,06%	+0,83%	+46,99%	471,00	239,94
НОВАТЕК	312	32 443	-5,34%	+3,03%	+2,17%	-9,82%	+4,79%	379,50	269,66
Роснефть	211,76	76 859	-1,01%	-3,52%	-12,21%	-21,60%	+4,08%	275,50	178,92
ГазпромНефть	121,31	19 698	-3,32%	-6,33%	-10,49%	-14,88%	-5,60%	177,25	111,00
Сургутнефтегаз	24,11	29 498	-5,92%	-9,38%	-14,82%	-10,18%	-5,47%	32,15	23,70
Сургутнефтегаз_пр	19,718	5 201	-0,69%	-7,63%	-9,31%	-1,00%	+22,95%	23,36	15,30

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Татнефть	181,47	13 540	-9,99%	-9,30%	-11,32%	-16,74%	+6,92%	225,67	158,72
Татнефть_пр	92,03	465	-5,03%	-13,15%	-15,17%	-13,24%	+11,28%	113,00	79,00
Башнефть	1981,7	12 807	-3,28%	+7,47%	-1,21%	+12,45%	+22,33%	2400,00	1487,10
Башнефть_пр	1035	1 371	-0,48%	-1,12%	-25,37%	-22,31%	-3,66%	1540,50	1001,00
ТНК-ВР	41,77	21 453	+2,00%	-8,98%	-32,51%	-28,24%	-40,97%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	32,39	499	+0,50%	-11,50%	-32,93%	-26,15%	-51,68%	80,47	26,27
МНПЗ	8400	1 701	+4,99%	+1,23%	-5,41%	+13,90%	+81,62%	11481	4090,00
ННГ	11,7	5	+0,00%	+0,00%	-36,76%	-13,40%	+10,32%	27,00	9,00
АК Транснефть	69687	16 949	-0,37%	+11,04%	+1,63%	+1,45%	+65,90%	78861	41502
АФК Система	19,62	324	+1,08%	+1,66%	+1,34%	-2,87%	+20,59%	24,07	15,21
МТС	256,16	18 128	-2,94%	-6,64%	-5,28%	+4,13%	+16,20%	289,80	216,56
Вымпелком (\$)	9,93	597	-4,43%	-7,20%	-10,12%	+1,19%	+46,61%	11,99	6,64
Мегафон	995	20 563	-5,27%	+3,53%	+16,06%	+37,62%	#N/A N/A	1100,00	609,70
Ростелеком	102	10 281	-4,67%	-12,53%	-17,60%	-15,11%	-5,51%	141,40	97,77
Ростелеком_пр	74,52	620	-3,09%	-8,61%	-20,93%	-17,53%	+3,24%	107,96	70,64
АвтоВАЗ	10,011	625	-5,81%	-7,55%	-26,73%	-37,03%	-37,87%	18,50	9,90
АвтоВАЗ_пр	3,62	57	-5,16%	-9,41%	-32,61%	-39,83%	-33,06%	7,59	3,51
ИРКУТ	5,103	204	-3,99%	-8,73%	-13,32%	-13,86%	-10,38%	6,62	5,00
Московская биржа	53,06	4 322	-1,56%	+18,28%	+0,68%	#N/A N/A	#N/A N/A	58,15	42,57
КАМАЗ	29,7	719	-5,14%	-13,94%	-25,88%	-20,14%	-28,95%	46,99	29,00
ОМЗ	33,74	41	+0,75%	+15,55%	+2,24%	+6,27%	+30,27%	38,90	24,00
СОЛЛЕРС	721,2	846	-1,19%	+10,53%	-10,04%	+5,35%	+89,29%	827,00	371,30
Аэрофлот	51,68	1 966	-0,69%	-2,44%	-1,73%	+15,15%	+22,84%	59,80	38,56
Аптеки 366	21,67	78	-4,54%	-14,21%	-24,97%	-32,34%	-24,73%	38,90	20,83
ДИКСИ	466	1 991	-3,61%	+16,21%	+4,87%	+16,43%	+54,02%	490,74	269,50
Группа Черкизово	488	735	-0,55%	-3,39%	-11,27%	-9,80%	-2,40%	746,00	479,30
Разгуляй	12	78	-3,85%	-6,76%	-21,82%	-9,77%	-34,53%	22,00	11,11
Магнит	6950,7	22 509	-7,25%	+1,84%	+21,58%	+44,02%	+106,76%	7587,50	3200,50
М ВИДЕО	246,05	1 515	-6,04%	+0,68%	-5,28%	+2,41%	+13,62%	298,97	200,03
Фармстандарт	2040	2 640	-5,56%	-5,05%	+1,05%	+24,98%	+50,92%	2295,50	1255,50
АКРОН	1308,6	1 817	+0,29%	+6,05%	-8,80%	-6,46%	+21,56%	1555,00	1050,10

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ДОРОГОВУШ	16,7	412	+0,00%	+1,83%	-3,47%	-3,19%	+12,90%	19,50	13,51
ДОРОГОВУШ_пр	17,874	94	-0,47%	+3,59%	-4,93%	-1,50%	+17,07%	19,32	14,02
Нижнекамскнефтех им	24,85	1 371	-2,06%	-3,87%	-13,41%	-15,48%	-6,23%	33,00	23,00
Нижнекамскнефтех им_пр	21,85	164	-1,57%	-4,12%	-12,70%	-9,89%	+14,52%	28,50	18,90
Уралкалий	231,41	23 268	+1,38%	+2,01%	-0,12%	-1,49%	-0,70%	277,95	220,10

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

© 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