

6 Июня, 2013

Комментарий

По итогам торгов 5 июня на российском рынке продолжилось снижение котировок. На фоне уменьшения торговой активности фондовые индексы тестировали технически важные уровни поддержки. Коррекция вниз цен на нефть после подъема на новостях о резком снижении запасов в США оказало дополнительное давление на рынок.

По итогам дня Индекс РТС снизился на 1,61%, а Индекс ММВБ упал на 1,1 п.п. Торговые обороты в среду стабилизировались. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 28,5 млрд руб. против 27,1 млрд руб. во вторник. Лучшее рынка торговался телекоммуникационный сектор. Хуже рынка смотрелся металлургический сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику лучше базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 потерял 1,39%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа снизился на 1,58% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля упал на 1,72%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 3,00%, Индекс РТС – Металлы и добыча упал на 3,52%, Индекс РТС – Финансы потерял 1,26%, Индекс РТС-Промышленность упал на 1,55%, а Индекс РТС-Телекоммуникации потерял 1,05%. Индекс волатильности РТС по итогам дня вырос на 3,8%, что отразило продолжение роста негативных ожиданий рыночных участников.

В лидерах роста по итогам дня оказались бумаги МРСК Урала, прибавившие около 4,1%. Продолжился рост котировок акций АЛРОСА, выросшие на 3,2%. Среди более ликвидных акций стоит отметить рост бумаг РусГидро, прибавившие около 0,6 п.п. В аутсайдерах дня оказались бумаги Мечела. Обыкновенные бумаги металлургической компании просели на 8%, а привилегированные акции потеряли около 5,4%. После исключения акций компании из индекса MSCI Russia падение бумаг компании ускорилось. Среди более ликвидных акций ускоренным падением отметились котировки акций ФСК ЕЭС, которые потеряли около 7,5%. Среди корпоративных новостей стоит отметить отчетность ДИКСИ за 1 кв. 2013г. по МСФО, которая показала рост EBITDA на 24% на фоне роста чистой прибыли на 8,6% в годовом выражении. По итогам дня котировки акций компании упали на 2,4%. Сообщение о возможном выплате дивидендов ВТБ в форме акций было встречено рынком со сдержанным оптимизмом. Котировки акций банка просели на 1,7%.

Индикатор страха на мировых рынках повысился: индекс волатильности опционов VIX резко вырос на 7,6% и составил 17,5. Пара евро/доллар подросла с 1,3085 долл. до 1,3094 долл. за евро. Пара

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,09%	+0,00%
EUR/USD	1,312	+0,21%
USD/JPY	99,21	-0,15%
EUR/GBP	0,84986	+0,00%
S&P 500	1608,9	-1,38%
VIX	17,5	+7,56%
DJIA	14981	+0,15%
Topix	1064,5	-1,71%
Shanghai Comp	2245,326	-0,98%
DJ EURO Stoxx 50	2709,33	-1,68%
РТС Индекс	1299,82	-0,10%
РТС Фьючерс	128900	-0,20%
ММВБ Индекс	1324,44	-0,18%

Лидеры роста/снижения за день

МРСК Урала	0,18	+4,1%
АЛРОСА	34,38	+3,2%
ТНК-ВР	32,48	+1,5%
РусГидро	0,471	+0,6%
МегионНГ	463,5	+0,5%
ОГК-2	0,256	-4,6%
Мечел_пр	53,65	-5,4%
Русское Море	29,25	-5,6%
ФСК ЕЭС	0,1032	-7,5%
Мечел	89,9	-8,0%

* на 10-00 6 Июня 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

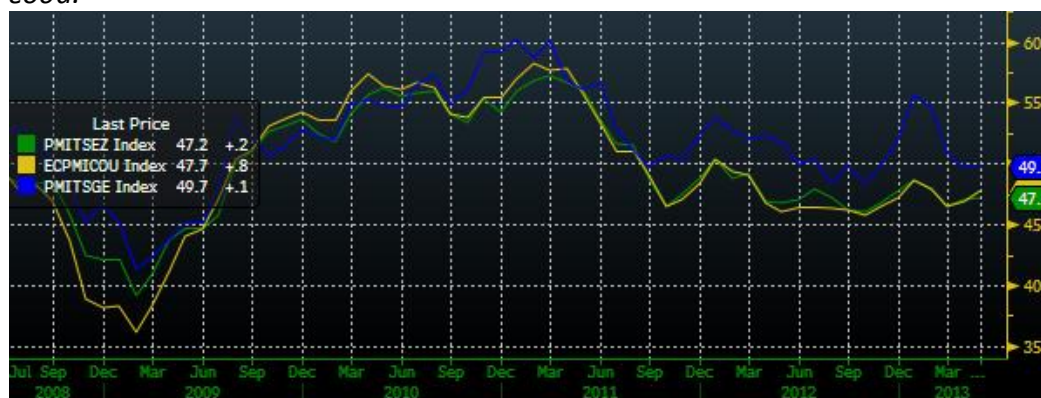
Ежедневный обзор

Цена/долл. упала со 100,59 цены до 99,11 цента за долл. Российский рубль в основных валютных парах продолжил обесценение. Так, значение пары рубль/евро по итогам дня выросло с 41,76 руб. до 42,12 руб. за евро, а курс рубля к доллару США снизился с 31,95 руб. до 32,18 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдалось разнонаправленное движение котировок. Так, котировки фьючерсов на никель снизились на 0,6%, меди показали нулевой рост, платины выросли на 1,4%, палладия прибавили около 1 п.п., золота выросли на 0,3%, серебра подросли на 0,1 п.п. Цена нефти смеси марки Brent по итогам дня потеряли около 0,5% и котировки закрылись на уровне 102,9 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика по Европе была умеренно негативной. Индексы PMI в сфере услуг в еврозоне показали умеренное ухудшение. Показатель по Германии упал с 49,8 до 49,7, в целом по еврозоне снизился с 47,5 до 47,2. Крайне слабыми оказались данные по индексам PMI по России в мае. Так, в сфере услуг показатель опустился до 51,4 против 53,0 месяцем ранее. Показатель PMI в производственной сфере также опустился до минимального значения с сентября прошлого года.

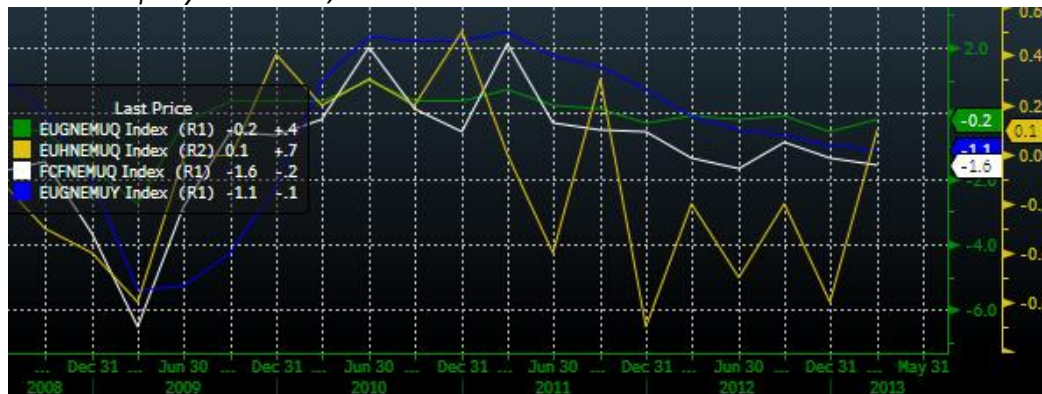


Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

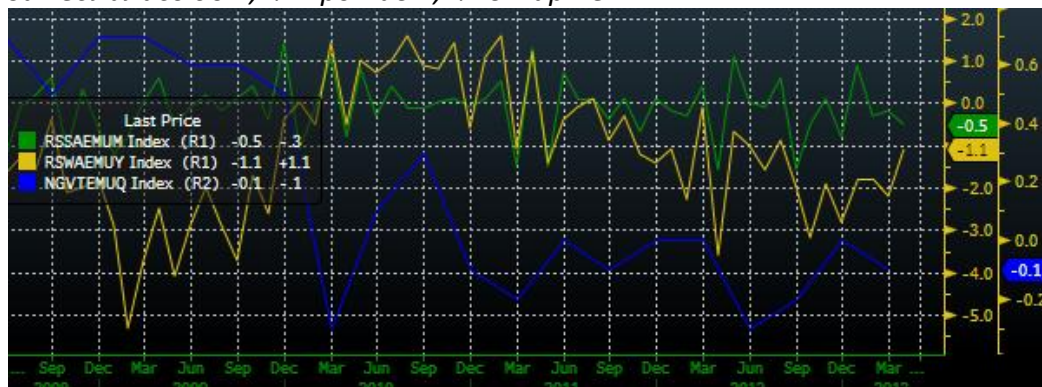
Ежедневный обзор

Темпы снижения ВВП еврозоны выросли до 1,1% против 1,0% в 4 кв. В то же время показатель потребления вырос на 0,1% к 4 кв., хотя инвестиции упали на 1,6%.



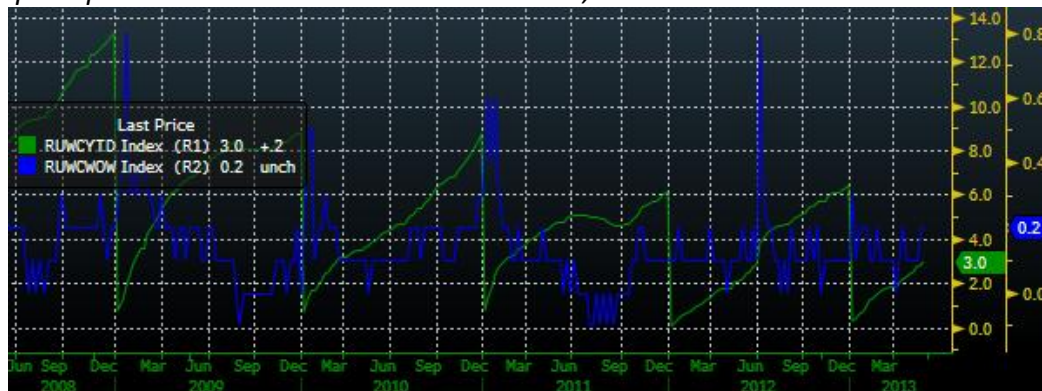
Источник: Bloomberg

Темпы снижения розничных продаж в еврозоне в апреле замедлились до 1,1% против 2,2% в марте.



Источник: Bloomberg

Темпы роста инфляции в России с начала года составили 3,2% на фоне роста недельных показателей до 0,2%.



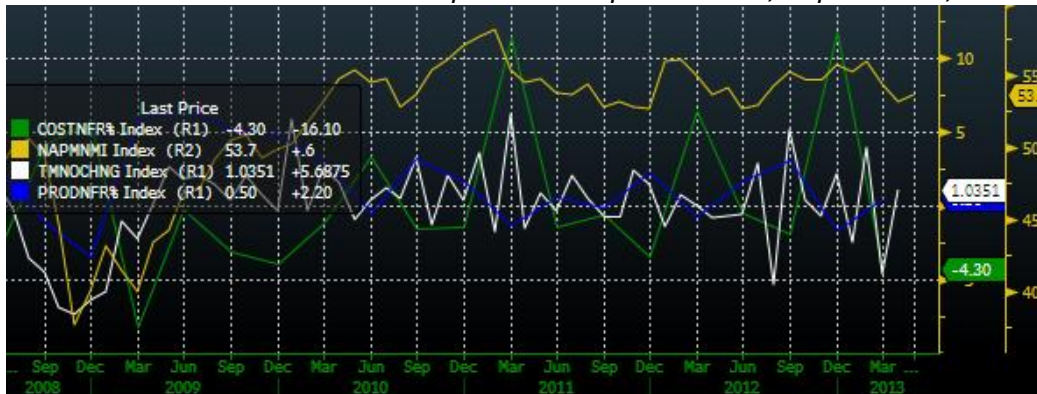
Источник: Bloomberg

Статистика по экономике США была разнонаправленной. Индикатор занятости ADP показал увеличение прироста новых рабочих мест в мае, хотя и в меньшем количестве, чем прогнозировалось.

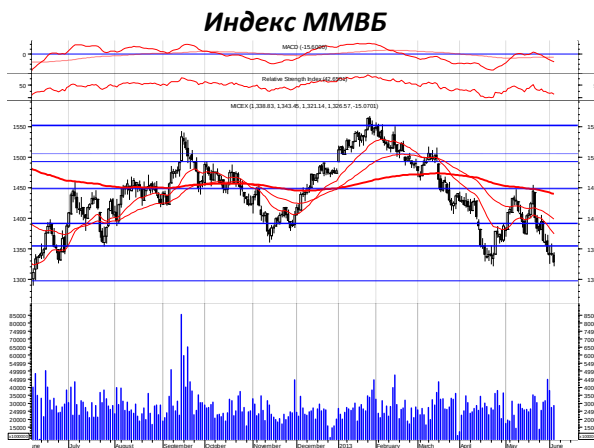
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

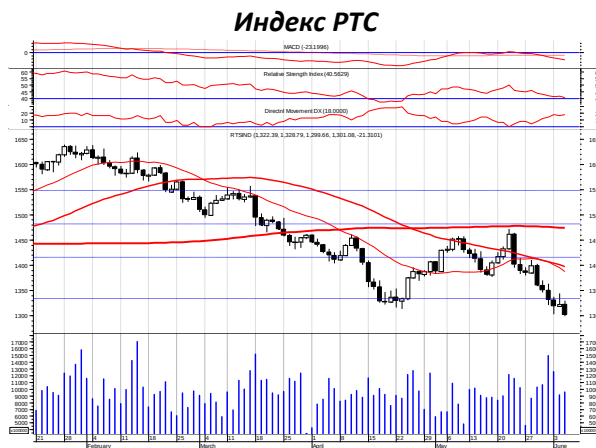
Показатель производительности труда в несельскохозяйственном секторе в 1 кв. несколько снизился и составил 0,5% против 0,7% кварталом ранее. Промышленные заказы в апреле выросли на 1% против снижения на 4,7% в марте. Индекс деловой активности ISM в несельскохозяйственном секторе в мае выросли до 53,7 против 53,1.



Источник: Bloomberg



Источник: ММВБ



Источник: РТС

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 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

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

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 06.06.13г. (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	0,1052	4 565	-15,86%	-19,78%	-44,43%	-47,73%	-44,49%	0,27	0,09
РусГидро	0,473	5 145	-6,09%	-18,91%	-30,73%	-35,54%	-41,74%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	10,75	1 755	+2,38%	-5,54%	-30,73%	-34,59%	-21,82%	18,50	9,98
Интер РАО ЕЭС	0,011909	4 258	-11,38%	-17,45%	-43,29%	-52,06%	-56,61%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,435	629	+0,90%	+1,02%	-28,10%	-27,32%	+1,35%	0,70	0,33
МРСК Холдинг	1,104	2 164	-12,17%	-21,59%	-42,59%	-43,70%	-32,06%	2,50	1,00
МРСК ЦВ	0,14007	541	-0,21%	-2,39%	-31,35%	-18,58%	+27,34%	0,22	0,10
Мосэнерго	1,1301	1 538	-6,99%	-10,25%	-18,19%	-15,22%	-17,45%	1,68	1,11
МОЭСК	1,3	2 168	-3,13%	-3,01%	-19,64%	-13,91%	+0,00%	1,79	1,15
ОГК-2	0,2567	971	-4,29%	-12,50%	-34,04%	-25,09%	-36,36%	0,51	0,22
Ленэнерго	4,2	163	-11,88%	-15,95%	-32,07%	-35,83%	-39,27%	8,20	4,15
Э.ОнРоссия	2,4773	5 349	-3,67%	-1,82%	-15,12%	-5,27%	+10,02%	2,98	2,20
Энель ОГК-5	1,2941	1 568	-2,59%	-2,82%	-20,61%	-20,12%	-20,88%	2,03	1,20
ТГК-1	0,0059	779	-1,42%	-9,23%	-23,87%	-14,18%	-6,53%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001409	70	-12,86%	-12,65%	-32,55%	-37,07%	-27,28%	0,0030	0,0013
ТГК-5	0,0029	122	-1,43%	+0,03%	-25,62%	-18,81%	-24,08%	0,0055	0,0024
ТГК-6	0,00405	258	-7,74%	+6,58%	-25,08%	+12,22%	+9,93%	0,0064	0,0028
ТГК-9	0,00285	765	-2,73%	-0,44%	-6,56%	-13,64%	+99,13%	0,0046	0,0014
Волжская ТГК	1,6316	1 677	-1,18%	-0,25%	+1,19%	+3,93%	+20,96%	2,35	1,12
БЕЛОН	3,88	153	-8,79%	-16,93%	-35,57%	-35,21%	-49,27%	8,78	3,70
Северсталь	245	7 029	-4,97%	-13,24%	-28,70%	-33,66%	-34,68%	437,70	233,00
ГМК Норникель	4552	26 838	-3,09%	-5,89%	-16,89%	-18,80%	-7,20%	6130,00	4502,00
ММК	7,211	2 760	-1,94%	-4,99%	-25,65%	-30,74%	-22,49%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	89,8	1 280	-19,68%	-28,73%	-46,67%	-56,07%	-53,06%	253,70	87,70

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

МЕЧЕЛ_пр	54,15	257	-4,28%	-17,02%	-47,84%	-54,50%	-65,01%	178,60	52,91
НЛМК	44,09	9 049	-3,54%	-17,33%	-23,89%	-27,90%	-16,29%	69,86	43,50
Полюс Золото	910	5 941	-3,24%	-6,36%	-10,78%	+0,82%	-11,65%	1310,00	787,60
АМЗ	4,242	72	-5,71%	-10,98%	-30,53%	-32,61%	-32,23%	8,70	4,02
Распадская	33,94	817	-10,09%	-27,04%	-46,49%	-41,35%	-55,78%	90,96	33,31
ТМК	74,5	2 392	-1,39%	-10,27%	-20,03%	-18,90%	-19,12%	113,00	71,08
РУСАЛ рдр	137,5	7 154	-5,08%	-12,48%	-15,03%	-28,33%	-29,92%	222,00	130,69
Банк Санкт Петербург	42,55	438	+10,87%	+9,38%	-7,76%	-14,59%	-25,35%	70,99	28,98
Банк Москвы	860	8 003	+0,00%	-2,02%	-1,41%	-0,08%	+0,19%	997,50	700,20
Росбанк	81	4 304	-3,67%	-4,71%	-10,99%	-26,50%	+1,45%	115,00	65,19
Сбербанк	97,53	72 102	-2,41%	-4,77%	-7,48%	+4,96%	+20,94%	111,50	77,77
Сбербанк_пр	70,7	2 421	-8,17%	-3,65%	-5,61%	+4,99%	+25,55%	80,76	55,14
ВТБ	0,04778	21 207	+4,78%	-3,14%	-14,45%	-10,92%	-10,47%	0,06	0,04
Банк Возрождение	444,7	362	-2,31%	-10,02%	-25,71%	-17,50%	-10,25%	684,00	352,70
Банк Возрождение_пр	127,74	6	-3,75%	-3,45%	-18,58%	-8,33%	-32,11%	200,00	120,00
Номос-Банк	878,6	2 781	+1,73%	+7,13%	+7,02%	+6,76%	+23,68%	1039,00	577,60
Газпром	118,15	95 789	-1,34%	-8,65%	-12,55%	-17,90%	-21,41%	171,04	117,64
ЛУКОЙЛ	1869,6	54 459	-2,76%	-7,21%	-6,15%	-6,94%	+8,25%	2088,40	1689,20
Славнефть	362,01	410	-3,63%	+0,70%	-13,62%	-1,34%	+43,38%	471,00	240,00
НОВАТЕК	307	31 923	-5,36%	+1,47%	-3,49%	-11,26%	+1,66%	379,50	269,66
Роснефть	207,8	75 421	-3,67%	-5,72%	-16,14%	-23,07%	+4,29%	275,50	178,92
ГазпромНефть	120,12	19 504	-1,27%	-6,80%	-13,43%	-15,72%	-8,49%	177,25	111,00
Сургутнефтегаз	23,62	28 899	-4,80%	-11,91%	-18,50%	-12,01%	-5,61%	32,15	23,52
Сургутнефтегаз_пр	19,587	5 166	-0,72%	-10,03%	-13,17%	-1,66%	+19,30%	23,36	15,75
Татнефть	175,79	13 116	-6,71%	-14,49%	-16,60%	-19,35%	+3,96%	225,67	164,21
Татнефть_пр	91,33	461	-4,10%	-12,74%	-17,94%	-13,90%	+7,11%	113,00	81,51
Башнефть	1950	12 602	-2,55%	+3,75%	-2,74%	+10,65%	+12,69%	2400,00	1487,10
Башнефть_пр	1037	1 373	-0,89%	+0,86%	-26,14%	-22,16%	-5,75%	1540,50	1001,00
ТНК-ВР	41,15	21 134	-1,25%	-9,06%	-34,16%	-29,31%	-40,43%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	32	493	-1,23%	-12,52%	-36,65%	-27,04%	-49,00%	80,47	26,27

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

МНПЗ	8488	1 719	+4,79%	+6,75%	-6,94%	+15,09%	+82,34%	11481	4090,00
ННГ	11,7	5	+0,00%	+0,00%	-40,00%	-13,40%	+10,32%	27,00	9,00
АК Транснефть	69451	16 891	+0,27%	+8,52%	-0,69%	+1,10%	+63,18%	78861	41712
АФК Система	19,05	315	-0,10%	-1,30%	-1,30%	-5,69%	+14,76%	24,07	15,21
МТС	249	17 621	-1,96%	-10,30%	-10,46%	+1,22%	+9,11%	289,80	217,55
Вымпелком (\$)	9,76	587	-5,24%	-8,96%	-16,54%	-0,55%	+36,91%	11,99	6,86
Мегафон	990,5	20 470	-2,17%	+3,36%	+10,67%	+37,00%	#N/A N/A	1100,00	609,70
Ростелеком	98,9	9 969	-3,76%	-14,45%	-18,81%	-17,69%	-8,51%	141,40	97,77
Ростелеком_пр	72,2	600	-1,65%	-9,76%	-23,83%	-20,10%	-5,01%	107,96	70,77
АвтоВАЗ	9,732	607	-4,43%	-12,66%	-29,98%	-38,79%	-40,21%	18,50	9,61
АвтоВАЗ_пр	3,501	55	-5,43%	-17,00%	-36,35%	-41,81%	-36,92%	7,59	3,50
ИРКУТ	5,118	204	-2,68%	-8,59%	-16,37%	-13,61%	-13,15%	6,62	5,00
Московская биржа	52,5	4 276	-1,87%	+13,86%	-2,42%	#N/A N/A	#N/A N/A	58,15	42,57
КАМАЗ	28,88	699	-5,25%	-16,31%	-27,38%	-22,34%	-32,09%	46,99	28,88
ОМЗ	32,5	39	-1,52%	-1,66%	-1,52%	+2,36%	+16,15%	38,90	26,11
СОЛЛЕРС	710,3	834	+0,45%	+7,92%	-11,27%	+3,75%	+83,07%	827,00	376,00
Аэрофлот	51,81	1 971	-0,02%	-1,91%	-7,25%	+15,44%	+14,70%	59,80	38,56
Аптеки 366	20,76	75	-6,70%	-19,75%	-28,54%	-35,19%	-30,08%	38,90	20,55
ДИКСИ	454,02	1 940	-2,45%	+11,28%	+2,49%	+13,43%	+45,52%	490,74	269,50
Группа Черкизово	488	735	-0,87%	-5,32%	-10,46%	-9,80%	-2,65%	746,00	479,30
Разгуляй	11,37	74	-7,49%	-12,94%	-26,22%	-14,51%	-37,83%	22,00	11,08
Магнит	6915,9	22 396	-5,86%	+0,84%	+18,35%	+43,30%	+102,56%	7587,50	3255,00
М ВИДЕО	251,98	1 551	-1,33%	+2,34%	-3,62%	+4,87%	+18,84%	298,97	200,03
Фармстандарт	2073,2	2 683	-2,89%	-4,24%	+1,03%	+27,02%	+53,81%	2295,50	1255,50
АКРОН	1303,5	1 809	+0,56%	+4,81%	-9,74%	-6,83%	+18,77%	1555,00	1082,10
ДОРОГОВУШ	16,74	413	+0,84%	+2,07%	-2,67%	-2,96%	+12,34%	19,50	13,51
ДОРОГОВУШ_пр	18	95	+3,44%	+3,47%	-3,42%	-0,80%	+14,63%	19,32	14,02
Нижнекамскнефтех им	24,7	1 363	-1,37%	-2,79%	-14,80%	-15,99%	-9,39%	33,00	23,00
Нижнекамскнефтех им_пр	21,58	162	-3,66%	-5,14%	-15,04%	-11,00%	+10,16%	28,50	19,13
Уралкалий	229,5	23 076	+0,33%	+0,42%	-0,33%	-2,30%	+0,24%	277,95	220,10

Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

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