

25 Июля, 2013

Комментарий

В среду 24 июля российские фондовые индексы продемонстрировали умеренное снижение. По итогам дня Индексы РТС снизился на 0,76%, а индекс ММВБ потерял около 0,74%. Торговая активность остается на невысоком уровне. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 25,1 млрд. руб. против 25 млрд руб. накануне. Среди отраслевых фондовых индексов лучше рынка оказался телекоммуникационный сектор. В аутсайдерах дня оказался сектор машиностроения. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику незначительно лучше базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 снизился на 0,2%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа снизился на 0,81% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля просел на 0,04%, Индекс РТС – Электроэнергетика снился на 0,18%, Индекс РТС – Металлы и добыча потерял 0,17%, Индекс РТС – Финансы подрос на 0,33%, Индекс РТС-Промышленность снизился на 0,87%, а Индекс РТС-Телекоммуникации прибавил 0,72%. Индекс волатильности РТС по итогам дня снизился на 3,25%, что отразило незначительное снижение негативных ожиданий рыночных участников.

В лидерах роста по итогам дня оказались привилегированные акции ТНК-ВР, прибавившие около 3 п.п. Лучшее рынка также торговались бумаги Мечела, показавшие рост на 2,7%. Хуже рынка выглядели бумаги Магнита, потерявшие 3,6%. После тестирования уровня в 8250 руб. за акцию котировки бумаг розничной сети продемонстрировали техническую коррекцию. Ниже 200руб. упали бумаги Уралкалия. Ожидания завершения обратного выкупа акций компании оказывает негативное влияние на динамику котировок.

Индикатор страха на мировых рынках продолжил рост: индекс волатильности опционов VIX повысился на 4,1% и составил 13,18. На рынке FOREX пара евро/доллар скорректировалась с 1,3219 долл. до 1,3204 долл. за евро. Пара иена/долл. подросла с 99,48 иены до 100,27 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах продолжил обесценение. Так, значение пары рубль/евро по итогам дня выросло с 42,72 руб. до 42,85 руб. за евро, а пара рубль/долл. подрос с 32,33 руб. до 32,45 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалось разнонаправленное движение котировок. Так, котировки никеля прибавили 1,7%, меди подросли на 0,2%, палладия выросли на 0,9%, золота просели на 1,7%, серебра потеряли 1,5%. Цена нефти смеси марки Brent упала примерно на 1,7% и составила на закрытии дня 107,1 долл. за барр.

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,58%	-0,14%
EUR/USD	1,3211	+0,08%
USD/JPY	99,88	+0,39%
EUR/GBP	0,86081	+0,13%
S&P 500	1685,94	-0,38%
VIX	13,18	+4,11%
DJIA	15481	-0,12%
Topix	1197,5	-1,96%
Shanghai Comp	2024,414	-0,44%
DJ EURO Stoxx 50	2752,25	+1,08%
РТС Индекс	1360,84	-0,69%
РТС Фьючерс	135740	-0,58%
ММВБ Индекс	1406,24	-0,08%

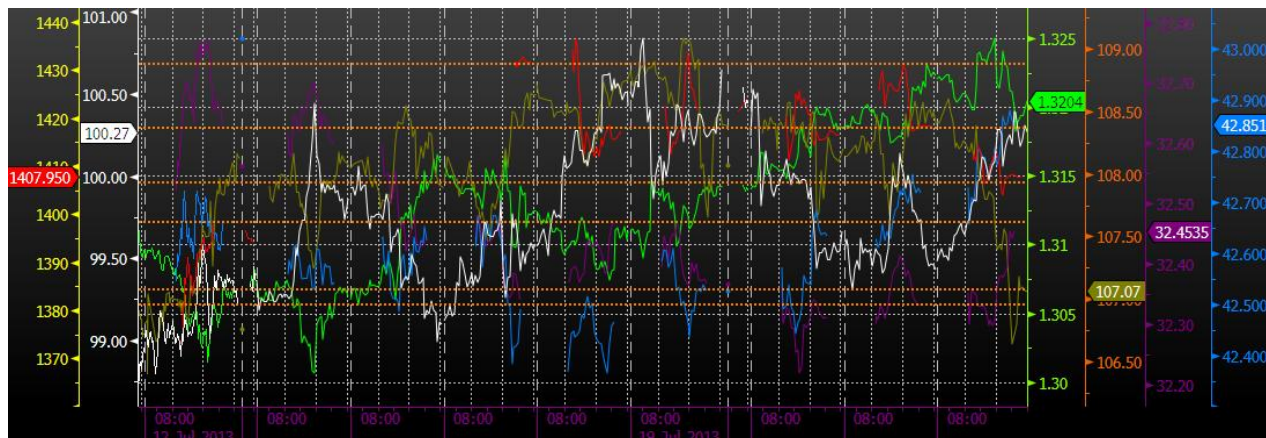
Лидеры роста/снижения за день

ТНК-ВР_пр	38,2	+3,0%
Мечел	100,5	+2,7%
НОМОС-Банк	857,5	+1,5%
АФК Система	28,3	+1,4%
АКРОН	1 221,6	+1,3%
ГазпромНефть	121,9	-2,5%
Polymetal	315,32	-3,0%
Уралкалий	195	-3,5%
Магнит	7 967	-3,6%
ГУМ	57,8	-6,8%

* на 10-00 25 Июля 2013 г.

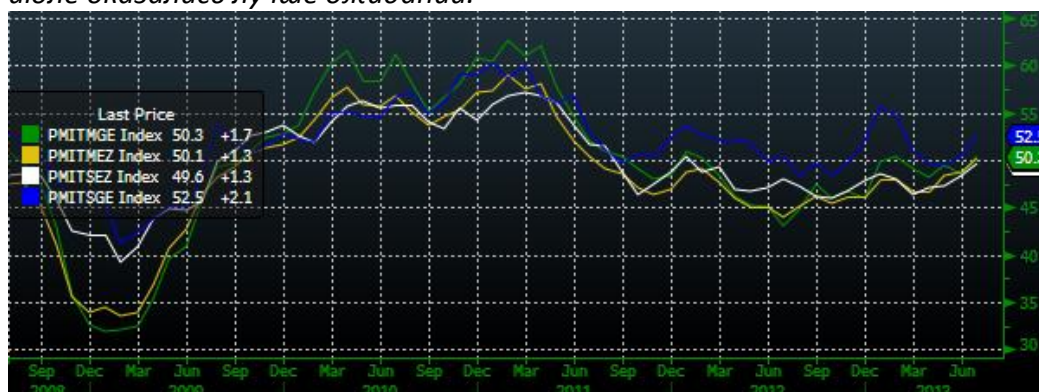
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



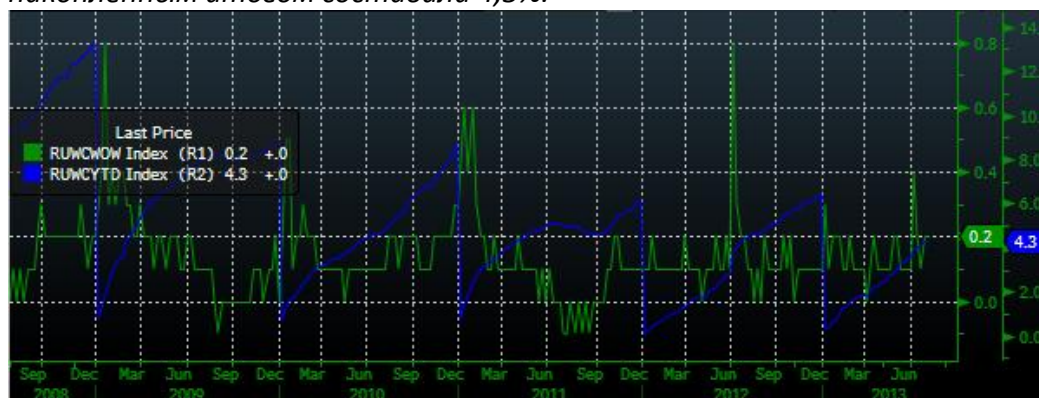
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Индексы PMI по промышленности и сфере услуг в еврозоне и Германии в июле оказались лучше ожиданий.



Источник: Bloomberg

Темпы потребительской инфляции в России с начала года накопленным итогом составили 4,3%.

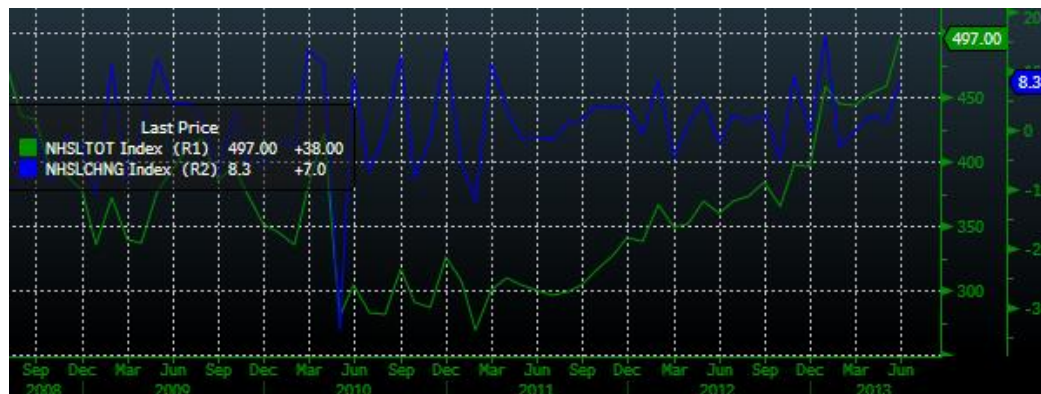


Источник: Bloomberg

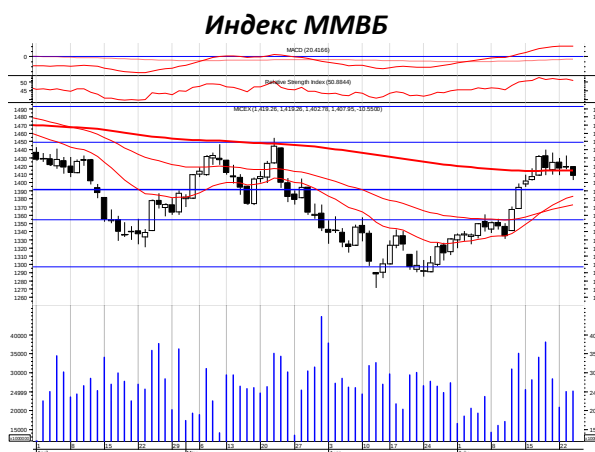
Хорошая статистика вышла по продажам новостроек в США за июнь: объем продаж вырос на 8,3%.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

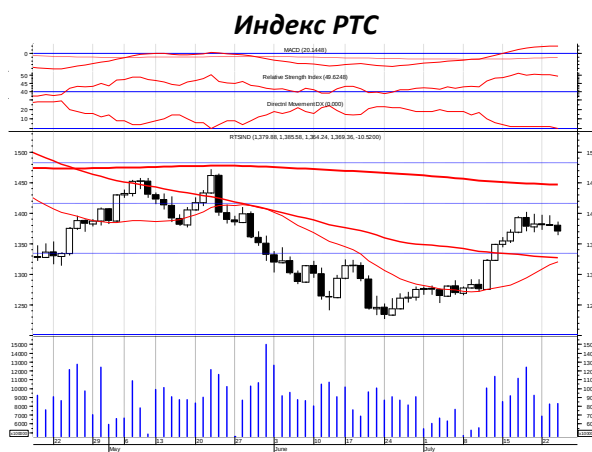
Ежедневный обзор



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, разнонаправленные корпоративные новости и отсутствие внутренних инвестиционных идей.
- ✓ Декларирование приверженности мягкой кредитно-денежной политики со стороны ЕЦБ с возможностью применения дополнительных мер стимулирования может усилить «аппетит к риску» на мировых рынках, что должно оказать положительное влияние как на развивающиеся фондовые рынки в целом, так и на российский рынок в частности. Однако, пока преждевременно говорить о кардинальной переоценке инвестиционных приоритетов глобальных инвесторов в сторону emerging markets.
- ✓ Российский рынок закрепился чуть выше отметки 200-дневной скользящей средней по индексу ММВБ, что находится на уровне 1416 пунктов. В случае усиления тенденции роста индекс ММВБ может уйти в диапазон 1450-1490 пунктов между двумя веерными линиями Фибоначчи.
- ✓ С учетом неопределенного внешнего и внутреннего новостного фона для среднесрочного движения вверх на российском фондовом рынке нужны дополнительные поддерживающие факторы.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 25.07.13г. (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	0,12071	5 238	-2,31%	+14,80%	+6,15%	-40,02%	-48,12%	0,27	0,09
РусГидро	0,5871	6 386	+3,44%	+18,16%	+13,81%	-19,99%	-27,03%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	9,689	1 582	-0,05%	-1,53%	-14,78%	-41,05%	-38,68%	18,10	9,32
Интер РАО ЕЭС	0,013831	4 945	+0,50%	+9,23%	+10,36%	-44,33%	-46,45%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,387	560	-2,22%	+1,09%	-1,90%	-35,34%	-36,67%	0,70	0,32
Россети	1,233	2 417	-1,91%	+12,40%	+4,85%	-37,12%	-27,00%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,12101	467	-0,64%	-11,67%	-14,38%	-29,66%	-27,51%	0,22	0,12
Мосэнерго	1,155	1 572	-1,04%	+7,21%	-1,87%	-13,35%	-6,01%	1,68	1,03
МОЭСК	1,2963	2 162	+2,04%	+5,39%	-3,98%	-14,15%	+4,54%	1,79	1,15
ОГК-2	0,2649	1 002	-1,23%	+4,09%	-1,16%	-22,70%	-37,28%	0,48	0,22
Ленэнерго	5,1	198	+1,23%	+12,29%	+7,17%	-22,08%	-18,56%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,5803	5 571	+2,57%	+11,53%	+3,46%	-1,33%	+7,29%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,3385	1 621	-0,84%	+3,79%	+0,14%	-17,38%	-19,63%	2,03	1,20
ТГК-1	0,00639	843	-3,95%	-1,69%	+0,24%	-7,05%	+6,50%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,00137	68	-2,56%	-1,30%	-13,51%	-38,81%	-26,93%	0,0030	0,0013
ТГК-5	0,003056	129	+1,16%	+5,02%	+9,14%	-14,45%	-16,82%	0,0055	0,0024
ТГК-6	0,003517	224	-5,56%	-14,30%	-11,23%	-2,55%	+8,99%	0,0064	0,0032
ТГК-9	0,002904	779	+2,80%	-1,35%	+1,45%	-12,00%	+97,72%	0,0046	0,0014
Волжская ТГК	1,6766	1 723	+3,83%	-1,15%	+3,21%	+6,80%	+41,87%	2,35	1,14
БЕЛОН	4,399	173	-3,87%	+14,32%	+1,20%	-26,55%	-41,46%	8,47	3,62
Северсталь	253,5	7 273	+6,47%	+20,37%	-3,10%	-31,36%	-25,73%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4715	25 552	+0,30%	+2,52%	-6,45%	-15,89%	-4,36%	6130,00	4282,00
ММК	8,168	3 126	-1,33%	+8,47%	+11,36%	-21,54%	-9,31%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	98,1	1 398	-0,30%	+3,37%	-20,95%	-52,01%	-44,92%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	55,22	262	+0,75%	+1,53%	-14,12%	-53,60%	-62,71%	178,60	40,16
НЛМК	48,68	9 991	+3,40%	+15,49%	-9,20%	-20,39%	-4,10%	69,86	40,22
Полюс Золото	899,4	5 872	-0,20%	+8,79%	-6,44%	-0,35%	-6,39%	1310,00	787,60
АМЗ	4,31	74	+4,21%	+10,85%	-8,26%	-31,53%	-40,99%	8,70	3,70

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Распадская	32,42	781	-6,57%	+1,38%	-28,67%	-43,98%	-59,15%	90,96	30,20
ТМК	85,04	2 731	+1,75%	+10,48%	+1,37%	-7,42%	-11,73%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	119,5	6 218	-1,60%	-3,37%	-24,17%	-37,71%	-30,68%	199,86	118,00
Polymetal	628,5	2 448	+7,80%	+27,74%	-20,14%	-46,51%	-20,34%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	46,35	581	+0,76%	+13,05%	+25,41%	-6,97%	-18,47%	70,99	28,98
Банк Москвы	850,3	7 913	+2,02%	-1,13%	+0,04%	-1,21%	-10,49%	975,00	700,20
Росбанк	69,81	3 709	-0,51%	-17,42%	-18,83%	-36,66%	-17,87%	115,00	68,19
Сбербанк	96,65	71 451	-1,80%	+7,88%	+0,29%	+4,01%	+11,55%	111,50	83,01
Сбербанк_пр	74,55	2 553	-0,81%	+9,47%	+5,39%	+10,71%	+20,38%	80,76	60,50
ВТБ	0,04665	20 706	-0,51%	-2,85%	+2,41%	-13,03%	-8,73%	0,06	0,04
Банк Возрождение	399,4	325	+2,52%	+2,70%	-20,97%	-25,90%	-25,15%	684,00	352,70
Банк Возрождение_пр	132,52	6	+0,23%	-4,63%	+5,56%	-4,90%	-24,64%	198,80	120,00
Номос-Банк	857,5	2 914	-1,33%	-6,83%	+4,08%	+4,19%	+18,93%	1039,00	577,60
Газпром	126,74	102 753	-2,74%	+16,39%	+3,12%	-11,93%	-13,15%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1994,1	58 086	-0,30%	+9,79%	+1,87%	-0,75%	+12,35%	2088,40	1763,70
Славнефть	399,29	452	-1,41%	+14,03%	+5,91%	+8,82%	+47,07%	471,00	259,00
НОВАТЕК	348,21	36 208	-4,38%	+1,72%	+17,25%	+0,65%	+1,56%	379,50	274,79
Роснефть	241,99	87 831	-1,07%	+4,64%	+11,74%	-10,41%	+25,78%	275,50	178,92
ГазпромНефть	121,65	19 753	-2,28%	+4,67%	-5,67%	-14,64%	-17,22%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	26,68	38 279	+0,17%	+7,08%	-4,21%	-0,61%	+3,55%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	21,37	38 279	-0,03%	+6,63%	+0,38%	+7,30%	+17,19%	23,36	17,90
Татнефть	205,89	15 362	-2,15%	+10,47%	+5,57%	-5,54%	+10,05%	225,67	165,11
Татнефть_пр	98,88	500	-0,02%	+3,70%	-4,52%	-6,78%	+8,08%	113,00	87,26
Башнефть	1981,1	12 803	-0,90%	+1,60%	-0,95%	+12,42%	+26,18%	2400,00	1487,10
Башнефть_пр	1077,7	1 427	+1,14%	+12,93%	-15,28%	-19,10%	-4,37%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	47,3	24 293	+1,52%	+5,18%	+0,06%	-18,74%	-39,28%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	38	586	+3,51%	+7,22%	+6,59%	-13,36%	-45,23%	80,47	26,27
МНПЗ	8299	1 680	+3,74%	-4,69%	+9,33%	+12,53%	+98,68%	11481	4090,00
ННГ	15	7	+0,00%	+7,14%	+28,21%	+11,03%	+41,43%	27,00	9,00
АК Транснефть	82507	20 066	+0,38%	+14,92%	+30,21%	+20,11%	+69,43%	86306	47280

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

АФК Система	20,99	347	+4,43%	+12,49%	+13,15%	+3,91%	+5,74%	24,07	15,21
МТС	277,45	19 634	+2,84%	+10,85%	+2,46%	+12,79%	+23,97%	289,80	221,00
Вымпелком (\$)	10,55	635	+1,34%	+8,32%	-8,50%	+7,50%	+43,11%	11,99	7,32
Мегафон	1055	21 803	-1,79%	+7,58%	+17,88%	+45,92%	#N/A N/A	1200,00	609,70
Ростелеком	118,54	11 948	+2,51%	+32,77%	+6,44%	-1,34%	+4,10%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	79,02	657	+1,07%	+10,09%	-1,41%	-12,55%	+1,32%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	9,81	612	-3,80%	+5,26%	-7,44%	-38,30%	-37,56%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	4,119	65	-1,72%	+2,95%	+0,68%	-31,53%	-29,02%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,343	213	-0,41%	+2,32%	-0,65%	-9,81%	-7,86%	6,62	4,81
Московская биржа	54,15	4 411	+0,31%	+4,13%	+22,54%	#N/A N/A	#N/A N/A	58,15	42,57
КАМАЗ	42,48	1 029	+2,41%	+28,73%	+24,32%	+14,22%	+1,55%	46,99	26,73
ОМЗ	39,5	48	+1,28%	+17,84%	+19,08%	+24,41%	+33,40%	39,50	26,11
СОЛЛЕРС	707	830	+1,46%	+2,48%	+5,18%	+3,27%	+74,40%	827,00	400,00
Аэрофлот	55,75	2 120	-2,35%	+4,44%	+5,37%	+24,22%	+32,27%	59,89	38,56
Аптеки 366	26,72	96	+1,75%	+29,46%	+11,10%	-16,58%	-10,64%	38,90	18,75
ДИКСИ	487	2 081	+0,52%	+7,50%	+20,84%	+21,67%	+46,68%	517,00	298,50
Группа Черкизово	519,8	783	+3,79%	+5,01%	+2,30%	-3,92%	+0,93%	746,00	479,30
Разгуляй	11,5	75	-4,25%	+10,58%	-6,96%	-13,53%	-29,84%	22,00	9,84
Магнит	8012,1	25 946	+7,24%	+16,03%	+26,27%	+66,01%	+99,10%	8310,00	3796,50
М ВИДЕО	261,6	1 611	-1,64%	+10,51%	+4,76%	+8,88%	-5,21%	298,97	210,01
Фармстандарт	1651	2 137	-1,26%	-21,01%	-18,89%	+1,15%	+23,49%	2645,00	1277,50
АКРОН	1211,7	1 682	-1,78%	-2,67%	+0,24%	-13,39%	-7,85%	1555,00	1125,50
ДОРОГОВУШ	16,301	403	+1,05%	+1,01%	-1,80%	-5,50%	+10,14%	19,50	13,51
ДОРОГОВУШ_пр	17,082	90	-1,91%	-4,92%	-1,26%	-5,86%	+8,53%	19,32	14,02
Нижнекамскнефтех им	24,402	1 347	-1,68%	-1,64%	-4,29%	-17,01%	-13,62%	33,00	23,00
Нижнекамскнефтех им_пр	20,7	155	-2,57%	-3,17%	-7,90%	-14,63%	-8,81%	28,50	20,10
Уралкалий	193,32	19 438	-9,55%	-13,16%	-17,09%	-17,70%	-27,98%	277,95	188,13

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-

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

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

© 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