

15 Августа, 2013

Комментарий

В среду 14 Августа на российском рынке ценных бумаг продолжился рост. Участники рынка положительно реагировали на хорошую динамику европейских торговых площадок, где подъем был обусловлен хорошей статистикой по изменению ВВП в еврозоне во 2 кв., а также данными по промышленному производству. Поддержку российскому рынку оказывали также сильные цены на нефть, которые вновь преодолели отметку в 100 долл. по Brent на усилении политических рисков. Сокращение коммерческих запасов нефти в США сильнее прогнозных значений (2,8 млн барр. против прогноза снижения на 1,5 млн барр.) также сыграло свою роль.

По итогам дня Индекс РТС прибавил 1,31%, а индекс ММВБ вырос на 1,14%. Торговая активность в среду незначительно снизилась. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 22,7 млрд руб. против 24 млрд руб. во вторник. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидерах роста оказался нефтегазовый сектор. В аутсайдерах дня оказался банковский сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику лучше базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 вырос на 1,67%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа прибавил 1,52% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля подрос на 0,59%, Индекс РТС – Электроэнергетика вырос на 0,62%, Индекс РТС – Металлы и добыча вырос на 0,68%, Индекс РТС – Финансы подрос на 0,37%, Индекс РТС-Промышленность прибавил 1,16%, а Индекс РТС-Телекоммуникации подрос на 1,47%. Индекс волатильности РТС по итогам дня снизился на 2,6%, что отразило усиление негативных ожиданий рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия вырос на 0,78%, ММВБ-Нефть и газ вырос на 1,35%, ММВБ-Финансы прибавил 0,16%, ММВБ-Телекоммуникации подрос на 1,3%, ММВБ-Металлургия вырос на 0,52%, ММВБ-Потребительский сектор показал рост на 0,53%, ММВБ-машиностроение прибавил 1,11%, а ММВБ-энергетика вырос на 0,6%.

В лидерах роста по итогам дня оказались привилегированные акции Квадры, выросшие на 9,7%. Котировки акций МРСК Урала и МРСК Волги выросли на 7,6% и 5,4% соответственно. Бумаги АВТОВАЗа вновь оказались среди лидеров роста и прибавили по итогам дня около 4,7%. Среди более ликвидных бумаг лучше рынка торговались акции НОВАТЭК и Сургутнефтегаза, прибавившие 2,2% и 2,0% соответственно. В аутсайдерах дня оказались акции МРСК Сибири, упавшие на 4 п.п. Среди корпоративных новостей стоит выделить отчеты компаний за 2 кв.

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,71%	-0,27%
EUR/USD	1,3288	+0,25%
USD/JPY	97,97	+0,17%
EUR/GBP	0,85532	-0,02%
S&P 500	1685,39	-0,52%
VIX	13,04	+5,93%
DJIA	15277	-0,18%
Topix	1153	-0,22%
Shanghai Comp	2081,88	-0,87%
DJ EURO Stoxx 50	2842,51	-0,34%
РТС Индекс	1353,83	-0,19%
РТС Фьючерс	134840	-0,27%
ММВБ Индекс	1414,09	-0,69%
Лидеры роста/снижения за день		
Квадра_пр	0,0038	+9,7%
МРСК Урала	0,156	+7,6%
МРСК Волга	0,055	+5,4%
АВТОВАЗ	11,1	+4,7%
МРСК Северного Кавказа	19,92	+3,8%
Росбанк	62,5	-1,6%
Возрождение_пр	131,36	-1,9%
ТГК-6	0,00352	-2,8%
ДВМП	5,92	-2,9%
МРСК Сибири	0,08311	-4,0%

* на 10-00 15 Августа 2013 г.

Так, отчетность Газпрома по РСБУ показала снижение чистой прибыли за 6 мес. на 35%. Котировки акций компании прибавили около 1,8%. Убыток Распадской за 1 полугодие вырос в 3,7 раза. Котировки акций Распадской вчера просели в пределах 1,4%. За 6 мес. чистая прибыль по РСБУ НОВАТЭК упала на 38%, а Ростелекома снизилась на 25%. Чистая прибыль по РСБУ МТС по итогам 1 пол. выросла более чем на 10%. Котировки акций компании выросли на 1,9% по итогам дня.

Индикатор страха на мировых рынках усилился: индекс волатильности опционов VIX вырос на 5,9% и составил 13,04. На рынке FOREX значение пары евро/доллар снизилось с 1,3263 долл. до 1,3256 долл. за евро. Пара иена/долл. скорректировалась с 98,20 иен до 98,14 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах остался без изменений. Так, значение пары рубль/евро по итогам дня стабилизировалось на уровне 43,85 руб. за евро, а пара рубль/долл. осталась на уровне 33,08 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдался умеренный рост котировок. Так, котировки никеля выросли на 1,1%, меди прибавили около 0,6%, платины подросли на 0,4%, палладия выросли на 0,3%, золота выросли на 1,1%, серебра прибавили 1,9%. Цена нефти смеси марки Brent стабилизировалась и составила на закрытии 109 долл. за барр.

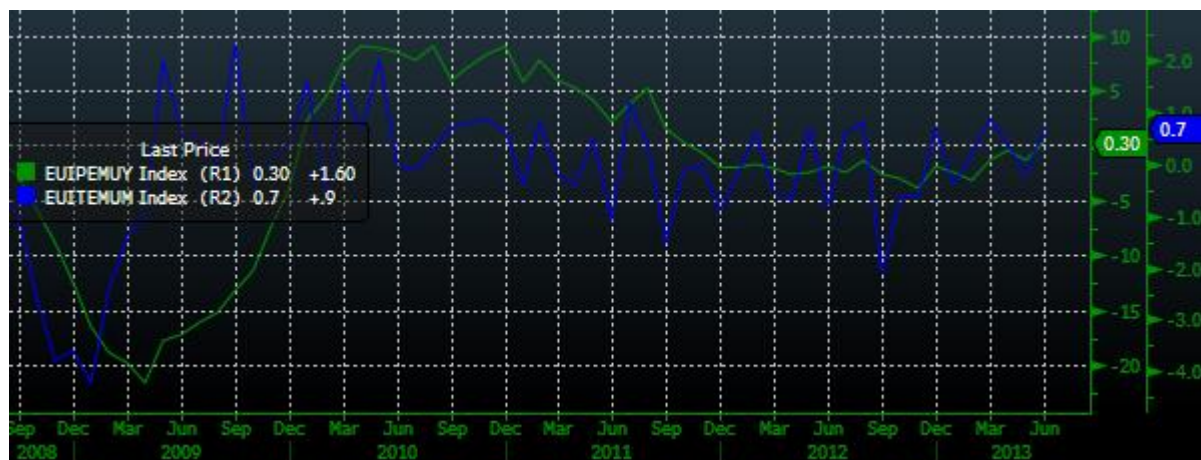


Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была в целом позитивной. Темпы промышленного производства в Еврозоне в июне выросли к предыдущему месяцу на 0,7% против снижения на 0,2% в мае. Рост ВВП еврозоны во 2 кв. по предварительным оценкам составил 0,3% против снижения на 0,3% в 1 кв.

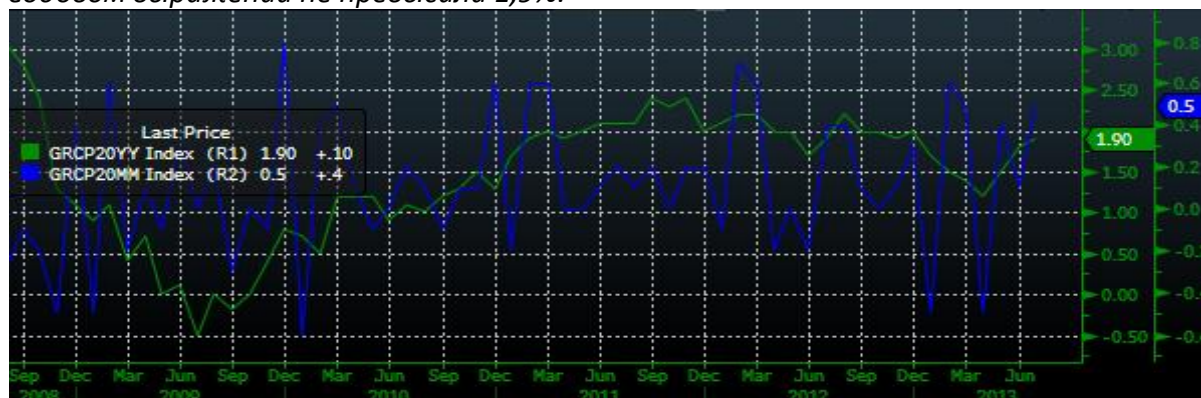
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



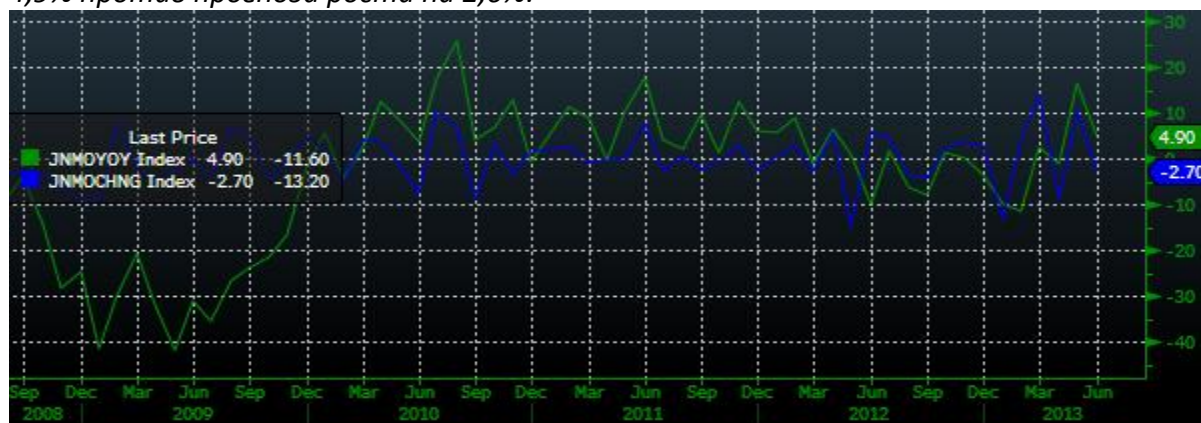
Источник: Bloomberg

Темпы инфляции в Германии в июле оставались стабильными и в годовом выражении не превысили 1,9%.



Источник: Bloomberg

Темпы роста промышленных заказов в Японии в июне выросли до 4,9% против прогноза роста на 2,6%.

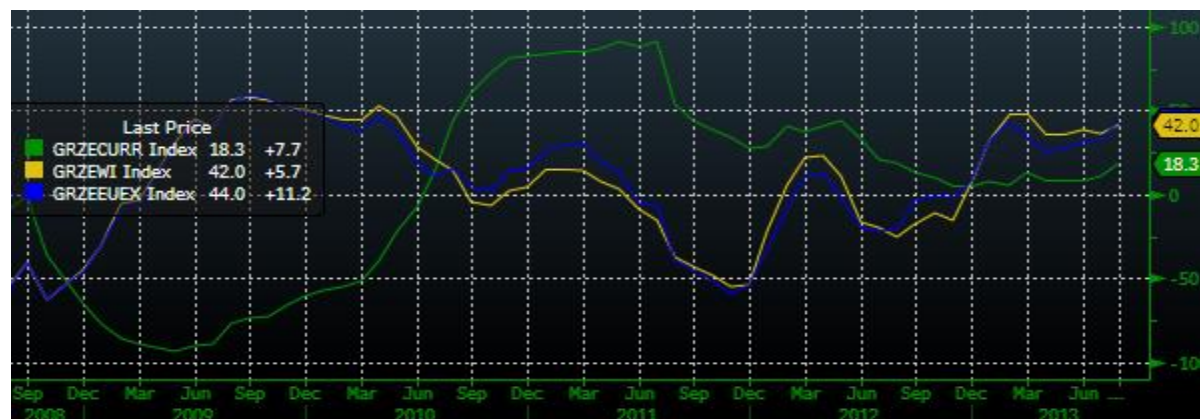


Источник: Bloomberg

Данные по динамике индексов экономических ожиданий ZEW в Германии и Еврозоне оказались в августе лучше ожиданий.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



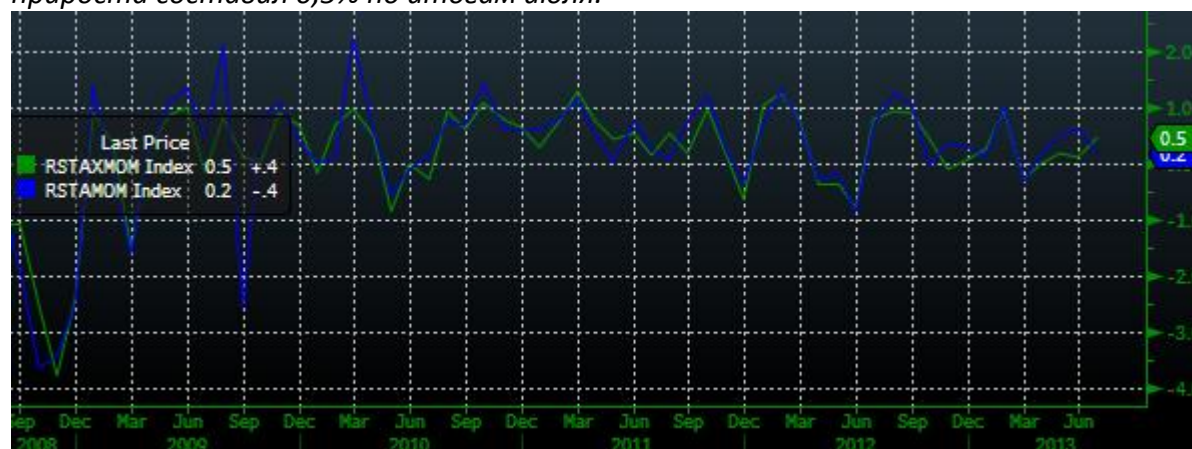
Источник: Bloomberg

Российская экономическая статистика была скудной. Положительное сальдо федерального бюджета по итогам июля сократилось до 236,7 млрд руб. против 306,9 млрд руб.

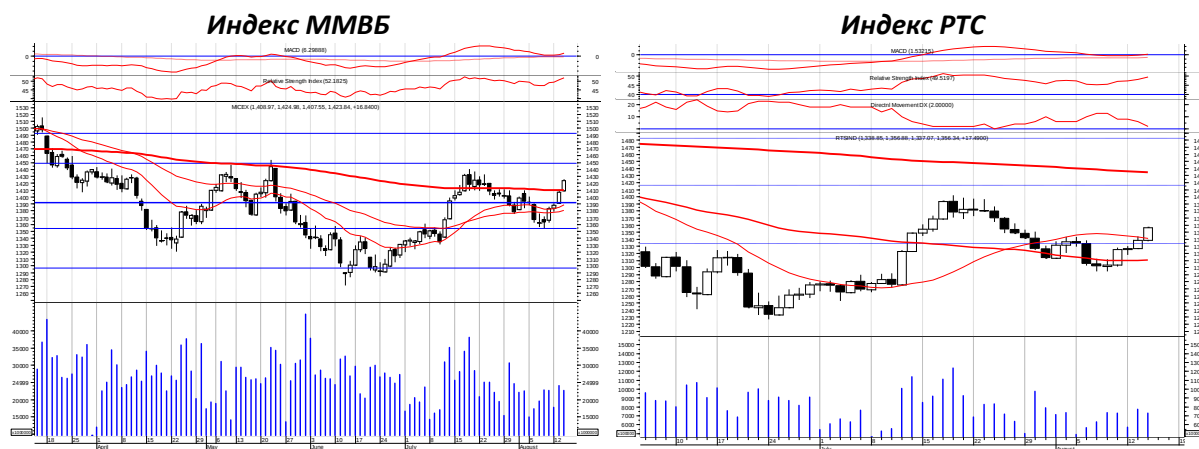


Источник: Bloomberg

Нейтральной оказалась статистика по розничным продажам в США за июль. Так, рост продаж составил 0,2% к предыдущему месяцу против 0,6% в июне. В то же время, без учета продаж автомобилей прироста составил 0,5% по итогам июля.



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 находится вблизи 200-дневной скользящей средней по индексу ММВБ. В случае преодоления данного уровня сопротивления, индекс ММВБ может уйти в диапазон 1450-1490 пунктов, что соответствует границам долгосрочных линий Фибоначчи.
- ✓ С учетом неопределенного внешнего и внутреннего новостного фона для среднесрочного движения вверх на российском фондовом рынке нужны дополнительные поддерживающие факторы. Одним из таких факторов поддержки могут стать цены на нефть. Усиление политической напряженности в Сирии и Египте создают условия для сохранения премии за риск в котировках «черного золота».

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 15.08.13г. (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	0,11683	5 070	+4,93%	+10,54%	-7,34%	-41,95%	-47,55%	0,27	0,09
РусГидро	0,5947	6 469	+4,37%	+8,39%	+8,75%	-18,96%	-33,51%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	8,743	1 427	-1,80%	-8,34%	-21,80%	-46,81%	-39,23%	18,10	8,50
Интер РАО ЕЭС	0,012901	4 613	+3,22%	-2,32%	-5,85%	-48,07%	-50,84%	0,029	0,011

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

МРСК Центра	0,356	515	-6,88%	-5,07%	-12,18%	-40,52%	-35,33%	0,70	0,32
Россети	1,159	2 272	+3,57%	+6,43%	-14,72%	-40,90%	-38,25%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,122	471	-4,24%	+0,16%	-14,99%	-29,08%	-17,01%	0,22	0,12
Мосэнерго	1,1655	1 587	+2,48%	+0,20%	-6,72%	-12,57%	-11,80%	1,68	1,03
МОЭСК	1,2392	2 067	+1,34%	-2,71%	-8,55%	-17,93%	-5,31%	1,79	1,15
ОГК-2	0,3188	1 206	-3,34%	+21,04%	+17,91%	-6,97%	-29,21%	0,46	0,22
Ленэнерго	4,862	189	-1,18%	-3,51%	-1,82%	-25,71%	-21,96%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,6706	5 766	+2,87%	+5,14%	+1,59%	+2,13%	+0,05%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,2963	1 570	+0,49%	-1,72%	+2,79%	-19,98%	-27,17%	2,03	1,20
ТГК-1	0,006501	858	+1,29%	-4,57%	+0,99%	-5,44%	-5,44%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001437	72	+2,72%	+1,05%	-2,51%	-35,82%	-47,75%	0,0030	0,0013
ТГК-5	0,003035	128	+1,44%	+0,30%	+4,48%	-15,03%	-41,34%	0,0055	0,0024
ТГК-6	0,00352	225	+3,07%	-6,68%	-8,45%	-2,47%	-31,28%	0,0064	0,0032
ТГК-9	0,002999	805	-1,87%	+3,41%	+12,90%	-9,12%	-3,26%	0,0046	0,0023
Волжская ТГК	1,6901	1 737	-1,16%	+0,56%	+1,45%	+7,66%	-23,44%	2,35	1,21
БЕЛОН	4,272	168	+1,98%	+0,09%	-4,92%	-28,67%	-46,55%	8,47	3,62
Северсталь	279,2	8 010	+9,23%	+19,01%	+7,22%	-24,40%	-28,23%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4454	24 138	+8,48%	-4,71%	-5,54%	-20,55%	-11,29%	6130,00	4063,00
ММК	8,48	3 245	+5,95%	+5,51%	+13,13%	-18,55%	-16,71%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	102,8	1 466	+8,90%	+7,98%	-11,61%	-49,71%	-52,25%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	57,06	271	+8,46%	+1,22%	-7,43%	-52,06%	-63,67%	173,00	40,16
НЛМК	53,7	11 022	+8,03%	+16,03%	+12,32%	-12,18%	-8,84%	69,86	40,22
Полюс Золото	884	5 771	+4,85%	-2,23%	-4,85%	-2,06%	-8,41%	1310,00	787,60
АМЗ	4,212	72	+3,90%	+0,38%	-6,42%	-33,09%	-41,21%	8,70	3,70
Распадская	31,95	769	+2,44%	-5,67%	-21,71%	-44,79%	-57,99%	90,96	30,20
ТМК	91,59	2 941	+4,53%	+15,14%	+14,26%	-0,29%	-11,08%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	109,99	5 723	+0,50%	-11,66%	-28,42%	-42,67%	-37,11%	199,86	108,00
Polymetal	742	2 890	+7,07%	+43,94%	+13,37%	-36,85%	-15,76%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	42,98	539	-2,61%	-7,55%	+9,09%	-13,73%	-28,32%	70,99	28,98
Банк Москвы	830,5	7 729	-1,79%	-1,42%	-1,02%	-3,51%	-8,95%	957,90	700,20
Росбанк	61,44	3 264	-7,48%	-15,82%	-25,98%	-44,25%	-28,23%	115,00	47,16

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Сбербанк	97,18	71 843	+3,38%	-2,55%	-5,86%	+4,58%	+4,58%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	73,99	2 534	+2,61%	-2,79%	-1,66%	+9,88%	+9,89%	84,78	60,89
ВТБ	0,04739	21 034	+4,31%	+1,52%	+4,45%	-11,65%	-15,74%	0,06	0,04
Банк Возрождение	398,9	324	-0,30%	+7,40%	-13,09%	-25,99%	-37,67%	684,00	352,70
Банк Возрождение_пр	131,36	6	-1,16%	-0,94%	-0,64%	-5,73%	-27,41%	198,80	107,15
Номос-Банк	848,6	2 883	+0,45%	+2,22%	+4,55%	+3,11%	+20,03%	1039,00	577,60
Газпром	133,67	108 371	+6,85%	+8,94%	+9,15%	-7,12%	-13,53%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1968,1	57 329	+3,39%	-1,29%	-2,59%	-2,04%	+5,43%	2088,40	1781,30
Славнефть	409	463	+2,17%	-3,77%	+6,54%	+11,47%	+34,55%	471,00	291,11
НОВАТЕК	367,06	38 168	+8,43%	+1,07%	+20,51%	+6,10%	-0,37%	379,50	274,79
Роснефть	237,5	86 201	+3,66%	-3,94%	+7,50%	-12,07%	+18,57%	275,50	178,92
ГазпромНефть	126,5	20 540	+7,27%	+7,02%	-1,82%	-11,24%	-16,78%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	26,158	37 741	+4,35%	-2,85%	+1,19%	-2,55%	-8,63%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	21,749	37 741	+0,83%	-0,05%	+11,20%	+9,20%	+7,32%	23,95	18,57
Татнефть	211,06	15 748	+3,42%	+2,27%	+6,19%	-3,17%	+3,80%	225,67	165,11
Татнефть_пр	103,55	523	+0,22%	+5,72%	+6,74%	-2,38%	+8,51%	113,00	89,00
Башнефть	1936,1	12 512	-1,38%	-4,61%	+1,85%	+9,86%	+16,30%	2400,00	1487,10
Башнефть_пр	1091,9	1 446	+1,06%	+2,20%	+5,11%	-18,04%	-5,04%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	47,99	24 647	+2,08%	-0,02%	+9,69%	-17,56%	-37,10%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	39,38	607	+1,00%	+4,18%	+16,23%	-10,21%	-40,62%	80,47	26,27
МНПЗ	8540	1 729	+1,08%	+1,70%	+6,75%	+15,80%	+90,37%	11481	4299,00
ННГ	13,6666	6	+0,00%	-8,89%	+16,81%	+1,16%	+18,27%	27,00	9,00
АК Транснефть	80903	19 676	+1,68%	+0,30%	+23,63%	+17,77%	+47,31%	86306	47280
АФК Система	22,72	375	+2,07%	+6,82%	+13,60%	+12,48%	+10,83%	24,07	15,21
МТС	294,71	20 856	+3,30%	+9,01%	+13,45%	+19,81%	+21,84%	300,38	222,78
Вымпелком (\$)	10,72	645	+3,88%	+2,58%	-2,10%	+9,24%	+12,34%	11,99	8,70
Мегафон	1093,6	22 601	+2,84%	-0,63%	+5,94%	+51,26%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	114,27	11 518	+2,47%	+4,86%	-1,70%	-4,89%	-8,88%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	77,91	648	+0,21%	+1,59%	-3,92%	-13,78%	-5,31%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,852	677	+15,31%	+6,39%	+1,37%	-31,74%	-31,72%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	4,361	69	+8,70%	+5,19%	+8,27%	-27,51%	-27,94%	7,59	3,23

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ИРКУТ	5,577	223	+1,44%	+4,38%	+5,25%	-5,86%	-4,81%	6,62	4,81
Московская биржа	57,13	4 654	+1,31%	+5,89%	+14,63%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	47,05	1 140	+11,20%	+9,78%	+41,67%	+26,51%	+15,74%	47,25	26,73
ОМЗ	39,8	48	-2,57%	+3,06%	+19,34%	+25,35%	+19,88%	41,59	26,11
СОЛЛЕРС	715	839	+0,31%	-1,05%	-2,63%	+4,44%	+63,65%	827,00	420,40
Аэрофлот	55,6	2 115	-0,52%	-5,10%	+10,03%	+23,89%	+34,01%	59,89	38,56
Аптеки 366	25,05	90	+0,64%	-6,18%	+4,81%	-21,79%	-29,14%	38,90	18,75
ДИКСИ	481,97	2 059	-1,24%	-0,68%	+7,63%	+20,42%	+30,30%	517,00	298,50
Группа Черкизово	569	857	+9,42%	+13,41%	+11,79%	+5,18%	+12,63%	746,00	479,30
Разгуляй	11,54	75	+4,72%	-3,83%	-8,49%	-13,23%	-36,42%	18,58	9,84
Магнит	8177,5	26 482	+1,15%	+9,08%	+14,05%	+69,44%	+90,32%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	270,37	1 665	-0,96%	+5,46%	+4,75%	+12,53%	+3,56%	301,00	210,01
Фармстандарт	1659,7	2 148	+0,99%	-0,15%	-26,63%	+1,68%	+23,03%	2645,00	1280,60
АКРОН	1059,9	1 471	+4,42%	-13,32%	-13,82%	-24,24%	-22,39%	1555,00	996,00
ДОРОГОВУШ	14,856	367	-0,97%	-10,56%	-9,98%	-13,88%	-9,59%	19,50	13,51
ДОРОГОВУШ_пр	16,508	87	+0,05%	-3,29%	-5,63%	-9,03%	+4,15%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	24,981	1 378	+4,08%	-0,09%	+1,13%	-15,04%	-9,49%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,78	156	+5,20%	-1,99%	-7,07%	-14,30%	-11,90%	28,50	17,00
Уралкалий	162,05	16 294	-0,47%	-24,74%	-28,93%	-31,01%	-36,94%	277,95	140,00

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

© 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