ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

Ежедневный обзор

2 Сентября, 2013

Комментарий

В пятницу 30 Августа российские фондовые индексы продемонстрировали умеренное снижение. Неопределенность вокруг военной операции в Сирии сняла напряженность на рынке нефти. На фоне коррекции котировок цен на «черное золото» вниз котировки российских акций также испытывали умеренное падение.

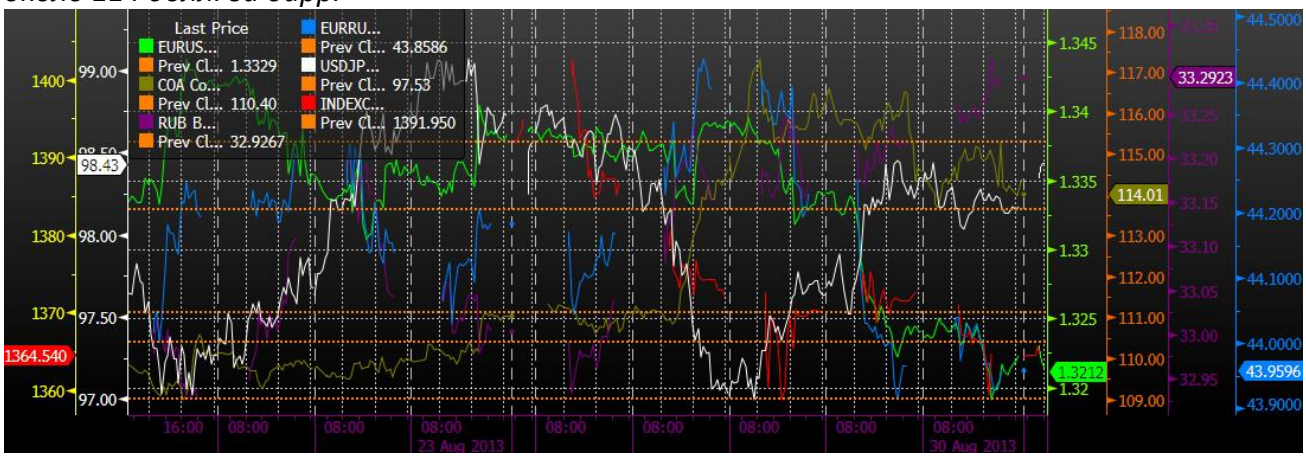
По итогам дня Индекс РТС просел на 0,75%, а Индекс ММВБ потерял 0,53%. Торговая активность в пятницу незначительно выросла. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 20,7 млрд руб. против 18,3 млрд руб. в четверг. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидера роста оказался потребительский сектор. В аутсайдерах оказался сектор машиностроения. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 просел на 2,2%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа просел на 0,1% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля вырос на 0,68%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 2,31%, Индекс РТС – Металлы и добыча потерял 0,55%, Индекс РТС – Финансы снизился на 0,76%, Индекс РТС-Промышленность упал на 2,9%, а Индекс РТС-Телекоммуникации упал на 2,39%. Индекс волатильности РТС по итогам дня снизился на 2,0%, что отразило умеренное снижение негативных ожиданий рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия просел на 0,13%, ММВБ-Нефть и газ прибавил 0,16%, ММВБ-Финансы просел на 0,62%, ММВБ-Телекоммуникации упал на 2,16%, ММВБ-Металлургия потерял 0,31%, ММВБ-Потребительский сектор показал рост на 0,92%, ММВБ-машиностроение снизился на 2,66%, а ММВБ-энергетика просел на 2,3%.

В лидерах роста по итогам дня оказались бумаги МРСК Волга, прибавившие 3,5%. Среди более ликвидных акций в лидерах роста оказались акции НЛМК, выросшие на 3,2%. В аутсайдерах дня оказались бумаги Ростелекома, просевшие на 6,8%. Слабо торговались бумаги автопроизводителей: акции СОЛЛЕРС упали на 4,3%, а привилегированные акции АВТОВАЗа просели на 4,1%. Из корпоративных новостей стоит отметить отчетность ЛУКОЙЛа по МСФО за 1 пол. Благодаря росту чистой прибыли во 2 кв. почти в два раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года удалось сгладить финансовый результат за полугодие: чистая прибыль за 6 месяцев снизилась всего на 2,5%. По итогам дня котировки акций компании упали на 1,3%. Согласно отчету по МСФО Э.ОН Россия чистая прибыль в 1 пол. выросла почти на 8%. Котировки акций компании упали на 2,7% по итогам дня.

Рыночные индикаторы*		
US Tsys 10Y	2,78%	+0,00%
EUR/USD	1,3221	-0,01%
USD/JPY	99,09	-0,93%
EUR/GBP	0,85013	+0,32%
S&P 500	1632,97	-0,32%
VIX	17,01	+1,19%
DJIA	14889	+0,64%
Topix	1117	+1,32%
Shanghai Comp	2098,448	+0,00%
DJ EURO Stoxx 50	2764,3	+1,56%
РТС Индекс	1299,54	+0,66%
РТС Фьючерс	129470	+0,72%
ММВБ Индекс	1371,23	+0,48%
Лидеры роста/снижения за день		
МРСК Волга	0,05097	+3,5%
НЛМК	53,48	+3,2%
ТГК-2	0,00143	+2,9%
М.Видео	267	+2,5%
Polymetal	392.5	+2,2%
АВТОВАЗ_пр	3,85	-4,1%
СОЛЛЕРС	620,1	-4,3%
РУСАЛ_рдр	97,2	-4,7%
Ленэнерго	4,39	-6,2%
Ростелеком	100,51	-6,8%

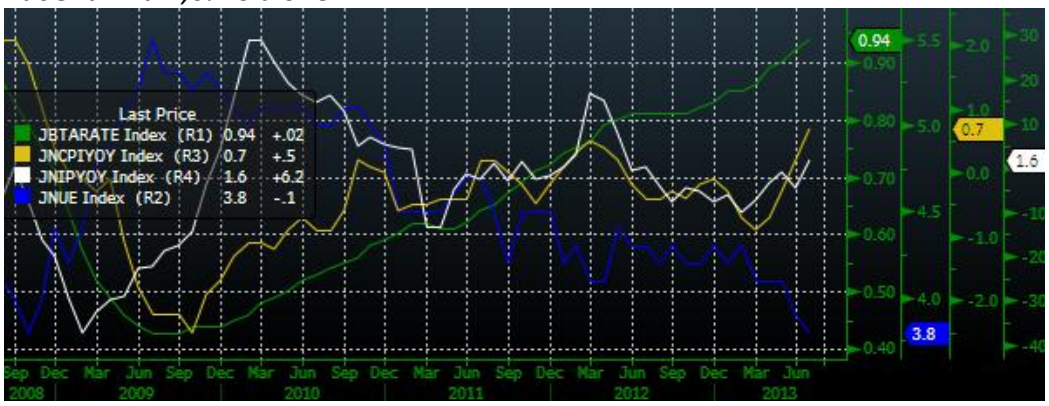
* на 10-00 2 Сентября 2013 г.

Индикатор страха на мировых рынках вновь показал незначительное снижение: индекс волатильности опционов VIX подрос на 1,2% и составил на закрытии 17,01. На рынке FOREX значение пары EUR/USD снизилось с 1,3236 долл. до 1,3212 долл. за евро. Пара USD/JPY выросла с 98,3 иен до 98,43 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал разнонаправленное движение. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня снизилось с 43,97 руб. до 43,96 руб. за евро, а пара USD/RUB подросла с 33,21 руб. до 33,29 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалась коррекция цен вниз. Так, котировки никеля снизились на 2,0%, меди упали на 0,7%, платины подросли на 0,3%, палладия упали на 2,0%, золота потеряли 0,9%, серебра упали на 1,5%. Цена нефти смеси марки Brent просела на 0,5% и составила на закрытии около 114 долл. за барр.



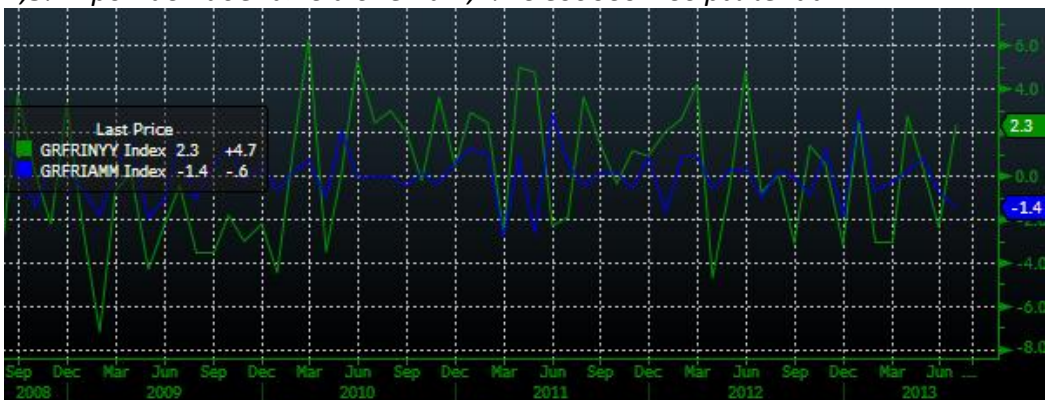
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была в целом позитивной. Уровень безработицы в Японии в июле снизился до 3,8%, темпы потребительской инфляции выросли до 0,7%. Рост промышленного производства в июле составил 1,6% в годовом выражении против падения на 4,6% в июне.



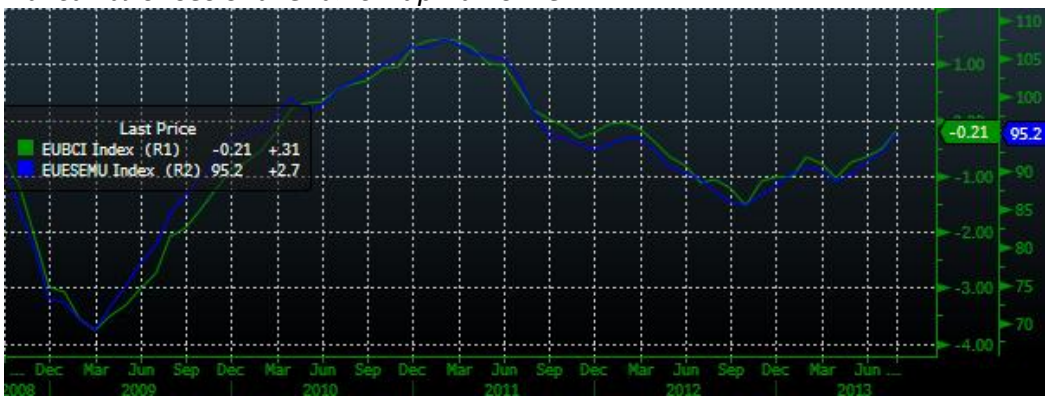
Источник: Bloomberg

Темпы роста розничных продаж в Германии в июле выросли на 2,3% против падения в июне на 2,4% в годовом выражении.



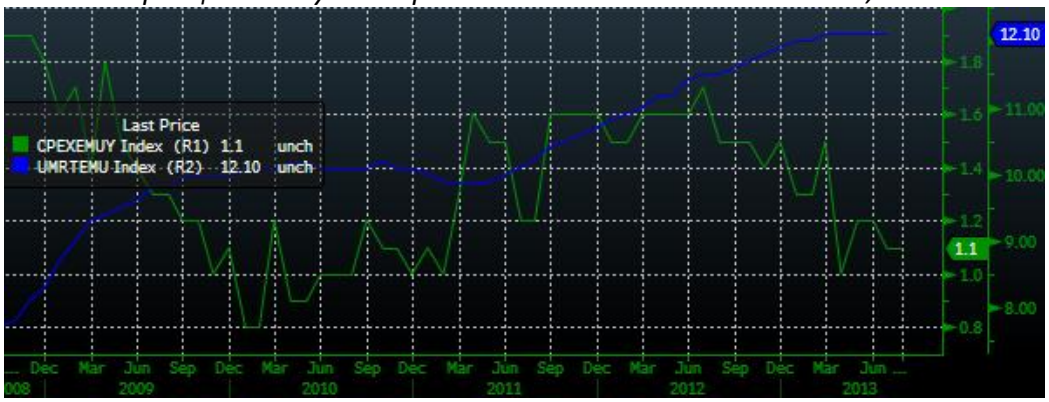
Источник: Bloomberg

Индекс доверия в промышленности еврозоны в августе вырос до максимального значения с марта 2012г.



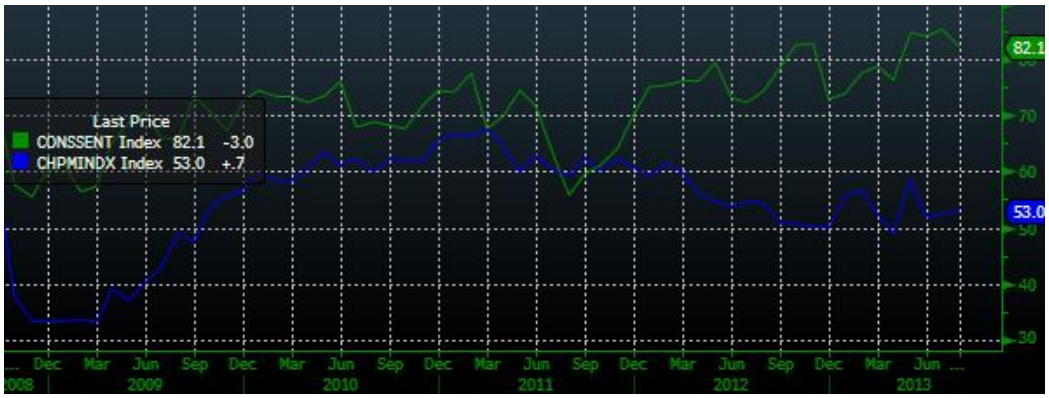
Источник: Bloomberg

Уровень безработицы в еврозоне остался в июле на уровне 12,1%. Темпы инфляции в августе в регионе остались на отметке 1,1%.



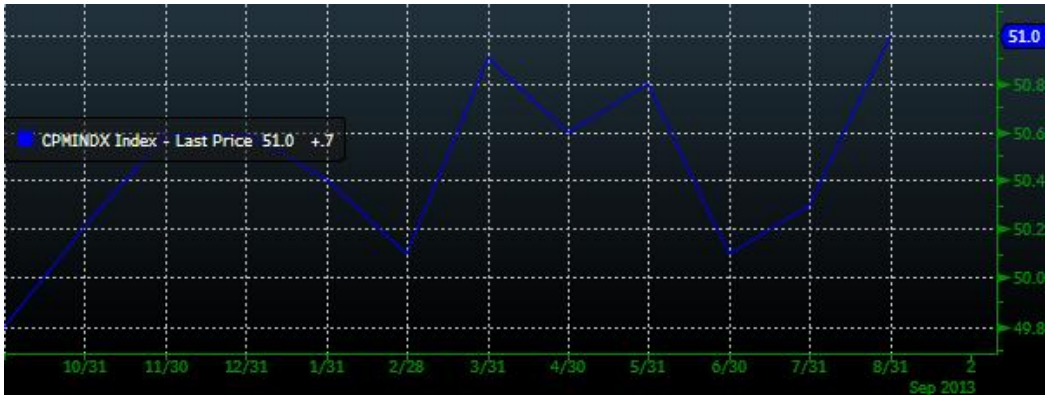
Источник: Bloomberg

Индекс доверия потребителей Мичиганского университета вырос в августе до 82,1 против прогноза на уровне 80,5. Индекс Чикаго PMI составил 53 против 52,3 в июле.



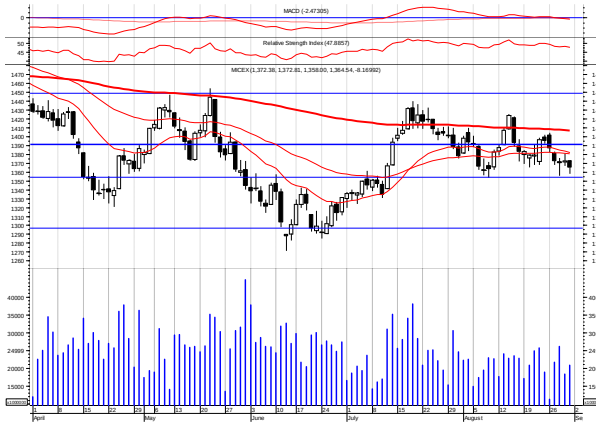
Источник: Bloomberg

Индекс менеджеров по закупкам в промышленности PMI в Китае по состоянию на август достиг максимального уровня с марта 2012г.



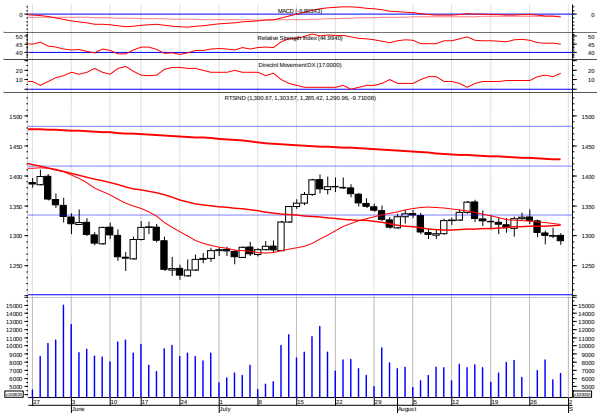
Источник: Bloomberg

Индекс ММВБ



Источник: ММВБ

Индекс РТС



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.***
- ✓ ***Индекс ММВБ пробил сверху уровень 50-дневной скользящей средней, что может быть началом краткосрочного движения вниз до уровня 1355 пунктов, что соответствует одной из 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 повышения премии за риск в котировках «черного золота».***

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 02.09.13г. (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	0,1075	4 665	-5,64%	-5,64%	-10,20%	-46,58%	-46,27%	0,27	0,09
РусГидро	0,5487	5 969	-3,04%	-4,97%	+16,45%	-25,23%	-32,74%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	7,809	1 275	-8,02%	-16,51%	-27,02%	-52,49%	-41,29%	18,10	7,67
Интер РАО ЕЭС	0,012	4 277	-3,37%	-7,69%	-8,60%	-51,85%	-53,76%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,339	490	-2,87%	-11,79%	-23,42%	-43,36%	-39,21%	0,70	0,32
Россети	1,041	2 041	-8,04%	-5,79%	-8,36%	-46,91%	-39,79%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,118	455	-5,14%	-9,24%	-15,71%	-31,41%	-29,42%	0,22	0,12
Мосэнерго	1,1001	1 498	-3,38%	-3,19%	-7,37%	-17,47%	-8,48%	1,68	1,03
МОЭСК	1,1099	#ЗНАЧ!	-7,43%	-9,90%	-16,68%	-26,50%	-11,04%	1,79	1,10
ОГК-2	0,2941	1 112	-6,04%	-4,82%	+11,06%	-14,18%	-30,47%	0,46	0,22
Ленэнерго	4,388	171	-8,39%	-7,83%	-6,64%	-32,96%	-26,74%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,4861	5 368	-4,04%	-7,55%	-1,56%	-4,93%	-4,27%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,225	1 484	-3,56%	-6,01%	-4,40%	-24,38%	-32,64%	2,03	1,20
ТГК-1	0,007	924	+7,03%	+6,67%	+17,89%	+1,82%	+10,89%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001407	70	-0,42%	+0,43%	-10,44%	-37,16%	-40,76%	0,0026	0,0013
ТГК-5	0,002849	120	-4,87%	-6,16%	-4,56%	-20,24%	-32,28%	0,0045	0,0024
ТГК-6	0,003299	210	-3,11%	-3,79%	-22,99%	-8,59%	-21,47%	0,0064	0,0031
ТГК-9	0,002858	767	-5,36%	-0,59%	-1,45%	-13,39%	-8,18%	0,0037	0,0023

Волжская ТГК	1,6754	1 722	-1,53%	+0,70%	+1,53%	+6,72%	-13,19%	2,06	1,21
БЕЛОН	3,992	157	-2,16%	-5,29%	+1,37%	-33,34%	-47,75%	8,47	3,62
Северсталь	278,7	7 996	-0,18%	+6,70%	+7,32%	-24,53%	-24,41%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4403	23 861	-0,27%	-0,65%	-5,11%	-21,46%	-7,75%	6130,00	4063,00
ММК	8,074	3 090	-3,59%	+2,70%	+11,97%	-22,45%	-13,72%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	98	1 397	-5,95%	-0,71%	-10,26%	-52,05%	-48,53%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	53,2	253	-4,93%	-5,22%	-12,34%	-55,30%	-65,23%	173,00	40,16
НЛМК	54,1	11 104	+2,99%	+11,82%	+20,89%	-11,53%	-3,10%	69,86	40,22
Полюс Золото	909,3	5 936	+0,01%	+5,15%	-3,61%	+0,74%	-6,36%	1310,00	787,60
АМЗ	3,75	64	-8,11%	-11,07%	-16,26%	-40,43%	-46,17%	8,70	3,70
Распадская	29,19	703	-5,87%	-9,99%	-21,15%	-49,56%	-59,21%	90,96	28,37
ТМК	82,67	#ЗНАЧ!	-2,75%	-5,03%	+11,66%	-10,00%	-13,59%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	99,5	5 177	-2,83%	-14,56%	-32,35%	-48,14%	-42,22%	199,86	97,07
Polymetal	758	2 952	-6,36%	+13,05%	+9,78%	-35,49%	-19,45%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	40,1	503	-5,18%	-10,89%	+1,78%	-19,51%	-36,70%	70,99	28,98
Банк Москвы	856,3	7 969	+3,17%	+1,34%	-0,43%	-0,51%	-4,87%	957,90	700,20
Росбанк	55	2 922	-0,94%	-20,81%	-34,03%	-50,10%	-38,51%	115,00	47,16
Сбербанк	89,11	65 877	-2,35%	-8,12%	-9,74%	-4,10%	-4,43%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	70,15	2 402	-2,77%	-6,94%	-3,15%	+4,17%	+2,69%	84,78	60,89
ВТБ	0,04485	19 907	-1,77%	-4,00%	-2,54%	-16,39%	-16,03%	0,06	0,04
Банк Возрождение	359,8	293	-7,72%	-14,13%	-19,15%	-33,25%	-37,11%	684,00	344,50
Банк Возрождение_пр	130	6	-1,61%	-2,37%	-0,46%	-6,71%	-29,73%	198,80	107,15
Номос-Банк	831	2 824	+1,98%	-4,04%	-3,79%	+0,97%	+5,94%	1039,00	700,10
Газпром	131,99	107 009	-0,45%	+2,81%	+7,79%	-8,28%	-16,04%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1929	56 190	-0,79%	-1,48%	+2,70%	-3,99%	+5,06%	2088,40	1781,30
Славнефть	400	453	-1,31%	-1,15%	+8,98%	+9,01%	+32,94%	471,00	300,00
НОВАТЕК	362,99	37 745	-1,70%	+1,29%	+13,38%	+4,92%	-0,32%	398,00	274,79
Роснефть	245,9	89 250	+4,54%	+3,48%	+16,67%	-8,96%	+27,35%	275,50	178,92
ГазпромНефть	135,21	21 954	+4,21%	+13,22%	+11,33%	-5,13%	-10,74%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	26,25	37 867	+1,80%	+0,35%	+7,61%	-2,21%	-6,18%	32,15	23,47

Сургутнефтегаз_пр	22,349	27 344	+1,80%	+2,60%	+14,83%	+12,21%	+7,18%	23,95	18,57
Татнефть	208,67	15 569	-0,23%	+1,51%	+14,94%	-4,26%	+6,63%	225,67	165,11
Татнефть_пр	103,14	7 696	-0,21%	+0,62%	+8,55%	-2,76%	+4,08%	113,00	89,00
Башнефть	1929,7	12 471	+1,44%	-3,47%	-3,55%	+9,50%	+17,24%	2400,00	1635,00
Башнефть_пр	1219,9	7 884	+1,15%	+12,86%	+15,62%	-8,43%	+0,05%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	47,56	24 427	-0,79%	-0,67%	+15,30%	-18,30%	-44,37%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	37,76	582	+1,21%	-4,28%	+11,09%	-13,91%	-48,83%	80,47	26,27
МНПЗ	8429	1 707	+0,75%	-0,85%	+3,50%	+14,29%	+84,32%	11481	4322,00
ННГ	12,9998	6	+0,00%	-13,33%	+11,11%	-3,78%	-36,59%	27,00	9,00
АК Транснефть	77398	18 639	+0,08%	-2,09%	+14,84%	+12,67%	+46,70%	86306	51895
АФК Система	22,14	366	-2,38%	-0,23%	+15,98%	+9,60%	+12,33%	24,07	15,21
МТС	289,7	20 501	-3,43%	+2,42%	+13,93%	+17,77%	+19,60%	302,69	222,78
Вымпелком ($)	10,73	646	-2,63%	+7,19%	+7,84%	+9,34%	+7,90%	11,99	9,26
Мегафон	1120	23 147	+0,26%	+10,29%	+12,70%	+54,91%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	102,2	10 301	-9,67%	-9,52%	+1,14%	-14,94%	-17,25%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	73,65	7 424	-3,61%	-5,21%	+1,04%	-18,49%	-13,37%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,99	686	-1,52%	+16,28%	+9,69%	-30,88%	-28,37%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,879	61	-4,81%	-3,03%	+5,95%	-35,52%	-33,44%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,261	210	-5,48%	-0,74%	+1,80%	-11,19%	-8,50%	6,62	4,81
Московская биржа	61,3	4 993	+7,02%	+3,90%	+11,52%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	54,03	1 309	-3,38%	+29,44%	+78,85%	+45,28%	+35,99%	63,90	26,73
ОМЗ	40	49	-2,44%	+1,01%	+22,66%	+25,98%	+15,04%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	618,5	726	-8,80%	-12,94%	-13,62%	-9,66%	+41,76%	827,00	420,40
Аэрофлот	49	1 864	-8,45%	-14,19%	-5,41%	+9,18%	+15,21%	59,89	38,56
Аптеки 366	27,42	99	+11,96%	+4,62%	+26,42%	-14,39%	-22,26%	38,80	18,75
ДИКСИ	438,66	1 874	-3,11%	-6,82%	-6,23%	+9,60%	+19,20%	517,00	298,50
Группа Черкизово	526,9	793	+0,34%	-0,68%	+7,44%	-2,61%	+0,36%	746,00	479,30
Разгуляй	11,18	73	-1,84%	+1,08%	-7,07%	-15,94%	-31,16%	17,84	9,84
Магнит	7435	24 078	-4,75%	-7,02%	+4,08%	+54,05%	+77,55%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	268,3	1 652	+7,49%	-1,31%	+9,67%	+11,67%	-5,86%	301,00	210,01
Фармстандарт	1640	2 123	-1,91%	-4,63%	-21,11%	+0,48%	+9,77%	2645,00	1280,60

АКРОН	1009	1 401	+0,00%	-8,29%	-22,28%	-27,88%	-28,61%	1555,00	994,70
ДОРОГОБУШ	15,848	391	+4,96%	+5,65%	-5,16%	-8,13%	-4,23%	19,50	14,20
ДОРОГОБУШ_пр	16,583	88	-2,40%	+0,50%	-7,87%	-8,61%	+2,66%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтехим	23,949	1 322	-2,48%	-1,24%	-4,53%	-18,55%	-16,67%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтехим_пр	20,649	155	+0,56%	+5,76%	-7,11%	-14,84%	-10,96%	28,50	17,00
Уралкалий	157,36	15 822	-0,16%	-0,99%	-31,92%	-33,01%	-36,52%	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