

3 Сентября, 2013

Комментарий

В понедельник 2 Сентября на российском фондовом рынке наблюдалось затишье, что вписывается в общую тенденцию, наблюдаемую на мировых рынках. Инвесторы заняли выжидательную позицию до наступления развязки до решения о проведении военной операции США в Сирии.

По итогам дня Индекс РТС прибавил 0,08%, а Индекс ММВБ подрос на 0,21%. Торговая активность в понедельник упала, что можно объяснить адаптацией рынка к введению системы Т+2. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили менее 10 млрд руб. против 20,7 млрд руб. в пятницу. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидера роста оказался потребительский сектор. В аутсайдерах оказался телекоммуникационный сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику лучше базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 прибавил 1,0%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа просел на 0,11% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля вырос на 0,62%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 0,45%, Индекс РТС – Металлы и добыча вырос на 0,23%, Индекс РТС – Финансы подрос на 0,09%, Индекс РТС-Промышленность подрос на 0,15%, а Индекс РТС-Телекоммуникации упал на 1,73%. Индекс волатильности РТС по итогам дня подрос на 1,1%, что отразило умеренный рост негативных ожиданий рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия просел на 0,2%, ММВБ-Нефть и газ прибавил 0,01%, ММВБ-Финансы подрос на 0,22%, ММВБ-Телекоммуникации упал на 1,6%, ММВБ-Металлургия прибавил 0,35%, ММВБ-Потребительский сектор показал рост на 0,71%, ММВБ-машиностроение вырос на 0,24%, а ММВБ-энергетика просел на 0,18%.

В лидерах роста по итогам дня оказались бумаги СОЛЛЕРС, выросшие на 5,8%. Лучше рынка торговались также бумаги М.Видео, прибавившие около 2,8%. Интерес к бумагам компании поддерживается ожиданиями продолжения позитивной дивидендной истории. Хорошим ростом отметились бумаги ТМК и ОГК-2, прибавившие соответственно 2,1% и 1,9%. В аутсайдерах дня оказались бумаги Аптеки 3биб. Компания опубликовала отчетность по итогам 1 пол. 2013г., которая показала рост убытка в 2,8 раза – до 926 млн. руб. Хуже рынка торговались также привилегированные акции Квадры (-5,9%) и обыкновенные акции АВТОВАЗА (-3,6%).

Индикатор страха на мировых рынках показал незначительный рост. На рынке FOREX значение пары EUR/USD снизилось с 1,3212 долл. до

Рыночные индикаторы*

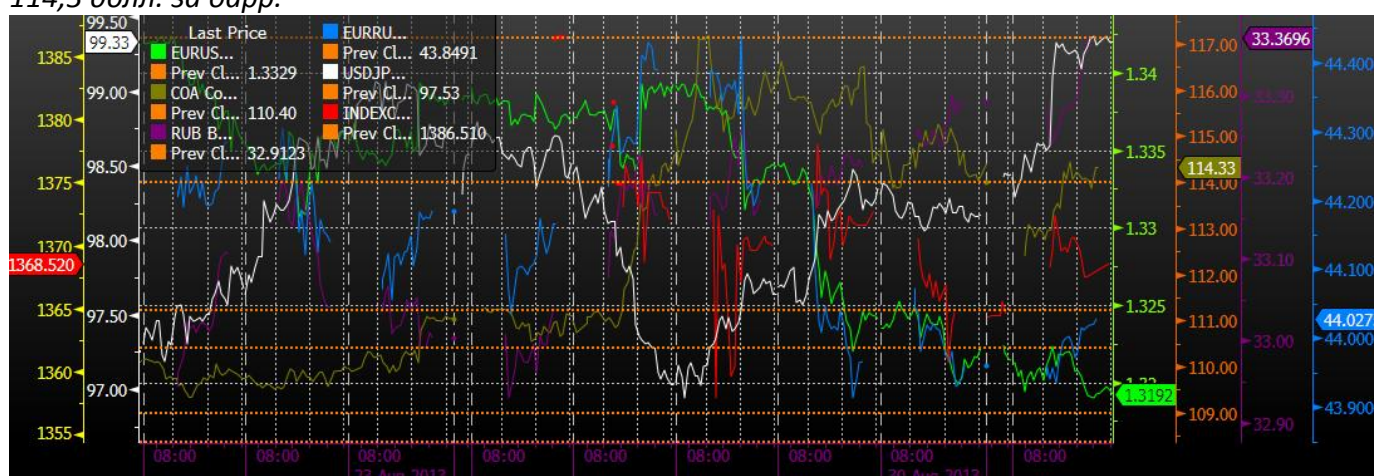
US Tsys 10Y	2,83%	+1,72%
EUR/USD	1,3167	-0,18%
USD/JPY	99,6	-0,27%
EUR/GBP	0,8463	+0,30%
S&P 500	1632,97	-0,32%
VIX	17,01	+1,19%
DJIA	14925	+0,88%
Topix	1148,5	+2,82%
Shanghai Comp	2118,434	+0,95%
DJ EURO Stoxx 50	2774,09	+1,94%
РТС Индекс	1301,66	+0,75%
РТС Фьючерс	130000	+0,79%
ММВБ Индекс	1378,53	+0,80%
Лидеры роста/снижения за день		
СОЛЛЕРС	656	+5,8%
М.Видео	274,5	+2,8%
РАО ЭС Востока	0,2	+2,6%
ТМК	84	+2,1%
ОГК-2	0,2965	+1,9%
ТРАНСАЭРО	137,0	-2,8%
АВТОВАЗ	10,54	-3,6%
МРСК Северо-Запада	0,0419	-3,7%
Квадра_пр	0,0032	-5,9%
Аптеки3биб	25,5	-6,1%

* на 10-00 3 Сентября 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

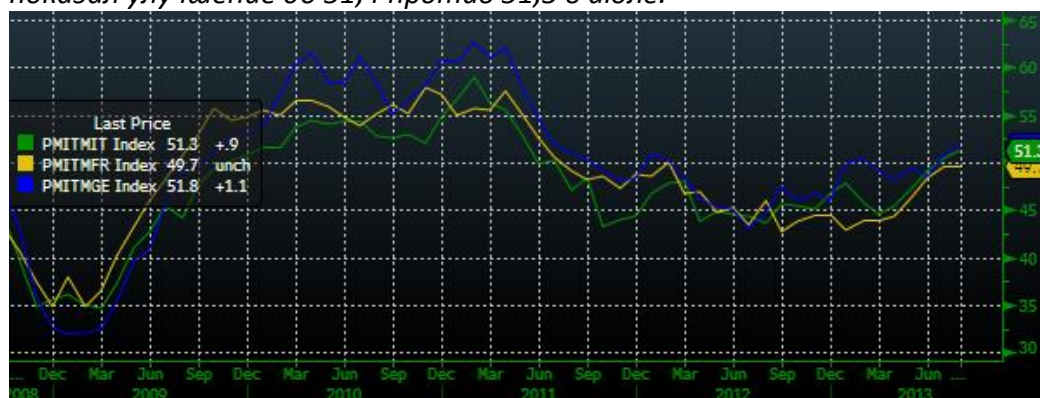
Ежедневный обзор

1,3196 долл. за евро. Пара USD/JPY выросла с 98,43 иен до 99,38 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал умеренное ослабление. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня выросло с 43,96 руб. до 44,03 руб. за евро, а пара USD/RUB подросла с 33,29 руб. до 33,37 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалась коррекция цен вниз. Так, котировки никеля снизились на 0,4%, меди подросли на 1,9%, платины снизились на 0,3%, палладия упали на 1,0%, золота потеряли 0,3%, серебра выросли на 2,8%. Цена нефти смеси марки Brent открывшись с гэпом вниз на 1,5% к концу дня отыграла падение и закрылась на уровне 114,3 долл. за барр.



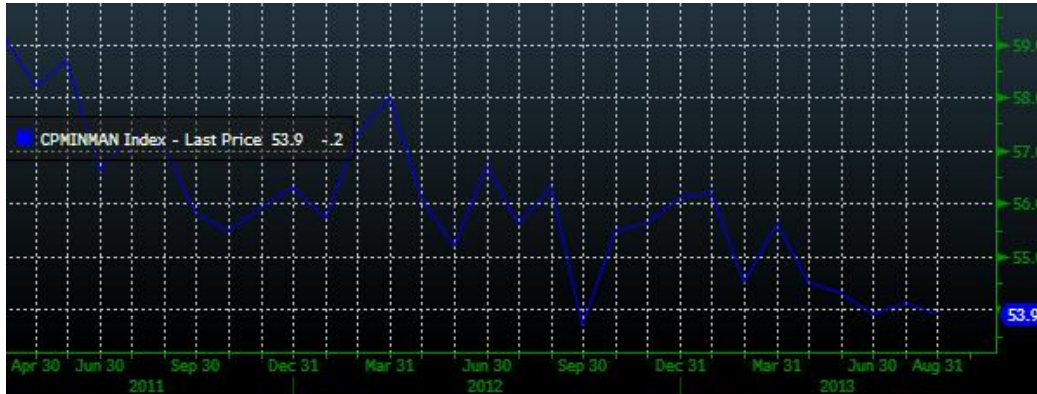
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была скудной. Индекс менеджеров по закупкам в промышленности PMI в еврозоне в августе показал улучшение до 51,4 против 51,3 в июле.

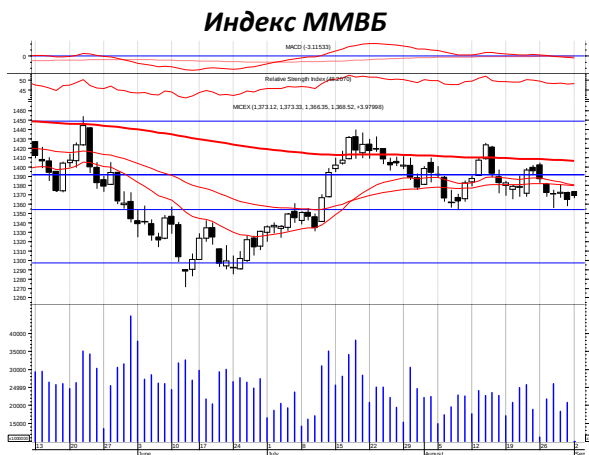


Источник: Bloomberg

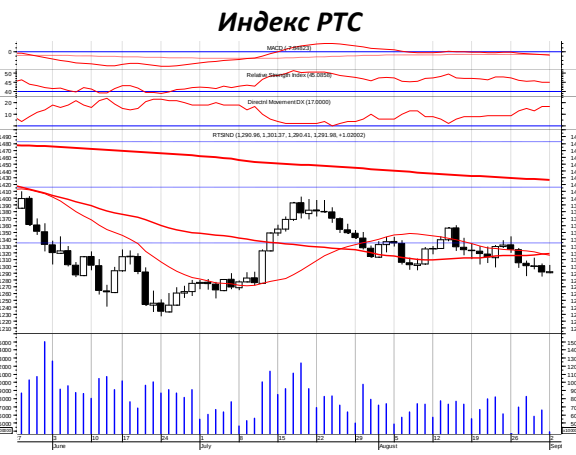
Индекс менеджеров по закупкам в непроизводственном секторе Китая в августе снизился до 53,9 против 54,1 в июле.



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*.
- ✓ 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».

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 03.09.13г. (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	0,10627	4 612	-3,72%	-6,72%	-8,64%	-47,20%	-47,20%	0,27	0,09
РусГидро	0,5519	6 004	-1,18%	-4,41%	+19,46%	-24,79%	-32,70%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	7,73	1 262	-8,62%	-17,35%	-27,69%	-52,97%	-42,33%	18,10	7,67
Интер РАО ЕЭС	0,0119	4 255	-1,66%	-8,18%	-5,38%	-52,10%	-53,92%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,3317	480	-4,41%	-13,69%	-22,53%	-44,58%	-43,60%	0,70	0,32
Россети	1,017	1 994	-6,18%	-7,96%	-10,48%	-48,14%	-42,05%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,11774	454	-4,28%	-9,44%	-15,15%	-31,56%	-26,03%	0,22	0,12
Мосэнерго	1,0804	1 471	-2,76%	-4,92%	-7,90%	-18,95%	-11,22%	1,68	1,03
МОЭСК	1,1129	#ЗНАЧ!	-5,78%	-9,65%	-16,39%	-26,30%	-9,35%	1,79	1,08
ОГК-2	0,2975	1 125	-0,03%	-3,72%	+12,26%	-13,19%	-30,30%	0,46	0,22
Ленэнерго	4,3	167	-8,51%	-9,68%	-6,56%	-34,30%	-27,12%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,4979	5 393	-3,57%	-7,11%	-0,23%	-4,48%	-5,30%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,2263	1 485	-2,90%	-5,91%	-5,30%	-24,30%	-29,44%	2,03	1,20
ТГК-1	0,006851	904	+2,25%	+4,40%	+14,18%	-0,35%	+8,53%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001406	70	+0,14%	+0,36%	-7,07%	-37,20%	-42,32%	0,0026	0,0013
ТГК-5	0,00299	126	+0,81%	-1,52%	+1,67%	-16,29%	-31,58%	0,0045	0,0024
ТГК-6	0,003235	206	-3,69%	-5,66%	-20,71%	-10,36%	-22,98%	0,0064	0,0030
ТГК-9	0,002935	788	-1,61%	+2,09%	+2,98%	-11,06%	-5,51%	0,0037	0,0023
Волжская ТГК	1,69	1 737	+0,89%	+1,57%	+4,26%	+7,65%	-8,79%	2,06	1,21
БЕЛОН	3,967	156	-3,17%	-5,88%	-0,48%	-33,76%	-48,49%	8,47	3,62
Северсталь	279,3	8 013	+1,75%	+6,93%	+10,57%	-24,37%	-26,31%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4438	24 051	+1,25%	+0,14%	-4,02%	-20,83%	-8,06%	6130,00	4063,00
ММК	8,06	3 084	-3,06%	+2,52%	+12,96%	-22,58%	-15,67%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	98	1 397	-3,54%	-0,71%	-2,58%	-52,05%	-48,48%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	51,77	246	-4,47%	-7,77%	-12,31%	-56,50%	-66,14%	173,00	40,16
НЛМК	53,48	10 977	+3,52%	+10,54%	+20,67%	-12,54%	-5,78%	69,86	40,22
Полюс Золото	899	5 869	+0,10%	+3,95%	-3,00%	-0,40%	-7,80%	1310,00	787,60
АМЗ	3,71	63	-9,00%	-12,02%	-13,34%	-41,06%	-46,76%	8,70	3,70

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Распадская	29,28	705	-3,14%	-9,71%	-18,82%	-49,40%	-59,35%	90,96	28,37
ТМК	82,57	#ЗНАЧ!	-3,09%	-5,15%	+10,68%	-10,11%	-14,66%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	96,54	5 023	-6,75%	-17,10%	-33,35%	-49,68%	-44,93%	199,86	96,54
Polymetal	736	2 867	-9,08%	+9,77%	+4,62%	-37,36%	-22,03%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	41,1	515	-2,33%	-8,67%	+0,88%	-17,50%	-35,54%	70,99	28,98
Банк Москвы	841	7 827	+0,12%	-0,47%	-2,21%	-2,29%	-6,02%	957,90	700,20
Росбанк	54	2 869	+0,37%	-22,25%	-35,82%	-51,00%	-40,63%	115,00	47,16
Сбербанк	90,47	66 883	+0,47%	-6,71%	-8,36%	-2,64%	-3,89%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	70,33	2 409	-0,28%	-6,70%	-1,68%	+4,44%	+0,86%	84,78	60,89
ВТБ	0,04495	19 951	-0,66%	-3,79%	-3,87%	-16,20%	-16,43%	0,06	0,04
Банк Возрождение	358,5	292	-5,28%	-14,44%	-20,33%	-33,49%	-37,78%	684,00	344,50
Банк Возрождение_пр	130	6	+0,35%	-2,37%	-1,49%	-6,71%	-30,85%	198,80	107,15
Номос-Банк	832	2 827	+3,99%	-3,93%	-3,67%	+1,09%	+5,25%	1039,00	700,10
Газпром	132,52	107 439	+0,86%	+3,22%	+9,92%	-7,91%	-16,20%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1956	56 976	+0,47%	-0,10%	+4,03%	-2,64%	+5,20%	2088,40	1781,30
Славнефть	400	453	-1,22%	-1,15%	+10,59%	+9,01%	+33,33%	471,00	300,00
НОВАТЕК	366,19	38 078	+0,50%	+2,18%	+17,69%	+5,85%	-0,36%	398,00	274,79
Роснефть	245,53	89 115	+4,59%	+3,32%	+16,71%	-9,10%	+24,62%	275,50	178,92
ГазпромНефть	137,2	22 278	+4,42%	+14,89%	+14,26%	-3,73%	-9,87%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	26,671	37 867	+3,77%	+1,96%	+11,00%	-0,64%	-5,60%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	22,464	5 925	+2,98%	+3,13%	+14,61%	+12,79%	+6,67%	23,95	18,57
Татнефть	208,07	15 525	+1,68%	+1,22%	+17,37%	-4,54%	+5,73%	225,67	165,11
Татнефть_пр	105	530	+2,89%	+2,44%	+14,14%	-1,01%	+5,13%	113,00	89,00
Башнефть	1920,4	12 411	+0,79%	-3,93%	-3,80%	+8,97%	+13,08%	2400,00	1635,00
Башнефть_пр	1219	1 615	-0,34%	+12,78%	+17,81%	-8,50%	-1,26%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	47,56	24 427	-2,66%	-0,67%	+14,60%	-18,30%	-44,33%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	37,22	574	-1,40%	-5,65%	+16,31%	-15,14%	-49,62%	80,47	26,27
МНПЗ	8500	1 721	+0,94%	-0,01%	+1,18%	+15,25%	+88,05%	11481	4322,00
ННГ	13,75	6	+5,77%	-8,33%	+17,52%	+1,78%	-32,93%	27,00	9,00
АК Транснефть	77247	18 639	+0,29%	-2,28%	+13,40%	+12,45%	+46,08%	86306	51895

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

АФК Система	21,93	362	-3,31%	-1,17%	+12,23%	+8,56%	+6,35%	24,07	15,21
МТС	286,76	20 293	-2,16%	+1,38%	+13,01%	+16,57%	+15,32%	302,69	222,78
Вымпелком (\$)	10,73	646	-2,63%	+7,19%	+8,06%	+9,34%	+7,90%	11,99	9,26
Мегафон	1131	23 374	+1,98%	+11,37%	+13,95%	+56,43%	#N/A N/A	1200,00	609,70
Ростелеком	100,28	10 108	-9,67%	-11,22%	+2,06%	-16,54%	-19,97%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	72,25	601	-4,30%	-7,01%	-1,24%	-20,04%	-16,24%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,423	651	-6,16%	+10,28%	+4,88%	-34,44%	-32,47%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,802	60	-6,81%	-4,95%	+4,65%	-36,80%	-34,82%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,5	220	-3,03%	+3,77%	+7,78%	-7,16%	-4,35%	6,62	4,81
Московская биржа	61,58	5 016	+5,66%	+4,37%	+16,96%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	55	1 332	+0,53%	+31,77%	+88,49%	+47,89%	+40,23%	63,90	26,73
ОМЗ	40,05	49	-0,60%	+1,14%	+21,36%	+26,14%	+16,49%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	664,7	780	-0,63%	-6,43%	-7,22%	-2,91%	+54,62%	827,00	420,40
Аэрофлот	49	1 864	-7,02%	-14,19%	-3,14%	+9,18%	+14,46%	59,89	38,56
Аптеки 366	25,55	92	+4,97%	-2,52%	+18,34%	-20,23%	-29,90%	38,80	18,75
ДИКСИ	420,01	1 794	-5,71%	-10,78%	-10,44%	+4,94%	+13,24%	517,00	298,50
Группа Черкизово	521,2	785	-0,72%	-1,75%	+6,85%	-3,66%	+0,39%	746,00	479,30
Разгуляй	10,76	70	-3,32%	-2,71%	-10,11%	-19,10%	-33,78%	17,84	9,84
Магнит	7594,9	24 595	+1,85%	-5,02%	+9,42%	+57,36%	+77,82%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	278,92	1 717	+12,04%	+2,59%	+14,30%	+16,09%	-2,59%	301,00	210,01
Фармстандарт	1660,1	2 149	-2,36%	-3,47%	-20,56%	+1,71%	+10,68%	2645,00	1280,60
АКРОН	1000,4	1 389	-1,20%	-9,07%	-23,39%	-28,49%	-29,79%	1555,00	994,70
ДОРОГОВУШ	15,261	377	+1,63%	+1,73%	-8,62%	-11,53%	-11,47%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	17	90	+0,06%	+3,03%	-4,89%	-6,32%	+2,21%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	24,898	1 374	+2,31%	+2,68%	-0,32%	-15,32%	-12,64%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20	150	-2,47%	+2,44%	-9,50%	-17,52%	-13,06%	28,50	17,00
Уралкалий	156,76	15 762	-1,18%	-1,37%	-31,85%	-33,27%	-37,24%	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-

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