

4 Сентября, 2013

Комментарий

Во вторник 3 Сентября российские фондовые индексы продемонстрировали умеренный рост на фоне восстановления торговой активности. По итогам дня Индекс РТС прибавил 0,09%, а Индекс ММВБ подрос на 0,46%. Торговая активность во вторник выросла. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 23,7 млрд руб. против 10 млрд руб. в понедельник. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидерах роста оказался телекоммуникационный сектор. В аутсайдерах оказался сектор машиностроения. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 просел на 0,91%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа прибавил 0,22% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля просел на 0,08%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 0,07%, Индекс РТС – Металлы и добыча упал на 0,69%, Индекс РТС – Финансы снизился на 0,06%, Индекс РТС-Промышленность потерял 0,95%, а Индекс РТС-Телекоммуникации вырос на 1,27%. Индекс волатильности РТС по итогам дня подрос на 0,9%, что отразило умеренный рост негативных ожиданий рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия подрос на 0,1%, ММВБ-Нефть и газ прибавил 0,6%, ММВБ-Финансы подрос на 0,36%, ММВБ-Телекоммуникации вырос на 1,64%, ММВБ-Металлургия просел на 0,33%, ММВБ-Потребительский сектор показал рост на 0,43%, ММВБ-Машиностроение снизился на 0,6%, а ММВБ-энергетика подрос на 0,23%.

В лидерах роста по итогам дня оказались бумаги ВЕРОФАРМ, выросшие на 3,5%. Лучшие рынка торговались также бумаги МРСК Юга и ТГК-14, подросшие на 3,2%. Среди более ликвидных акций отскоком вверх на 3,1% отметились бумаги Ростелекома. В аутсайдерах дня оказались бумаги МРСК Сибири и МРСК Волги, котировки которых упали на 10,4% и 4,1% соответственно. Из корпоративных новостей дня стоит отметить публикацию Газпромом отчетности по МСФО за 1 кв. 2013г. Данные оказались лучше ожиданий. Чистая прибыль выросла на 5% к аналогичному периоду прошлого года благодаря опережающему росту выручки и сдерживанию роста затрат. По итогам дня котировки акций Газпрома практически не изменились.

Индикатор страха на мировых рынках незначительно снизился: индекс волатильности опционов VIX упал на 2,4% и составил на закрытии 16,61. На рынке FOREX значение пары EUR/USD снизилось с 1,3196 долл. до 1,3171 долл. за евро. Пара USD/JPY выросла с 99,38 иен до 99,58 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал

Рыночные индикаторы*

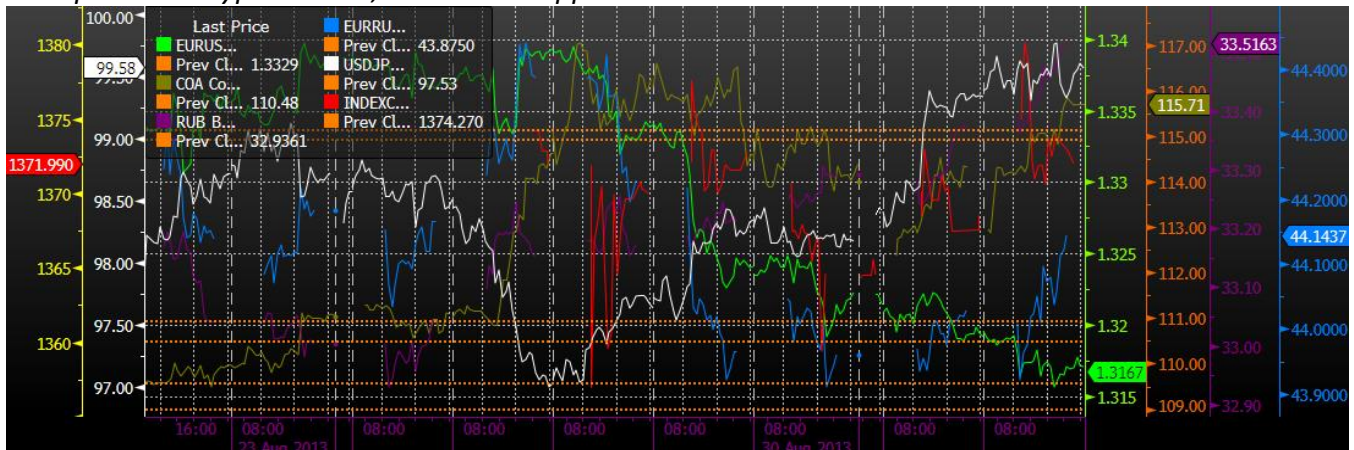
US Tsys 10Y	2,87%	+0,56%
EUR/USD	1,3172	+0,02%
USD/JPY	99,73	-0,16%
EUR/GBP	0,84623	+0,04%
S&P 500	1639,77	+0,42%
VIX	16,61	-2,35%
DJIA	14839	+0,08%
Topix	1158	+0,83%
Shanghai Comp	2122,847	-0,01%
DJ EURO Stoxx 50	2753,35	-0,75%
РТС Индекс	1290,57	-0,20%
РТС Фьючерс	128930	-0,21%
ММВБ Индекс	1370,87	-0,21%
Лидеры роста/снижения за день		
ВЕРОФАРМ	890	+3,5%
МРСК Юга	0,0363	+3,2%
ТГК-14	0,00163	+3,2%
Квадра_пр	0,0033	+3,1%
Ростелеком	102,1	+3,1%
ТМК	81,6	-2,9%
ПРОТЕК	38,48	-3,7%
Иркутскэнерго	7,45	-3,9%
МРСК Волга	0,048	-4,1%
МРСК Сибири	0,0795	-10,4%

* на 10-00 4 Сентября 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

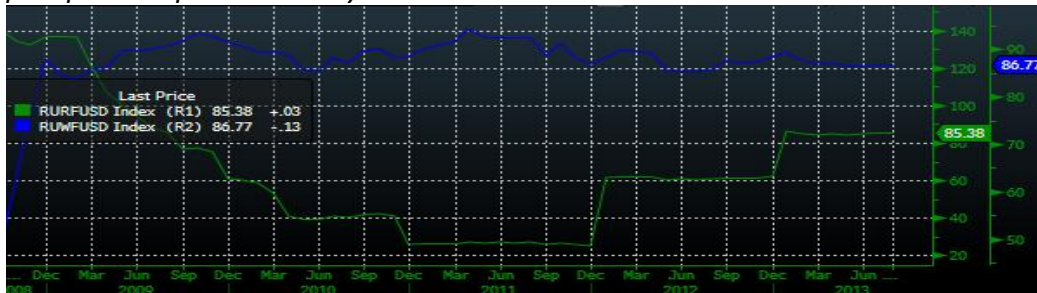
Ежедневный обзор

умеренное ослабление. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня подросло с 44,03 руб. до 44,08 руб. за евро, а пара USD/RUB выросла с 33,37 руб. до 33,47 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалась разнонаправленное движение котировок. Так, котировки никеля снизились на 0,4%, меди подросли на 0,1%, платины выросли на 1,2%, палладия подросли на 0,5%, золота выросли на 1,5%, серебра прибавили 0,4%. Цена нефти смеси марки Brent отыграли падение предыдущего дня и закрылись на уровне 115,5 долл. за барр.



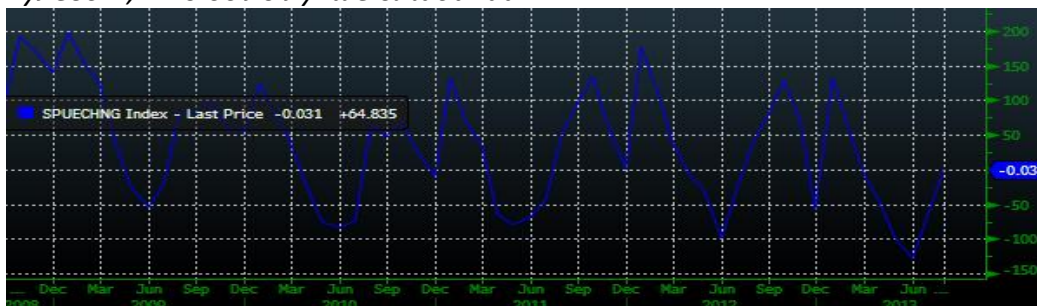
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика, выходившая в течение дня, была малозначимой. Данные по размерам фонда благосостояния и резервного фонда за август оказались без изменений.



Источник: Bloomberg

Прирост числа безработных в Испании в августе оказался нулевым, что было лучше ожиданий.

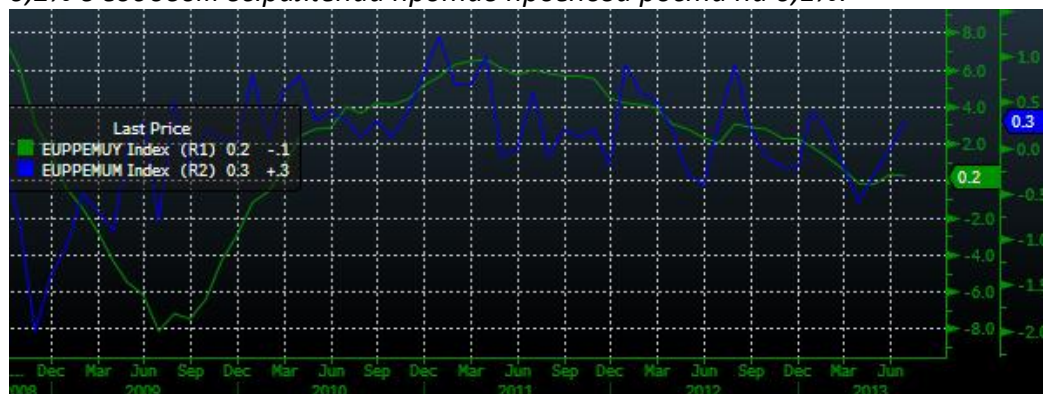


Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

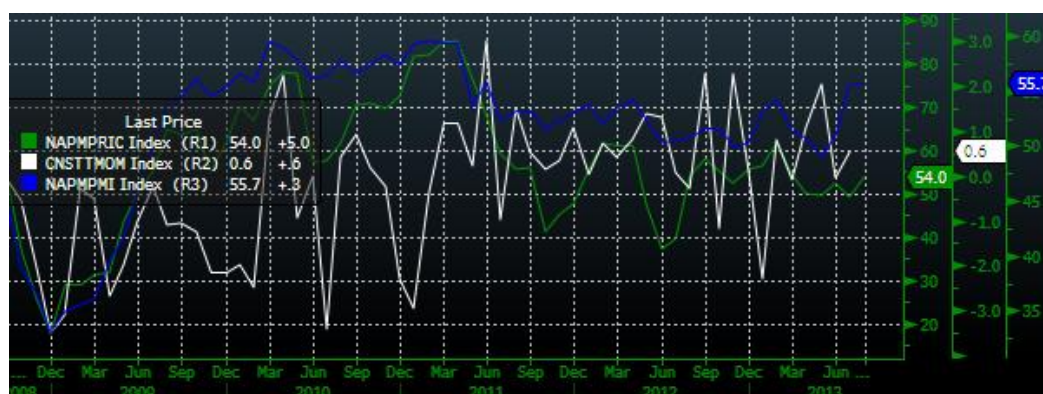
Ежедневный обзор

Темпы роста цен производителей в Еврозоне в июле выросли до 0,2% в годовом выражении против прогноза роста на 0,1%.

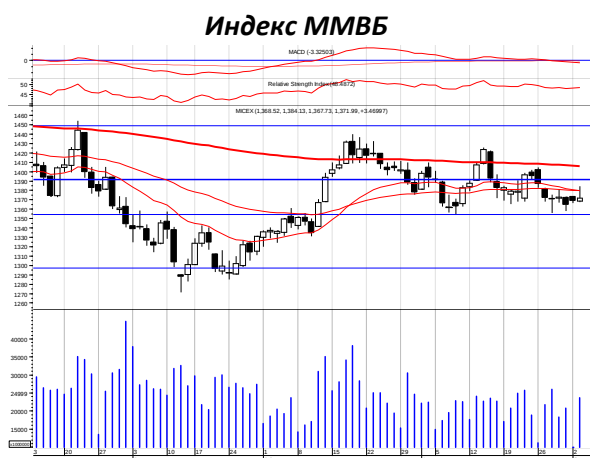


Источник: Bloomberg

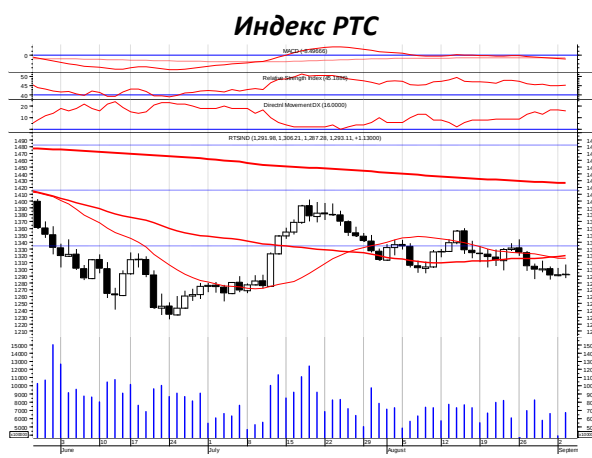
Наиболее интересной была статистика по экономике США. Индекс деловой активности в промышленности ISM в США вырос до 55,7 против прогноза на уровне 54. Это оказалось максимальным значением с июля 2011г.



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». Однако, нежелание западных стран ввязываться в длительный конфликт может усилить волатильность на рынке нефти и ослабить влияние данного фактора.

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 04.09.13г. (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	0,1052	4 565	-4,10%	-7,65%	-5,68%	-47,73%	-47,50%	0,27	0,09
РусГидро	0,5462	5 942	-1,85%	-5,40%	+16,46%	-25,57%	-33,45%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	7,6	1 241	-9,49%	-18,74%	-28,91%	-53,76%	-44,15%	18,10	7,43
Интер РАО ЕЭС	0,0116	4 159	-3,60%	-10,25%	-5,94%	-53,18%	-55,47%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,3303	478	-3,56%	-14,05%	-25,36%	-44,81%	-45,13%	0,70	0,32
Россети	1,012	1 984	-4,35%	-8,42%	-10,92%	-48,39%	-42,57%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,1145	442	-5,86%	-11,94%	-17,93%	-33,44%	-29,13%	0,22	0,11
Мосэнерго	1,0855	1 478	-1,71%	-4,47%	-6,95%	-18,57%	-10,61%	1,68	1,03
МОЭСК	1,0937	1 824	-4,94%	-11,21%	-15,65%	-27,57%	-9,25%	1,79	1,08
ОГК-2	0,2965	1 121	+1,37%	-4,05%	+10,76%	-13,48%	-29,57%	0,46	0,22
Ленэнерго	4,169	162	-10,92%	-12,43%	-1,74%	-36,30%	-25,27%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,4845	5 365	-2,52%	-7,61%	-0,47%	-4,99%	-6,07%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,219	1 477	-2,74%	-6,47%	-5,49%	-24,75%	-29,76%	2,03	1,20

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ТГК-1	0,006858	905	+0,38%	+4,50%	+11,97%	-0,25%	+9,73%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001381	69	-0,36%	-1,43%	-9,32%	-38,32%	-41,85%	0,0026	0,0013
ТГК-5	0,002895	122	-1,19%	-4,64%	-1,16%	-18,95%	-34,84%	0,0045	0,0024
ТГК-6	0,003262	208	-1,57%	-4,87%	-20,83%	-9,61%	-22,09%	0,0064	0,0030
ТГК-9	0,00291	781	-1,09%	+1,22%	+1,44%	-11,82%	-4,00%	0,0037	0,0023
Волжская ТГК	1,6868	1 734	+0,58%	+1,38%	+3,40%	+7,45%	-13,53%	2,06	1,21
БЕЛОН	4,046	159	-0,02%	-4,01%	+2,61%	-32,44%	-47,66%	8,47	3,62
Северсталь	276	7 918	+1,96%	+5,67%	+7,56%	-25,26%	-26,38%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4397	23 829	+1,50%	-0,79%	-6,03%	-21,57%	-8,38%	6130,00	4063,00
ММК	8,016	3 068	-2,43%	+1,96%	+9,17%	-23,00%	-15,26%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	98	1 397	-2,87%	-0,71%	+0,62%	-52,05%	-47,08%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	51,52	245	-4,27%	-8,21%	-9,14%	-56,71%	-66,28%	173,00	40,16
НЛМК	52,75	10 827	+2,13%	+9,03%	+18,51%	-13,74%	-7,16%	69,86	40,22
Полюс Золото	898	5 862	-0,12%	+3,84%	-2,45%	-0,51%	-8,22%	1310,00	787,60
АМЗ	3,729	64	-7,28%	-11,57%	-11,57%	-40,76%	-46,03%	8,70	3,70
Распадская	28,97	698	-3,88%	-10,67%	-18,83%	-49,94%	-59,16%	90,96	28,37
ТМК	81,65	#ЗНАЧИ	-1,78%	-6,20%	+7,63%	-11,11%	-15,56%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	95,84	4 987	-6,07%	-17,70%	-32,88%	-50,04%	-47,13%	199,86	94,55
Polymetal	743	2 894	+0,27%	+10,81%	+5,84%	-36,77%	-19,97%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	40,75	511	-1,02%	-9,44%	-5,06%	-18,21%	-35,32%	70,99	28,98
Банк Москвы	850	7 910	+1,43%	+0,59%	-1,16%	-1,24%	-6,07%	957,90	700,20
Росбанк	53,59	2 847	-0,72%	-22,84%	-35,29%	-51,37%	-39,93%	115,00	47,16
Сбербанк	90,21	66 690	+0,92%	-6,98%	-8,78%	-2,92%	-3,14%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	70,43	2 412	+0,99%	-6,57%	-1,88%	+4,59%	+2,16%	84,78	60,89
ВТБ	0,04464	19 814	-1,35%	-4,45%	-6,96%	-16,78%	-16,22%	0,06	0,04
Банк Возрождение	357	290	-4,16%	-14,80%	-21,19%	-33,77%	-38,56%	684,00	344,50
Банк Возрождение_пр	131,49	6	+1,15%	-1,25%	-0,37%	-5,64%	-30,05%	198,80	107,15
Номос-Банк	853	2 898	+9,85%	-1,50%	-2,91%	+3,65%	+7,30%	1039,00	700,10
Газпром	131,03	106 231	-1,05%	+2,06%	+9,57%	-8,95%	-17,11%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1939,8	56 504	-1,06%	-0,92%	+3,16%	-3,45%	+3,58%	2088,40	1781,30

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Славнефть	405	458	-0,95%	+0,08%	+9,76%	+10,38%	+35,00%	471,00	300,00
НОВАТЕК	368,18	38 284	+2,17%	+2,73%	+18,48%	+6,42%	+0,95%	398,00	274,79
Роснефть	244,72	88 821	+2,44%	+2,98%	+15,98%	-9,40%	+23,99%	275,50	178,92
ГазпромНефть	137,94	22 398	+4,12%	+15,51%	+13,26%	-3,21%	-9,77%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	26,566	37 867	+2,49%	+1,56%	+9,49%	-1,03%	-5,71%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	22,222	5 861	-0,57%	+2,02%	+12,87%	+11,57%	+3,05%	23,95	18,57
Татнефть	206,19	15 384	+1,43%	+0,30%	+12,32%	-5,40%	+4,51%	225,67	165,11
Татнефть_пр	105,2	531	+1,66%	+2,63%	+14,14%	-0,82%	+5,33%	113,00	89,00
Башнефть	1916	12 383	-0,21%	-4,15%	-2,26%	+8,72%	+9,57%	2400,00	1680,10
Башнефть_пр	1217	1 612	-0,54%	+12,59%	+16,46%	-8,65%	-4,32%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	47,8	24 550	-1,14%	-0,17%	+14,99%	-17,88%	-43,36%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	37,7	581	+0,75%	-4,44%	+17,81%	-14,04%	-48,02%	80,47	26,27
МНПЗ	8525	1 726	+2,06%	+0,28%	+0,80%	+15,59%	+88,73%	11481	4322,00
ННГ	13,75	6	+5,77%	-8,33%	+17,52%	+1,78%	-32,93%	27,00	9,00
АК Транснефть	78247	18 639	+1,18%	-1,01%	+11,86%	+13,91%	+48,85%	86306	51895
АФК Система	21,94	363	-1,97%	-1,13%	+11,37%	+8,61%	+6,25%	24,07	15,21
МТС	285,55	20 208	-0,83%	+0,95%	+10,52%	+16,08%	+15,99%	302,69	222,78
Вымпелком (\$)	10,72	645	-3,16%	+7,09%	+9,05%	+9,24%	+7,60%	11,99	9,26
Мегафон	1106,4	22 866	-2,28%	+8,95%	+9,39%	+53,03%	#N/A N/A	1200,00	609,70
Ростелеком	103,2	10 402	-5,27%	-8,63%	+2,86%	-14,11%	-18,00%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	73,37	610	-1,44%	-5,57%	+0,36%	-18,80%	-17,17%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,49	655	-3,97%	+10,99%	+5,01%	-34,02%	-32,23%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,837	61	-3,98%	-4,08%	+6,97%	-36,22%	-34,30%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,501	220	-1,43%	+3,79%	+7,50%	-7,14%	-4,94%	6,62	4,81
Московская биржа	61,68	5 024	+4,45%	+4,54%	+17,15%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	53,5	1 296	-0,85%	+28,17%	+79,95%	+43,86%	+36,38%	63,90	26,73
ОМЗ	40	49	-0,47%	+1,01%	+20,92%	+25,98%	+16,72%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	648,1	761	-0,11%	-8,77%	-9,92%	-5,33%	+52,10%	827,00	420,40
Аэрофлот	46,9	1 784	-9,95%	-17,86%	-9,83%	+4,50%	+9,99%	59,89	38,56
Аптеки 366	25,5	92	+6,25%	-2,71%	+19,05%	-20,39%	-30,16%	38,80	18,75
ДИКСИ	431	1 841	-0,74%	-8,45%	-7,09%	+7,68%	+16,17%	517,00	298,50

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Группа Черкизово	525,3	791	-1,32%	-0,98%	+7,69%	-2,90%	+1,82%	746,00	479,30
Разгуляй	10,68	69	-3,70%	-3,44%	-8,72%	-19,70%	-33,50%	17,84	9,84
Магнит	7462,2	24 166	+2,49%	-6,68%	+5,30%	+54,62%	+74,39%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	284	1 748	+12,88%	+4,46%	+15,01%	+18,20%	-1,02%	301,00	210,01
Фармстандарт	1653,2	2 140	-2,85%	-3,87%	-21,91%	+1,29%	+11,69%	2645,00	1280,60
АКРОН	1000	1 388	-1,49%	-9,11%	-23,77%	-28,52%	-30,44%	1555,00	994,70
ДОРОГОВУШ	15,153	374	-0,73%	+1,01%	-9,48%	-12,16%	-12,91%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	16,621	88	+0,73%	+0,73%	-7,66%	-8,40%	-0,71%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	23,89	1 318	-1,82%	-1,48%	-3,55%	-18,75%	-17,05%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,1	151	-1,30%	+2,95%	-7,41%	-17,11%	-13,02%	28,50	17,00
Уралкалий	159,16	16 003	+0,86%	+0,14%	-31,26%	-32,24%	-35,64%	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