

5 Сентября, 2013

Комментарий

В среду 4 Сентября на российском фондовом рынке продолжился умеренный рост котировок. По итогам дня Индекс РТС прибавил 0,42%, а Индекс ММВБ подрос на 0,13%. Торговая активность в среду выросла. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 18,4 млрд руб. против 23,7 млрд руб. во вторник. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидерах роста оказался сектор машиностроения. В аутсайдерах оказался телекоммуникационный сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику лучше базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 прибавил 0,6%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа прибавил 0,74% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля просел на 0,05%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 0,5%, Индекс РТС – Металлы и добыча подрос на 0,61%, Индекс РТС – Финансы вырос на 0,85%, Индекс РТС-Промышленность подскочил на 3,53%, а Индекс РТС-Телекоммуникации упал на 0,64%. 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 1,19%, ММВБ-Нефть и газ прибавил 0,46%, ММВБ-Финансы подрос на 0,59%, ММВБ-Телекоммуникации снизился на 0,92%, ММВБ-Металлургия прибавил 0,34%, ММВБ-Потребительский сектор показал снижение на 0,4%, ММВБ-Машиностроение вырос на 3,34%, а ММВБ-Энергетика потерял 0,85%.

В лидерах роста по итогам дня оказались бумаги КАМАЗа, выросшие на 14,9%. Бумаги Polymetal выросли на 2,9%. Среди корпоративных стоит отметить сообщение о заключении долгосрочного соглашения о поставках газа НОВАТЭК и Э.ОН Россия до 2027 года почти на 284 млрд.руб. По итогам дня акции НОВАТЭК прибавили около 1 п.п. Опережающим ростом отметились также акции НМТП и привилегированные бумаги ТНК-ВР, выросшие соответственно на 1,9% и 1,8% соответственно. В аутсайдерах дня оказались бумаги МРСК Волга и Аптеки 36 и 6, просевшие на 6,3% и 3,9% соответственно. Бумаги аптечной розницы продолжают отыгрывать слабую отчетность за 1 пол. 2013г. по МСФО. Слабо торговались акции ТГК-2, просевшие на 2,8%, на информации о возможной реструктуризации облигационного займа.

Индикатор страха на мировых рынках снизился: индекс волатильности опционов VIX упал на 4,4% и составил на закрытии 15,88. На рынке FOREX значение пары EUR/USD подросло с 1,3171 долл. до 1,3205

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,92%	+0,97%
EUR/USD	1,3178	-0,22%
USD/JPY	100	-0,26%
EUR/GBP	0,84453	+0,08%
S&P 500	1653,08	+0,81%
VIX	15,88	-4,39%
DJIA	14936	+0,08%
Topix	1157	+0,35%
Shanghai Comp	2122,43	-0,24%
DJ EURO Stoxx 50	2777,79	+0,71%
РТС Индекс	1307,81	+0,71%
РТС Фьючерс	130720	+0,83%
ММВБ Индекс	1388,06	+0,90%

Лидеры роста/снижения за день

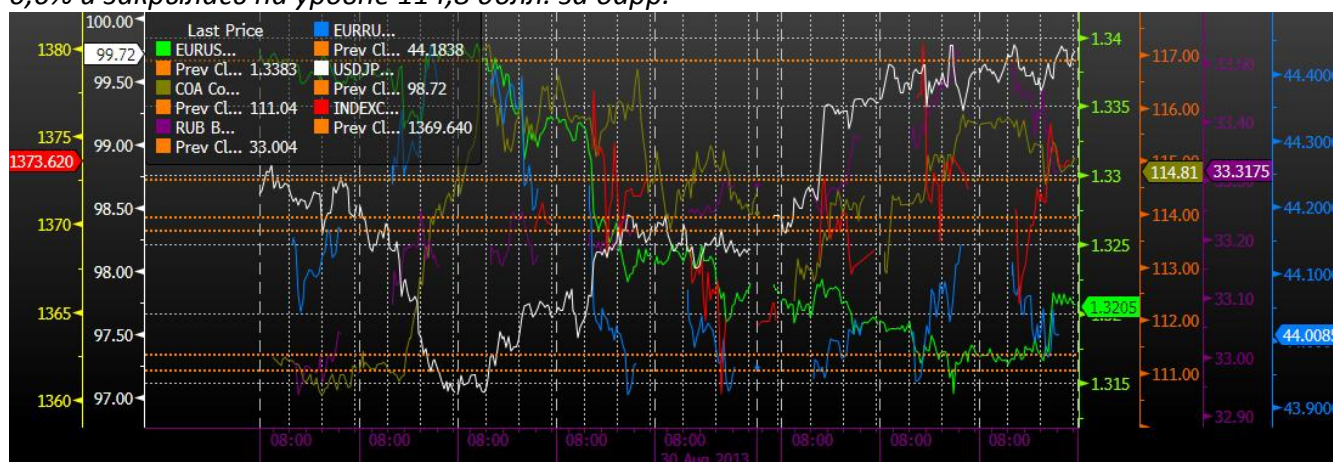
КАМАЗ	61,5	+14,9%
Polymetal	392,8	+2,9%
РАО ЭС Востока	0,1995	+2,3%
НМТП	3,398	+1,9%
ТНК-ВР_пр	38,38	+1,8%
ТГК-2_пр	0,00179	-2,2%
ТГК-2	0,00137	-2,8%
ТГК-6	0,0031	-3,4%
Аптеки36и6	24,51	-3,9%
МРСК Волга	0,045	-6,3%

* на 10-00 5 Сентября 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

долл. за евро. Пара USD/JPY выросла с 99,58 иен до 99,72 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал умеренное укрепление. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня подросло с 44,08 руб. до 44,01 руб. за евро, а пара USD/RUB выросла с 33,47 руб. до 33,32 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалась умеренное падение котировок. Так, котировки никеля снизились на 0,1%, меди просели на 1,7%, платины упали на 2,5%, палладия потеряли 2,9%, золота снизились на 1,5%, серебра упали на 3,2%. Цена нефти смеси марки Brent просела на 0,6% и закрылась на уровне 114,8 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Индекс менеджеров по закупкам PMI в секторе услуг в ведущих экономиках Европы показал умеренное улучшение.

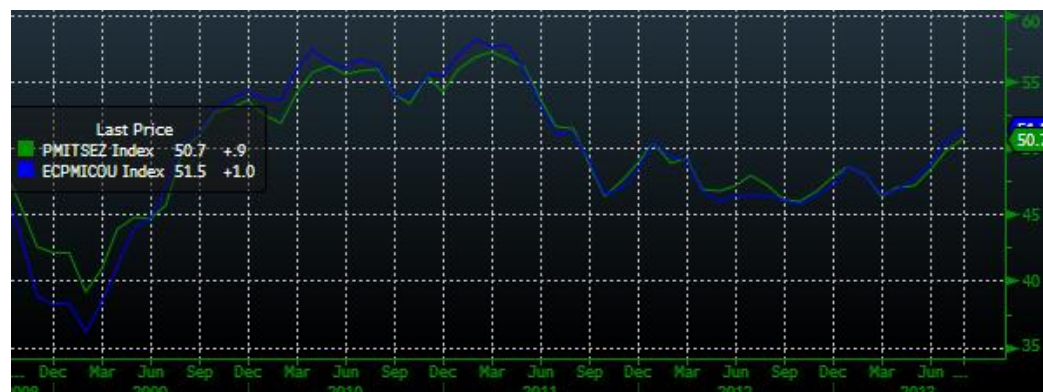


Источник: Bloomberg

В целом по Еврозоне индекс PMI сектора услуг составил 50,7 против 51 в июле.

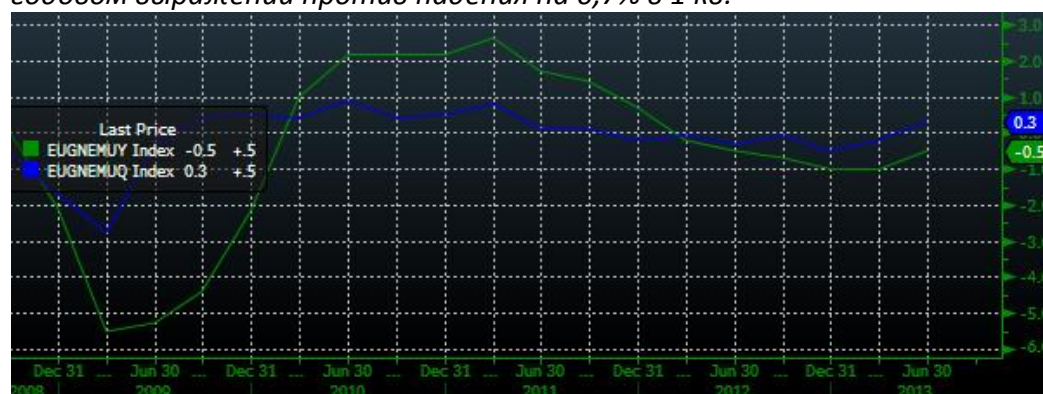
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



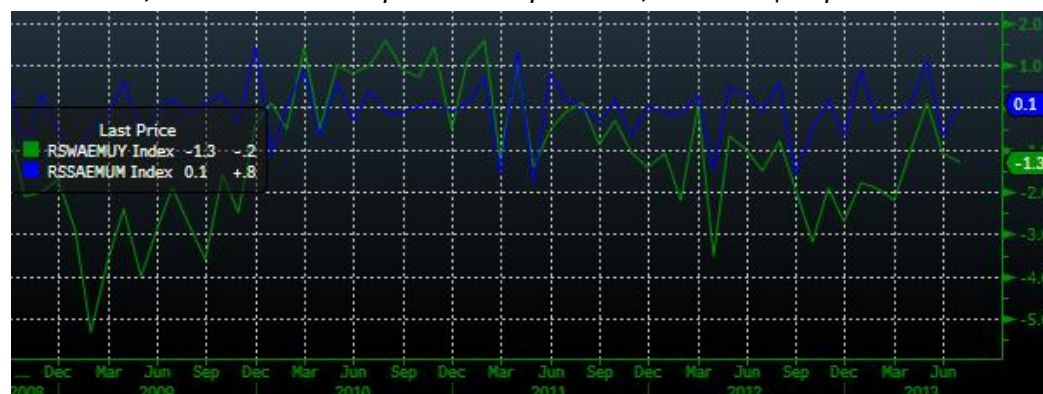
Источник: Bloomberg

Темпы снижения ВВП во 2 кв. в Еврозоне снизились до 0,5% в годовом выражении против падения на 0,7% в 1 кв.



Источник: Bloomberg

Темпы снижения розничных продаж в июле в еврозоне выросли в июле до 1,3% в годовом выражении против 1,1% месяцем ранее.

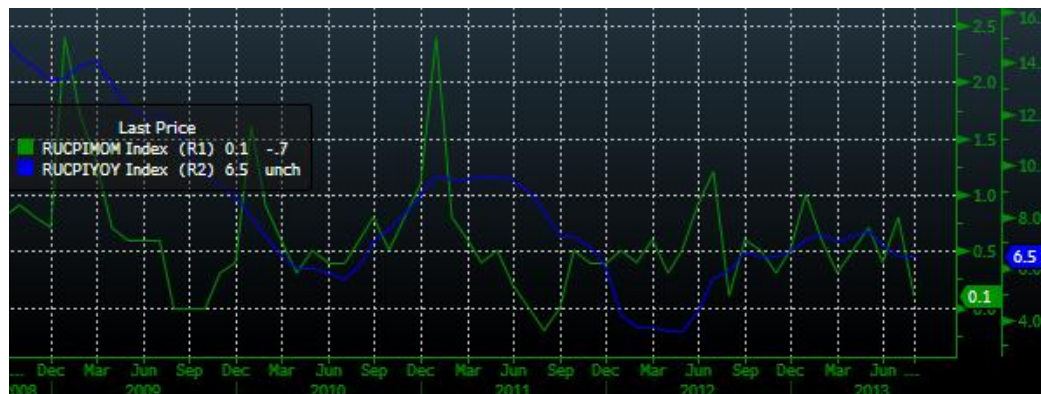


Источник: Bloomberg

Темпы потребительской инфляции в России в августе остались на уровне 6,5%.

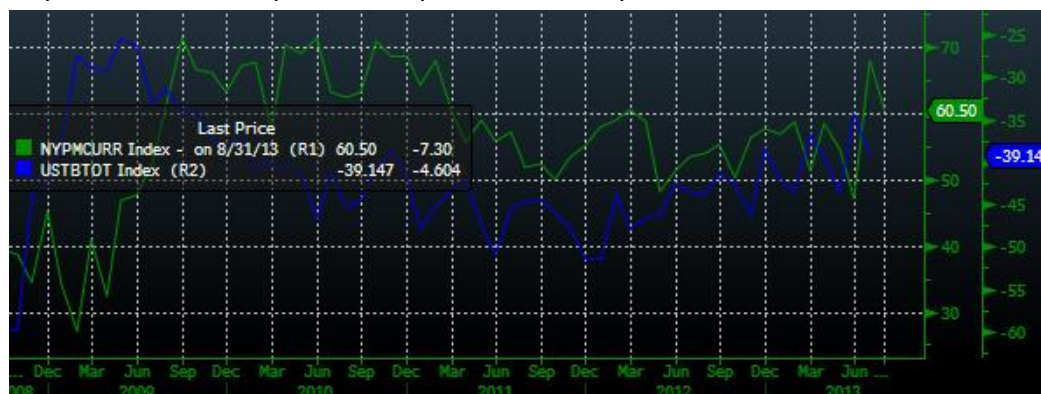
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

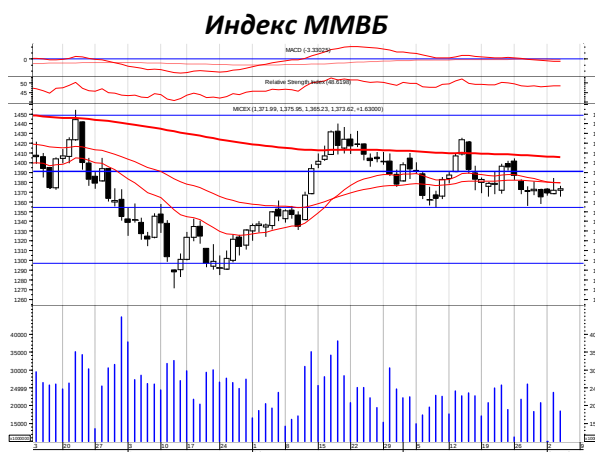


Источник: Bloomberg

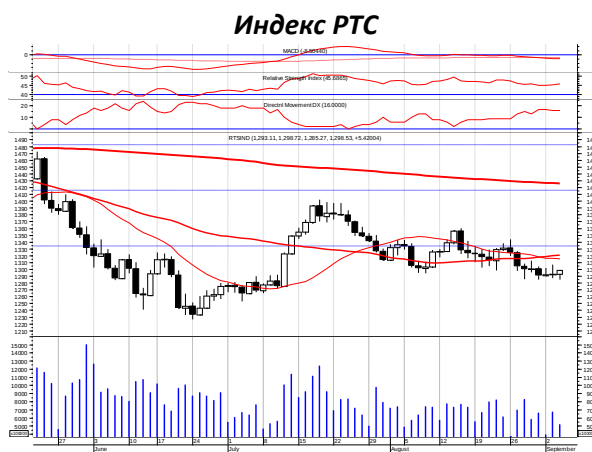
Статистика по экономике США оказалась слабой. Индекс деловой активности ISM Нью-Йорка в августе упал до 60,5 против 65 месяцем ранее. В то же время отрицательное сальдо торгового баланса в июле выросло до 39,1 млрд. долл. против 34,5 млрд. долл. в июне.



Источник: Bloomberg



Источник: MMBV



Источник: PTC

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 05.09.13г. (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	0,10487	4 551	-4,42%	-7,94%	+1,60%	-47,89%	-47,12%	0,27	0,09
РусГидро	0,5377	5 849	-2,33%	-6,92%	+14,25%	-26,73%	-33,58%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	7,694	1 256	-5,84%	-14,51%	-27,76%	-53,19%	-43,47%	18,10	7,43
Интер РАО ЕЭС	0,0116	4 147	-3,33%	-10,22%	-1,70%	-53,32%	-57,27%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,325	470	-3,73%	-16,02%	-24,63%	-45,70%	-45,47%	0,70	0,32
Россети	1,017	1 994	-3,33%	-9,76%	-6,27%	-48,14%	-40,56%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,11409	440	-5,27%	-16,10%	-18,55%	-33,68%	-27,69%	0,22	0,11
Мосэнерго	1,0853	1 477	-2,17%	-3,69%	-4,20%	-18,58%	-9,65%	1,68	1,03
МОЭСК	1,1	1 835	-4,95%	-10,24%	-15,38%	-27,15%	-7,56%	1,79	1,08
ОГК-2	0,29	1 097	-3,46%	-4,03%	+12,98%	-15,37%	-30,32%	0,46	0,22
Ленэнерго	4,184	163	-10,60%	-13,46%	-0,52%	-36,07%	-24,67%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,4691	5 331	-3,19%	-8,81%	-0,43%	-5,58%	-7,56%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,2208	1 479	-2,37%	-5,45%	-5,01%	-24,64%	-28,38%	2,03	1,20

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ТГК-1	0,006949	917	-1,03%	+6,91%	+18,28%	+1,08%	+12,31%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001368	68	-1,72%	-2,01%	-5,00%	-38,90%	-42,40%	0,0026	0,0013
ТГК-5	0,002853	120	-2,13%	-6,43%	-2,29%	-20,13%	-35,17%	0,0045	0,0024
ТГК-6	0,002999	191	-6,81%	-12,85%	-25,03%	-16,90%	-27,33%	0,0064	0,0030
ТГК-9	0,002965	796	+0,61%	-1,17%	+4,04%	-10,15%	-5,31%	0,0037	0,0023
Волжская ТГК	1,7	1 747	+1,19%	+0,87%	+4,19%	+8,29%	-12,82%	2,00	1,21
БЕЛОН	3,993	157	-0,22%	-4,93%	+3,37%	-33,33%	-48,15%	8,47	3,62
Северсталь	279,6	8 021	+1,53%	+4,88%	+13,52%	-24,29%	-24,12%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4466	24 203	+3,19%	+1,16%	-2,17%	-20,34%	-6,12%	6130,00	4063,00
ММК	8,093	3 097	-1,03%	+1,28%	+11,57%	-22,26%	-13,42%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	97,6	1 391	-1,61%	-0,81%	+7,96%	-52,25%	-47,04%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	52,02	247	-3,70%	-4,67%	-3,54%	-56,29%	-65,89%	173,00	40,16
НЛМК	53,5	10 981	+3,26%	+7,78%	+20,93%	-12,51%	-3,98%	69,86	40,22
Полюс Золото	891,9	5 823	-3,04%	+4,65%	-1,63%	-1,19%	-8,79%	1310,00	787,60
АМЗ	3,958	68	-0,58%	-5,76%	-6,69%	-37,12%	-43,59%	8,70	3,70
Распадская	29,04	699	-3,71%	-9,59%	-14,61%	-49,82%	-59,09%	90,96	28,37
ТМК	83,5	#ЗНАЧИ	+2,43%	-4,54%	+12,08%	-9,10%	-13,01%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	95,67	4 978	-5,83%	-16,31%	-30,05%	-50,13%	-44,79%	199,86	94,10
Polymetal	754,5	2 939	+3,29%	+13,03%	+11,70%	-35,79%	-18,90%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	41,21	516	+1,10%	-7,52%	-3,04%	-17,28%	-34,70%	70,99	28,98
Банк Москвы	840,3	7 820	-0,08%	+0,96%	-2,29%	-2,37%	-6,94%	957,90	700,20
Росбанк	54	2 869	+0,97%	-20,62%	-33,33%	-51,00%	-39,66%	115,00	47,16
Сбербанк	91,46	67 614	+1,84%	-5,05%	-6,25%	-1,57%	-1,63%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	70,87	2 427	+1,34%	-6,43%	+0,27%	+5,24%	+3,38%	84,78	60,89
ВТБ	0,0451	20 018	-0,27%	-2,89%	-4,27%	-15,92%	-14,31%	0,06	0,04
Банк Возрождение	357,9	291	-4,05%	-12,04%	-19,52%	-33,60%	-37,73%	684,00	344,50
Банк Возрождение_пр	131	6	+0,84%	-1,64%	+2,55%	-5,99%	-27,22%	198,80	107,15
Номос-Банк	828	2 813	+1,56%	-3,61%	-5,76%	+0,61%	+1,23%	1039,00	700,10
Газпром	133,17	107 966	+1,19%	+3,50%	+12,65%	-7,46%	-14,20%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1947,6	56 731	-0,15%	-0,67%	+3,61%	-3,06%	+4,65%	2088,40	1781,30

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Славнефть	401,52	455	-0,12%	-1,20%	+10,91%	+9,43%	+26,51%	471,00	301,01
НОВАТЕК	381,4	39 659	+5,29%	+7,15%	+24,13%	+10,24%	+4,81%	398,00	274,79
Роснефть	253,88	92 146	+4,34%	+6,26%	+21,60%	-6,01%	+30,32%	275,50	178,92
ГазпромНефть	141,05	22 903	+5,26%	+19,70%	+17,47%	-1,03%	-7,36%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	26,664	32 623	+2,50%	+3,55%	+12,20%	-0,67%	-3,96%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	22,422	5 914	+0,95%	+2,23%	+13,89%	+12,58%	+8,10%	23,95	18,57
Татнефть	210,24	15 687	+2,25%	+0,99%	+18,98%	-3,54%	+7,97%	225,67	165,11
Татнефть_пр	104,32	527	+0,85%	+1,33%	+13,76%	-1,65%	+5,37%	113,00	89,00
Башнефть	1922,9	12 427	+0,15%	-2,39%	-1,14%	+9,11%	+8,64%	2400,00	1700,00
Башнефть_пр	1220	1 616	-0,07%	+12,96%	+17,42%	-8,42%	-5,75%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	48,51	24 914	+0,06%	+1,70%	+16,89%	-16,66%	-43,16%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	38,94	600	+4,68%	+2,66%	+20,22%	-11,22%	-46,95%	80,47	26,27
МНПЗ	8500	1 721	+0,00%	-0,13%	+0,14%	+15,25%	+88,85%	11481	4402,00
ННГ	13,75	6	+5,77%	+14,58%	+17,52%	+1,78%	-32,93%	27,00	9,00
АК Транснефть	78740	18 639	+2,21%	-0,76%	+12,59%	+14,62%	+49,34%	86306	52000
АФК Система	22,57	373	+2,31%	+0,53%	+18,48%	+11,73%	+8,25%	24,07	15,21
МТС	285,42	20 198	-0,89%	-0,65%	+13,59%	+16,03%	+16,01%	302,69	222,78
Вымпелком (\$)	10,73	646	-0,65%	+7,52%	+9,94%	+9,34%	+4,36%	11,99	9,26
Мегафон	1150	23 767	+3,60%	+11,55%	+14,61%	+59,06%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	101,5	10 231	-6,00%	-10,22%	+2,38%	-15,52%	-17,63%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	72,55	603	-1,95%	-7,03%	+0,76%	-19,71%	-17,25%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,181	635	-7,82%	+8,85%	+4,80%	-35,96%	-33,34%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,903	62	-2,45%	-2,43%	+11,23%	-35,12%	-32,71%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,57	222	-2,61%	+5,09%	+8,83%	-5,98%	-2,26%	6,62	4,81
Московская биржа	62,1	5 058	+2,63%	+4,48%	+18,29%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	62	1 502	+16,04%	+48,25%	+112,33%	+66,71%	+60,41%	63,90	26,73
ОМЗ	40,31	49	+0,78%	+1,66%	+24,03%	+26,96%	+19,58%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	647	759	-0,15%	-8,94%	-8,91%	-5,49%	+48,33%	827,00	422,30
Аэрофлот	47,8	1 818	-5,33%	-14,51%	-8,06%	+6,51%	+12,15%	59,89	38,56
Аптеки 366	24,5	88	-10,39%	-6,67%	+18,41%	-23,51%	-33,11%	38,80	18,75
ДИКСИ	429,99	1 837	-1,04%	-10,21%	-5,43%	+7,43%	+17,81%	517,00	298,50

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Группа Черкизово	540,9	814	+4,36%	+2,31%	+10,84%	-0,02%	+6,90%	746,00	479,30
Разгуляй	10,88	71	-2,25%	-1,98%	-4,98%	-18,20%	-31,79%	17,84	9,84
Магнит	7623,9	24 689	+2,56%	-5,91%	+9,72%	+57,97%	+78,12%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	276,86	1 704	+6,28%	-3,29%	+11,20%	+15,23%	-0,10%	301,00	210,01
Фармстандарт	1671,4	2 163	-0,80%	-2,32%	-19,38%	+2,40%	+13,39%	2645,00	1280,60
АКРОН	1011,7	1 404	-0,06%	-5,85%	-22,50%	-27,68%	-29,54%	1555,00	994,70
ДОРОГОВУШ	15,153	374	-0,73%	+1,01%	-9,48%	-12,16%	-15,82%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	16,748	88	+1,93%	-2,05%	-6,96%	-7,70%	-0,90%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	23,982	1 323	-1,09%	-1,11%	-2,91%	-18,44%	-16,73%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,25	152	-0,25%	+2,78%	-6,25%	-16,49%	-12,34%	28,50	17,00
Уралкалий	164,34	16 524	+4,00%	+8,26%	-29,14%	-30,04%	-32,90%	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