

6 Сентября, 2013

Комментарий

В четверг 5 Сентября российские фондовые индексы продемонстрировали резкий рост на фоне позитивного внешнего новостного фона. Цены на нефть остаются выше 115 долл. за барр. смеси Brent на фоне политической напряженности вокруг Сирии. Кроме того, недельные запасы сырой нефти в США снизились на 1,84 млн. барр., что оказалось хуже прогноза снижения на 1,26 млн. барр.

По итогам дня Индекс РТС вырос на 3,2%, а Индекс ММВБ прибавил 3,4%. Торговая активность в четверг резко выросла. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, превысили 40 млрд руб. против 18,4 млрд руб. в среду. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидерах роста оказался нефтегазовый сектор. Хуже рынка выглядели сектор электроэнергетики и потребительского сектора. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику существенно хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 прибавил 0,92%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа вырос на 3,62% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля подрос на 0,81%, Индекс РТС – Электроэнергетика прибавил 1,09%, Индекс РТС – Металлы и добыча подрос на 2,25%, Индекс РТС – Финансы вырос на 1,65%, Индекс РТС-Промышленность прибавил 1,83%, а Индекс РТС-Телекоммуникации вырос на 3,11%. Индекс волатильности РТС по итогам дня упал на 16,2%, что отразило резкий рост аппетита к риску рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия подрос на 0,85%, ММВБ-Нефть и газ прибавил 3,83%, ММВБ-Финансы подрос на 1,86%, ММВБ-Телекоммуникации вырос на 3,32%, ММВБ-Металлургия прибавил 2,45%, ММВБ-Потребительский сектор подрос на 0,93%, ММВБ-Машиностроение вырос на 1,97%, а ММВБ-Энергетика подрос на 1,38%.

В лидерах роста по итогам дня оказались акции Газпрома, которые выросли более чем на 6% и закрылись на психологически важном уровне 140 руб. за акцию. Росту спроса на бумаги газового концерна способствовал не только общий подъем интереса к российским активам, но и последние позитивные корпоративные новости по компании. Улучшение ситуации с экспортными поставками вкупе с позитивными результатами по МСФО за 1 кв., показавшей рост чистой прибыли на 5%, усилили интерес к бумагам российской компании. Из бумаг второго эшелона отскоком вверх отметились привилегированные акции ТГК-2, прибавившие 7,2%. Хороший рост наблюдался в бумагах ОГК-2 и привилегированных акциях Транснефти, которые выросли соответственно на 5,6% и 5,2%. В аутсайдерах дня оказались бумаги

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,98%	-0,33%
EUR/USD	1,313	+0,08%
USD/JPY	99,78	+0,33%
EUR/GBP	0,84118	+0,05%
S&P 500	1655,08	+0,12%
VIX	15,77	-0,69%
DJIA	14918	+0,01%
Topix	1144	-0,78%
Shanghai Comp	2140,262	+0,84%
DJ EURO Stoxx 50	2774,2	+0,58%
РТС Индекс	1342,83	+0,23%
РТС Фьючерс	134370	+0,39%
ММВБ Индекс	1425,1	+0,19%
Лидеры роста/снижения за день		
ТГК-2_пр	0,00192	+7,2%
ГАЗПРОМ	140	+6,1%
МегионНГ	524,8	+6,0%
ОГК-2	0,306	+5,6%
Транснефть_пр	82 800	+5,2%
Квадра	0,00297	-1,3%
ТГК-5	0,00283	-1,4%
ТГК-6	0,00301	-2,6%
РАО ЭС Востока	0,1943	-2,6%
Росбанк	52,41	-2,9%

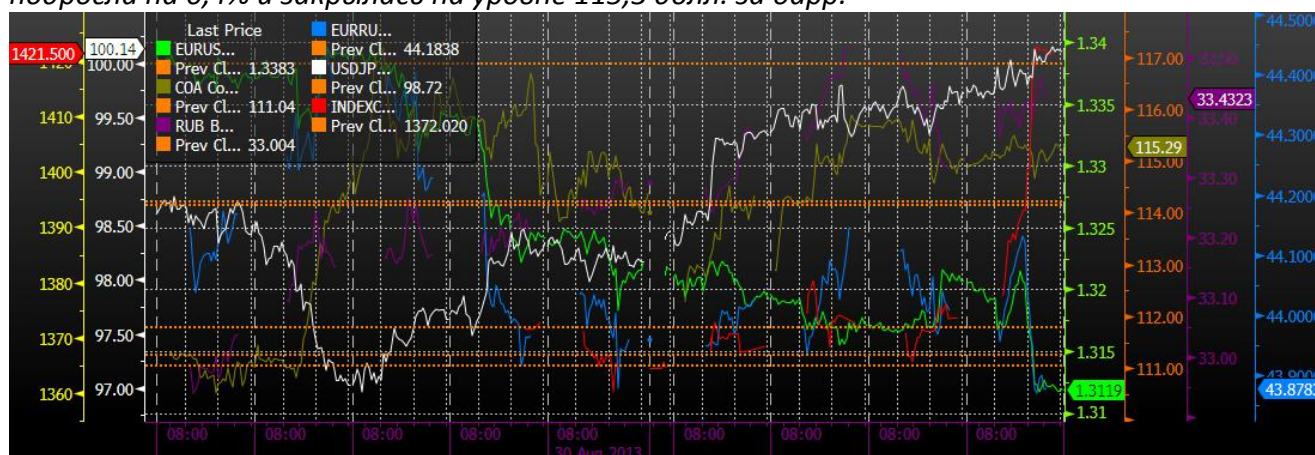
* на 10-00 6 Сентября 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

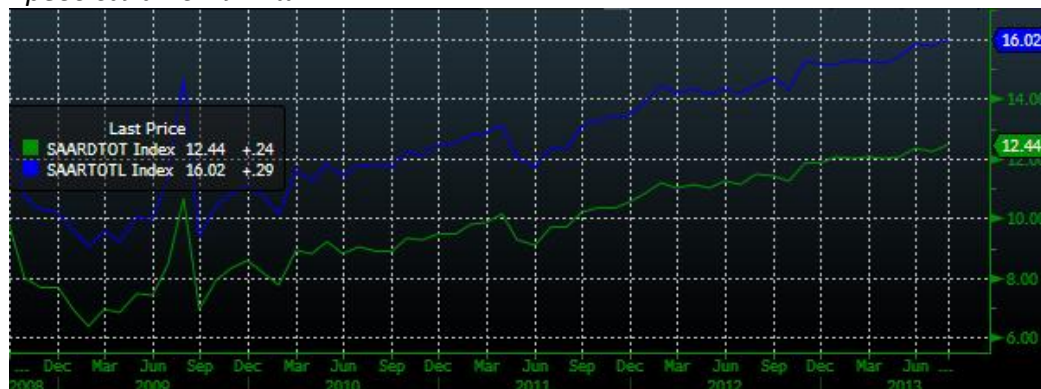
Росбанка, потерявшие около 2,9%. Слабо торговались также ряд бумаг компаний электроэнергетики. Акции ТГК-6 и ТГК-5 упали на 2,6% и 1,4% соответственно.

Индикатор страха на мировых рынках незначительно снизился: индекс волатильности опционов VIX упал на 0,7% и составил на закрытии 15,77. На рынке FOREX значение пары EUR/USD снизилось с 1,3205 долл. до 1,3119 долл. за евро. Пара USD/JPY выросла с 99,72 иен до 100,14 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал разнонаправленное движение. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня подросло с 44,01 руб. до 43,88 руб. за евро, а пара USD/RUB выросла с 33,32 руб. до 33,43 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалась умеренное падение котировок. Так, котировки никеля подросли на 0,4%, меди просели на 0,2%, платины упали на 1,0%, палладия и золота потеряли 1,7%, серебра упали на 1,3%. Цена нефти смеси марки Brent подросла на 0,4% и закрылась на уровне 115,3 долл. за барр.



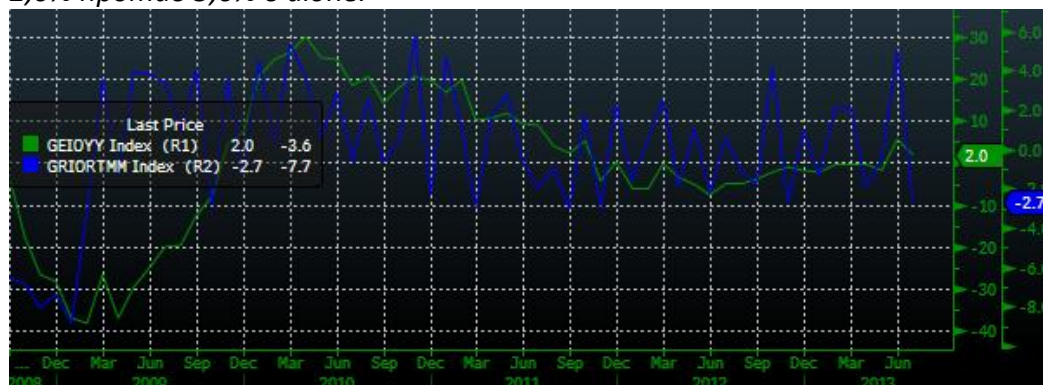
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была умеренно позитивной. Продажи автомобилей в США в августе достигли новых максимумов и превысили 16 млн. шт.



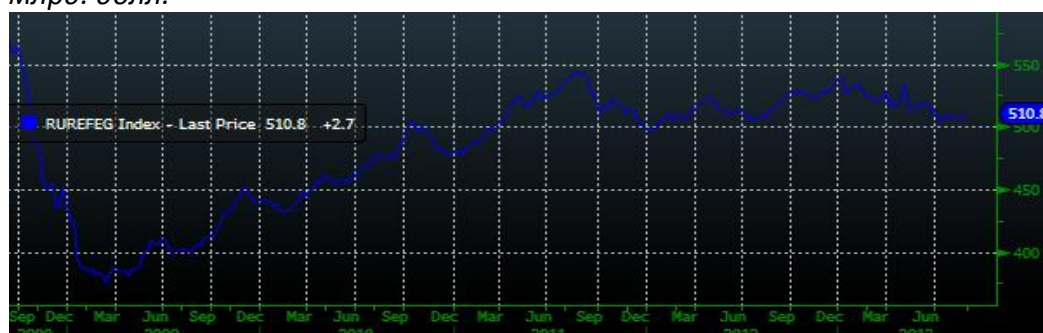
Источник: Bloomberg

Темпы роста промышленных заказов в Германии в июле упали до 2,0% против 5,6% в июне.



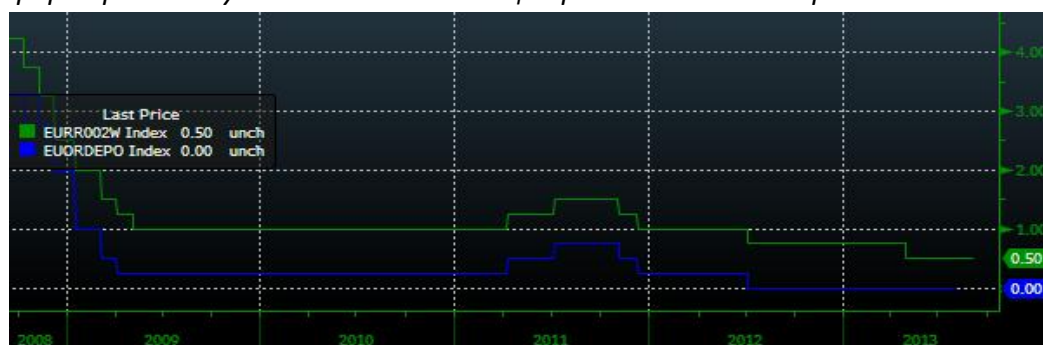
Источник: Bloomberg

Золотовалютные резервы Банка России выросли за неделю на 2,7 млрд. долл.



Источник: Bloomberg

Совет директоров ЕЦБ на очередном заседании оставил базовую ставку без изменений. Глава банка М.Драги на пресс-конференции подчеркнул приверженность мягкой кредитно-денежной политики до формирования устойчивых тенденций роста экономики региона.



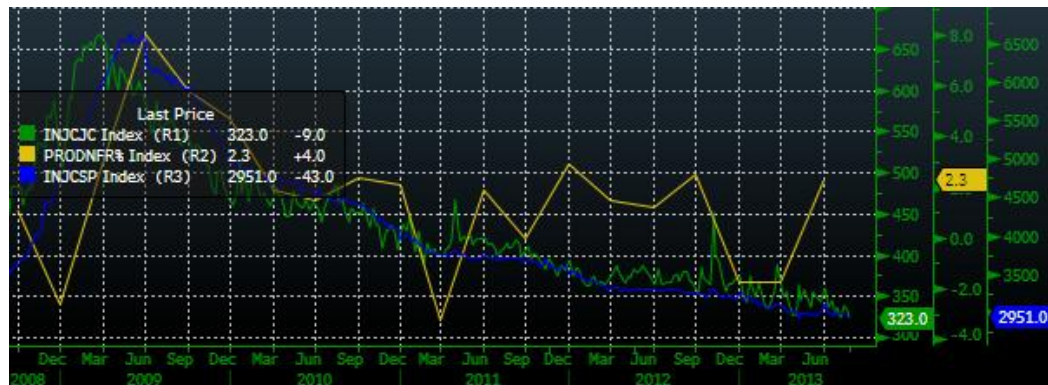
Источник: Bloomberg

Статистика по экономике США оказалась разнонаправленной. Недельные данные по обращениям за пособиями по безработице оказались лучше ожиданий и составили 323 тыс. против прогноза на

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

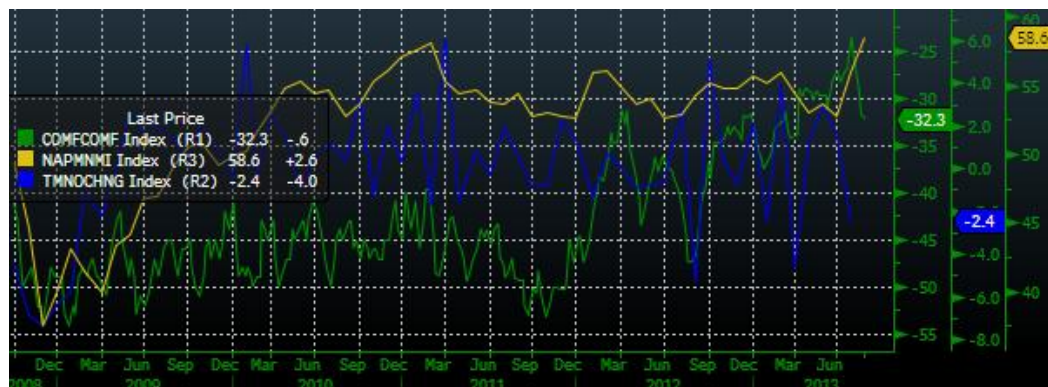
Ежедневный обзор

уровне 330 тыс. Производительность труда в несельскохозяйственном секторе выросла на 2,3% во 2 кв. против роста на 0,9% в 1 кв.

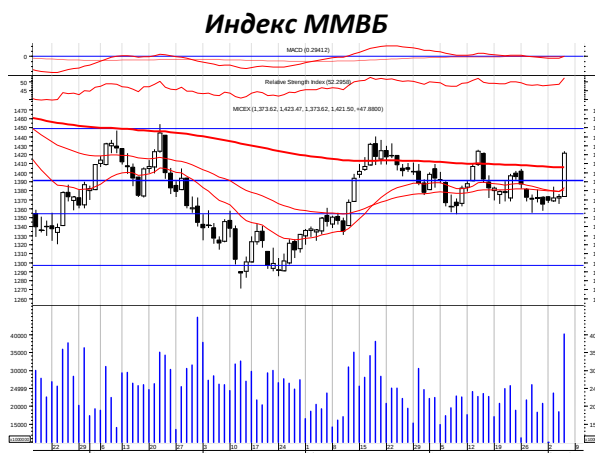


Источник: Bloomberg

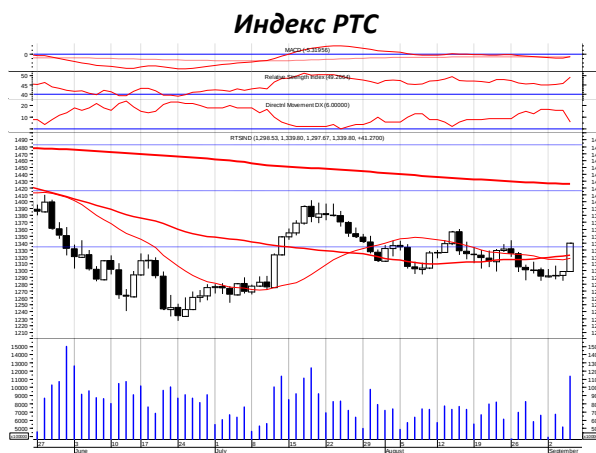
Индекс деловой активности в непроизводственном секторе ISM в августе оказался существенно выше ожиданий и достиг пятилетнего максимума, превысив 58,6 против прогноза на уровне 55. В то же время промышленные заказы в июле упали на 2,4% против роста на 1,6% в июне.



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*.
- ✓ Индексу ММВБ удалось в моменте выйти за пределы 200-дневной скользящей средней (1406 пунктов). Однако, пока рано говорить об устойчивости растущего тренда. 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 06.09.13г. (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	0,10646	4 620	+0,95%	-3,52%	+5,26%	-47,10%	-48,84%	0,27	0,09
РусГидро	0,5465	5 945	+0,98%	-3,58%	+19,23%	-25,53%	-34,58%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	7,7	1 257	-0,05%	-14,39%	-24,83%	-53,15%	-43,57%	18,10	7,43
Интер РАО ЕЭС	0,0116	4 155	+0,03%	-6,16%	+1,63%	-53,22%	-58,10%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,3235	468	-3,86%	-16,38%	-26,48%	-45,95%	-46,08%	0,70	0,32
Россети	1,04	2 039	+2,46%	-5,37%	-2,26%	-46,97%	-41,21%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,1155	446	-1,83%	-7,99%	-17,50%	-32,86%	-28,35%	0,22	0,11
Мосэнерго	1,0867	1 479	-0,63%	-2,05%	-0,29%	-18,48%	-9,88%	1,68	1,03
МОЭСК	1,1329	1 890	+2,07%	-7,58%	-11,73%	-24,97%	-8,91%	1,79	1,08
ОГК-2	0,3098	1 172	+7,87%	+4,07%	+25,78%	-9,60%	-26,97%	0,46	0,22
Ленэнерго	4,128	160	-5,93%	-16,28%	+0,73%	-36,93%	-28,02%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,5271	5 457	+1,69%	-4,10%	+4,30%	-3,36%	-7,09%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,2311	1 491	+0,00%	-4,04%	-3,10%	-24,01%	-28,84%	2,03	1,20

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ТГК-1	0,00719	949	+4,55%	+12,78%	+26,42%	+4,58%	+16,20%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,00139	69	-1,21%	+1,16%	+0,58%	-37,92%	-41,47%	0,0026	0,0013
ТГК-5	0,002827	119	-0,77%	-6,08%	-2,32%	-20,86%	-34,15%	0,0044	0,0024
ТГК-6	0,002967	189	-5,27%	-11,98%	-25,83%	-17,79%	-27,90%	0,0064	0,0029
ТГК-9	0,002937	788	-0,07%	-3,70%	+4,66%	-11,00%	-9,63%	0,0037	0,0023
Волжская ТГК	1,7007	1 748	+1,51%	-3,09%	+3,75%	+8,33%	-11,66%	2,00	1,21
БЕЛОН	3,81	150	-0,86%	-9,16%	+0,26%	-36,38%	-51,40%	8,47	3,62
Северсталь	288,6	8 280	+4,60%	+12,34%	+23,12%	-21,85%	-24,51%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4573	24 783	+4,72%	+4,53%	+0,07%	-18,43%	-6,46%	6130,00	4063,00
ММК	8,376	3 205	+4,48%	+5,93%	+15,75%	-19,55%	-13,52%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	101,2	1 443	+4,55%	+6,08%	+17,54%	-50,49%	-47,97%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	53,65	255	+1,00%	+1,15%	+3,91%	-54,92%	-65,71%	173,00	40,16
НЛМК	55,41	11 373	+3,59%	+14,86%	+27,09%	-9,39%	-2,43%	69,86	40,22
Полюс Золото	913,5	5 964	+0,91%	+8,56%	-0,09%	+1,21%	-7,44%	1310,00	787,60
АМЗ	3,813	65	+1,68%	-9,21%	-7,18%	-39,43%	-47,04%	8,70	3,70
Распадская	29,7	715	+2,48%	-4,90%	-12,03%	-48,68%	-59,78%	90,96	28,37
ТМК	85,77	-	+5,39%	-1,27%	+12,91%	-6,63%	-11,70%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	98,55	5 128	+1,34%	-12,11%	-26,83%	-48,63%	-43,79%	199,86	94,10
Polymetal	746,5	2 907	+2,19%	+17,19%	+10,51%	-36,47%	-24,72%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	41,55	521	+2,39%	-6,84%	-2,46%	-16,60%	-34,57%	70,99	28,98
Банк Москвы	850,2	7 912	+0,21%	+2,15%	-1,14%	-1,22%	-4,47%	957,90	700,20
Росбанк	54,88	2 916	+3,55%	-17,51%	-32,25%	-50,20%	-38,75%	115,00	47,16
Сбербанк	92,47	68 361	+4,89%	-2,38%	-4,47%	-0,48%	-1,59%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	71,23	2 439	+2,03%	-3,15%	-1,04%	+5,78%	+1,71%	84,78	60,89
ВТБ	0,04556	20 222	+2,15%	-1,41%	-2,19%	-15,06%	-16,43%	0,06	0,04
Банк Возрождение	362,3	295	+0,98%	-9,90%	-19,61%	-32,78%	-40,10%	684,00	344,50
Банк Возрождение_пр	131,09	6	+0,84%	-1,12%	+1,28%	-5,93%	-27,12%	198,80	107,15
Номос-Банк	834,7	2 836	+0,45%	-3,56%	-4,32%	+1,42%	+1,63%	1039,00	700,10
Газпром	140,03	113 527	+6,45%	+11,24%	+19,84%	-2,70%	-11,93%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1998,9	58 226	+3,86%	+5,07%	+6,93%	-0,51%	+5,68%	2088,40	1781,30

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Славнефть	429,49	486	+7,37%	+6,52%	+19,30%	+17,05%	+34,27%	471,00	310,00
НОВАТЕК	389	40 449	+7,61%	+13,19%	+29,28%	+12,44%	+5,01%	398,00	274,79
Роснефть	260,93	94 705	+5,72%	+11,60%	+25,04%	-3,40%	+31,15%	275,50	178,92
ГазпромНефть	140,65	22 838	+3,84%	+20,15%	+17,56%	-1,31%	-8,66%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	27,319	33 425	+4,55%	+7,90%	+15,84%	+1,77%	-3,90%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	22,735	5 997	+1,67%	+5,01%	+16,43%	+14,15%	+4,11%	23,95	18,57
Татнефть	213,57	15 935	+2,28%	+6,39%	+25,37%	-2,01%	+5,94%	225,67	165,11
Татнефть_пр	107,2	542	+3,45%	+4,08%	+19,44%	+1,07%	+5,12%	113,00	89,00
Башнефть	1928,7	12 465	+1,76%	-1,11%	-0,37%	+9,44%	+3,14%	2400,00	1700,00
Башнефть_пр	1240,1	1 642	+2,84%	+16,44%	+20,40%	-6,91%	-6,12%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	50,8	26 091	+5,61%	+7,74%	+25,09%	-12,73%	-41,28%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	39,5	609	+4,61%	+4,00%	+28,75%	-9,94%	-48,15%	80,47	26,27
МНПЗ	8525	1 726	+1,14%	+0,16%	+0,88%	+15,59%	+75,77%	11481	4468,00
ННГ	13,75	6	+5,77%	+0,61%	+17,52%	+1,78%	-32,93%	27,00	9,00
АК Транснефть	81165	18 639	+5,91%	+2,67%	+11,14%	+18,15%	+51,97%	86306	52000
АФК Система	22,75	376	+3,13%	+2,25%	+20,82%	+12,62%	+5,81%	24,07	15,21
МТС	297,1	21 025	+3,23%	+5,08%	+16,52%	+20,78%	+16,71%	302,69	222,78
Вымпелком (\$)	11,03	664	+1,94%	+11,64%	+14,30%	+12,40%	+4,16%	11,99	9,26
Мегафон	1162	24 015	+3,75%	+13,92%	+15,84%	+60,72%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	103,21	10 403	+1,09%	-7,43%	+6,03%	-14,10%	-17,67%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	73	607	+1,01%	-7,44%	+4,02%	-19,21%	-17,96%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,41	650	-3,08%	+11,42%	+9,98%	-34,52%	-32,49%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,969	63	+3,95%	+0,46%	+14,81%	-34,03%	-31,44%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,711	228	+5,16%	+8,33%	+9,39%	-3,60%	+0,07%	6,62	4,81
Московская биржа	63,72	5 190	+4,44%	+13,46%	+20,14%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	60,52	1 466	+12,07%	+50,55%	+111,61%	+62,73%	+56,02%	63,90	26,73
ОМЗ	40,31	49	+0,78%	+0,72%	+21,45%	+26,96%	+15,63%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	680,4	799	+9,69%	-3,20%	-2,84%	-0,61%	+52,42%	827,00	433,20
Аэрофлот	49,31	1 875	+1,21%	-12,01%	-5,81%	+9,87%	+15,56%	59,89	38,56
Аптеки 366	24,3	87	-10,37%	-5,48%	+20,96%	-24,13%	-34,31%	38,80	18,75
ДИКСИ	435,01	1 858	+0,23%	-9,00%	-4,44%	+8,68%	+19,12%	517,00	298,50

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Группа Черкизово	540,9	814	+2,66%	+2,42%	+10,37%	-0,02%	+4,99%	746,00	479,30
Разгуляй	11,05	72	+0,55%	+0,45%	-0,99%	-16,92%	-31,87%	17,84	9,84
Магнит	7752	25 104	+4,56%	-3,05%	+13,54%	+60,62%	+83,37%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	276,4	1 702	+3,57%	+0,47%	+14,53%	+15,04%	-1,31%	301,00	210,01
Фармстандарт	1698,4	2 198	+1,96%	+4,84%	-16,56%	+4,06%	+14,57%	2645,00	1280,60
АКРОН	1019,5	1 415	+1,41%	-4,16%	-22,03%	-27,13%	-31,01%	1555,00	994,70
ДОРОГОВУШ	15,699	388	-0,94%	-0,01%	-4,93%	-8,99%	-12,78%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	16,748	88	+0,99%	-2,62%	-6,96%	-7,70%	-2,06%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	23,788	1 313	-0,67%	-2,06%	-2,49%	-19,10%	-17,55%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,497	154	+2,50%	+3,99%	-3,29%	-15,47%	-11,54%	28,50	17,00
Уралкалий	166,1	16 701	+5,64%	+10,28%	-28,71%	-29,29%	-35,13%	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