

9 Сентября, 2013

Комментарий

В пятницу 6 Сентября на российском фондовом рынке наблюдалось незначительное изменение котировок. Поддержку рынку с начала новой недели оказали данные по внешнеторговой активности в Китае за август, показавшие резкий рост к предыдущему значению. Кроме того, сильная нефть продолжает формировать положительный новостной фон. По итогам дня Индекс РТС вырос на 0,43%, а Индекс ММВБ прибавил 0,07%. Торговая активность в пятницу достигла рекордных уровней за последние три месяца. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, превысили 54,6 млрд руб. против 40 млрд руб. в четверг. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидерах роста оказался нефтегазовый сектор. Хуже рынка выглядел потребительский сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику существенно хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 просел 0,62%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа вырос на 0,74% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля упал на 1,52%, Индекс РТС – Электроэнергетика потерял 0,94%, Индекс РТС – Металлы и добыча подрос на 0,17%, Индекс РТС – Финансы вырос на 0,24%, Индекс РТС-Промышленность упал на 0,77%, а Индекс РТС-Телекоммуникации вырос на 0,22%. Индекс волатильности РТС по итогам дня вырос на 6,6%, что отразило рост негативных ожиданий рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия просел на 0,35%, ММВБ-Нефть и газ прибавил 0,38%, ММВБ-Финансы потерял 0,2%, ММВБ-Телекоммуникации снизился на 0,14%, ММВБ-Металлургия просел на 0,18%, ММВБ-Потребительский сектор упал на 1,78%, ММВБ-Машиностроение снизился на 1,04%, а ММВБ-Энергетика потерял 1,1%.

В лидерах роста по итогам дня оказались акции Московской Биржи, которые выросли на 3,2%. На 2,9% выросли бумаги Росбанка и АптекиЗ6иб. В аутсайдерах дня оказались привилегированные акции ТГК-2, которые просели на 8,9%. На 5,6% упали бумаги АВТОВАЗа.

Индикатор страха на мировых рынках незначительно вырос: индекс волатильности опционов VIX прибавил 0,51% и составил на закрытии 15,85. На рынке FOREX значение пары EUR/USD снизилось с 1,3119 долл. до 1,3173 долл. за евро. Пара USD/JPY упала со 100,11 иен до 99,11 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал умеренное укрепление. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня снизилась с 43,88 руб. до 43,85 руб. за евро, а пара USD/RUB выросла с 33,43 руб. до 33,32 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдался умеренный рост цен. Так, котировки никеля подросли на 1,88%, меди

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,92%	-0,63%
EUR/USD	1,318	+0,02%
USD/JPY	99,45	-0,34%
EUR/GBP	0,84214	+0,11%
S&P 500	1655,17	+0,01%
VIX	15,85	+0,51%
DJIA	14949	+0,27%
Topix	1173,5	+2,58%
Shanghai Comp	2209,906	+3,27%
DJ EURO Stoxx 50	2803,42	+1,05%
РТС Индекс	1358,68	+0,97%
РТС Фьючерс	135780	+0,59%
ММВБ Индекс	1437,92	+1,02%

Лидеры роста/снижения за день

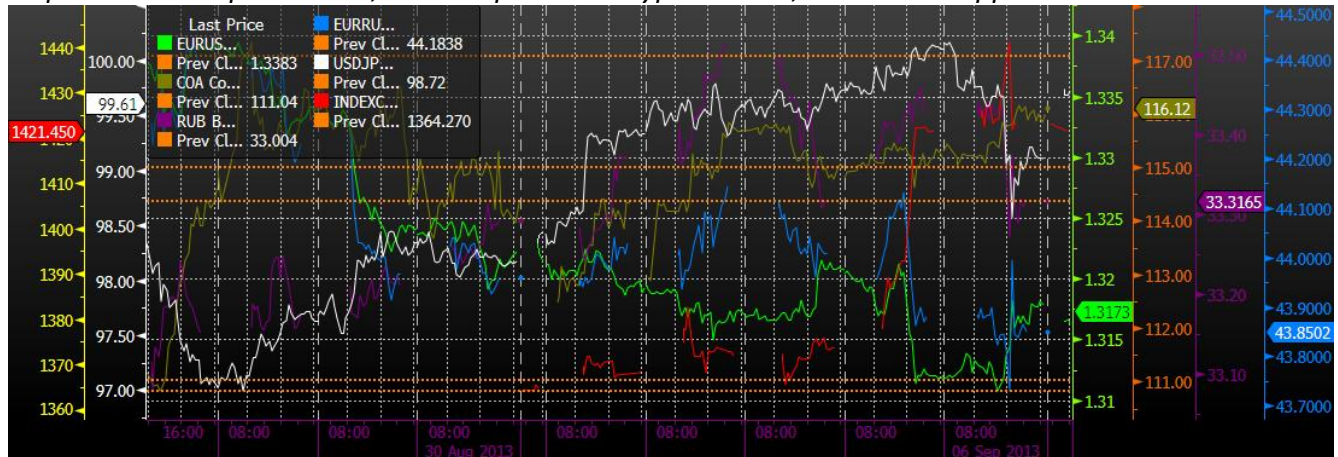
Московская Биржа	64,87	+3,2%
Росбанк	53,94	+2,9%
АптекиЗ6иб	24,91	+2,9%
Иркутскэнерго	8,1	+2,6%
ТГК-5	0,0029	+2,5%
Ленэнерго	4,0	-4,5%
ДИКСИ	413	-4,6%
РАО ЭС Востока	0,184	-5,1%
АВТОВАЗ_пр	3,75	-5,6%
ТГК-2_пр	0,00175	-8,9%

* на 10-00 9 Сентября 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

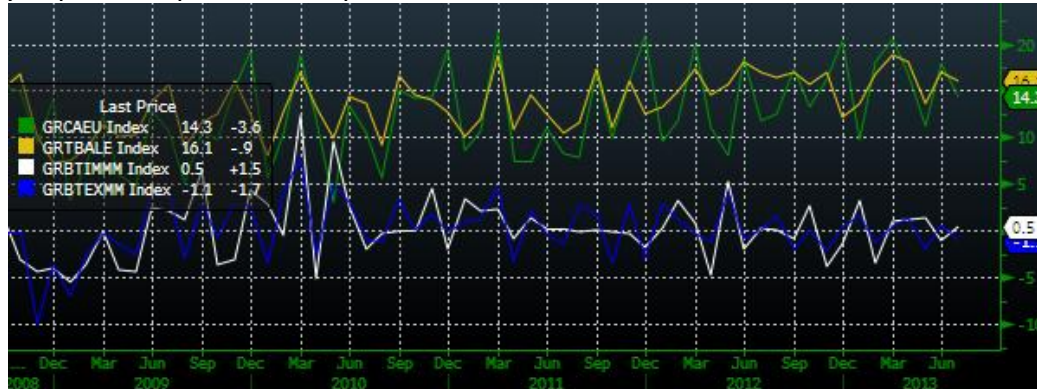
Ежедневный обзор

прибавили 0,73%, платины выросли на 0,92%, палладия прибавили 1,4%, золота выросли на 0,98%, серебра прибавили 2,73%. Цена нефти смеси марки Brent подросла на 0,7% и закрылась на уровне 116,1 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Показатели торгового баланса Германии за июль оказались хуже ожиданий. Положительное сальдо упало до 16,1 млрд. евро против 17 млрд. евро в июне. Снижение экспорта в июле составило 1,1% против умеренного роста импорта на 0,5%.

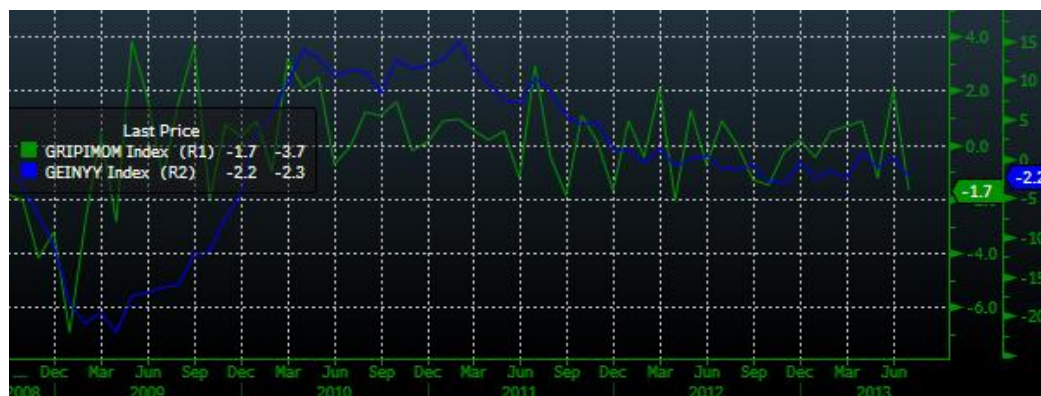


Источник: Bloomberg

Промышленное производство в Германии в июле упало на 1,7% в годовом выражении против роста на 2% в июне.

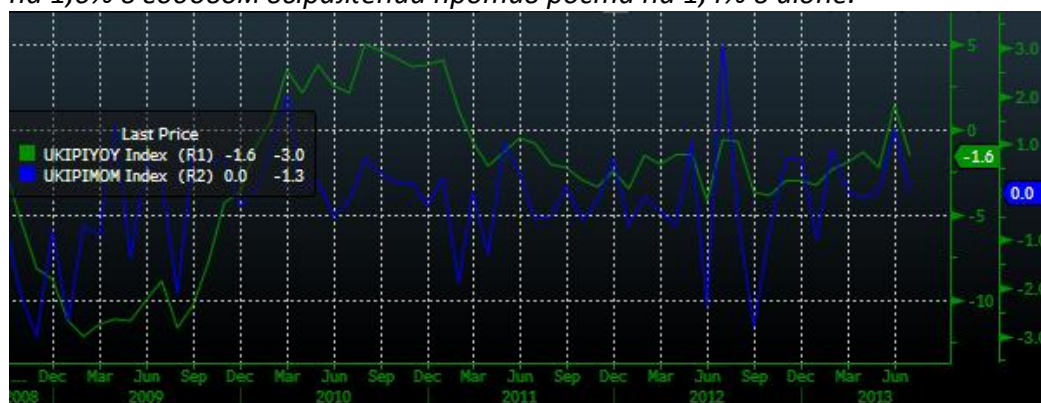
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



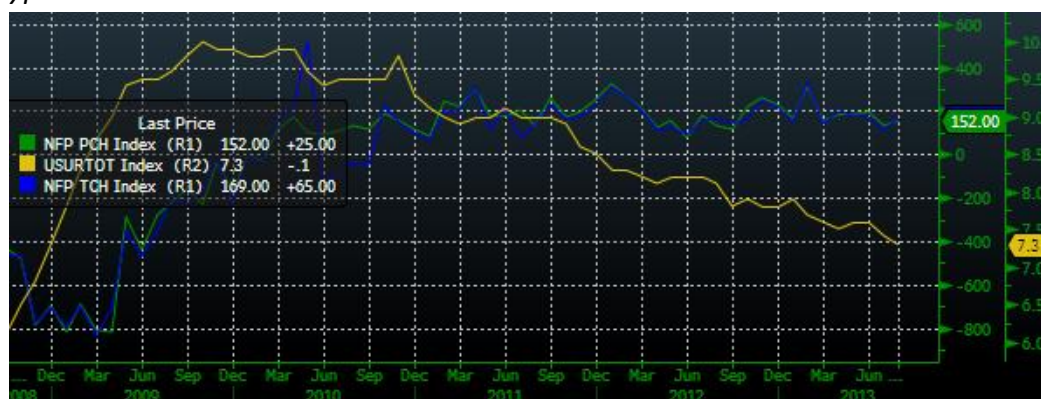
Источник: Bloomberg

Промышленное производство в Великобритании в июле снизилось на 1,6% в годовом выражении против роста на 1,4% в июне.



Источник: Bloomberg

Статистика по уровню занятости в США оказалась хуже ожиданий. Хотя общий уровень безработицы в августе снизился до 7,3% против 7,4% в июле, количество новых рабочих мест в негосударственном секторе составило 152 тыс. против прогноза на уровне 180 тыс.

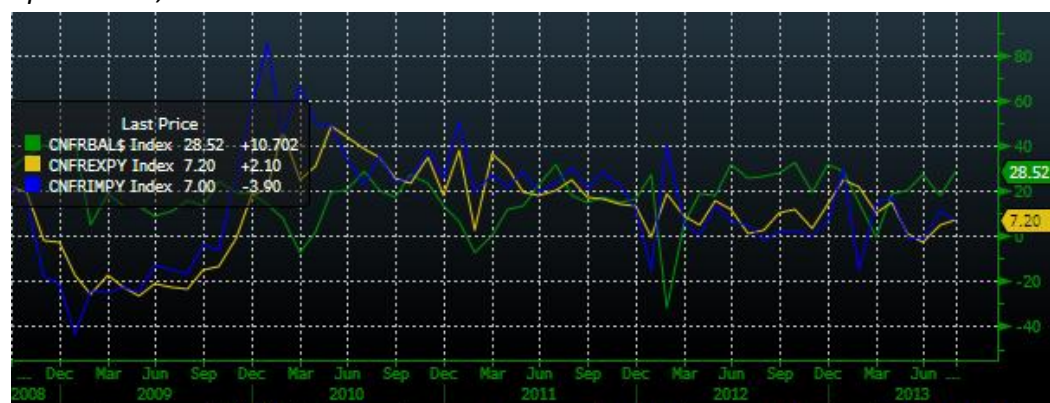


Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

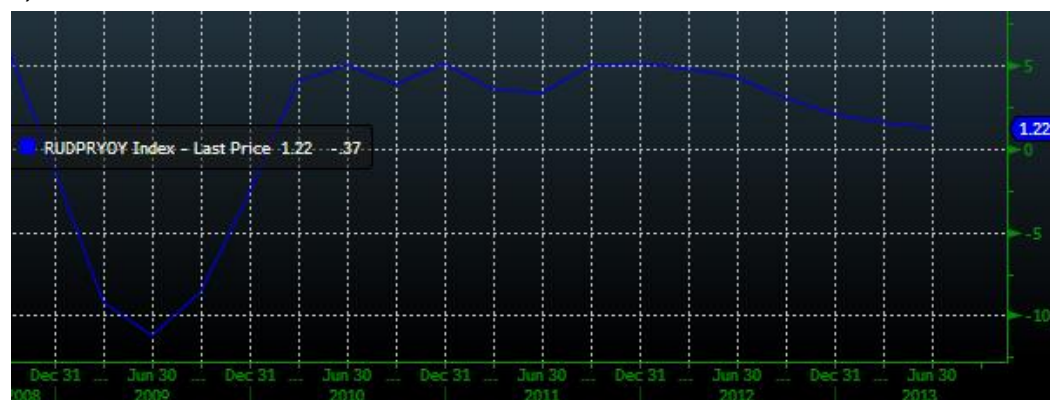
Ежедневный обзор

Положительное сальдо торгового баланса в Китае в августе резко выросло до 28,5 млрд. долл. против 17,8 млрд. долл. в июле благодаря ускорению роста экспорта до 7,2% в годовом выражении против роста на 5,1% в июле и снижению темпов роста импорта до 7% против 10,9%.

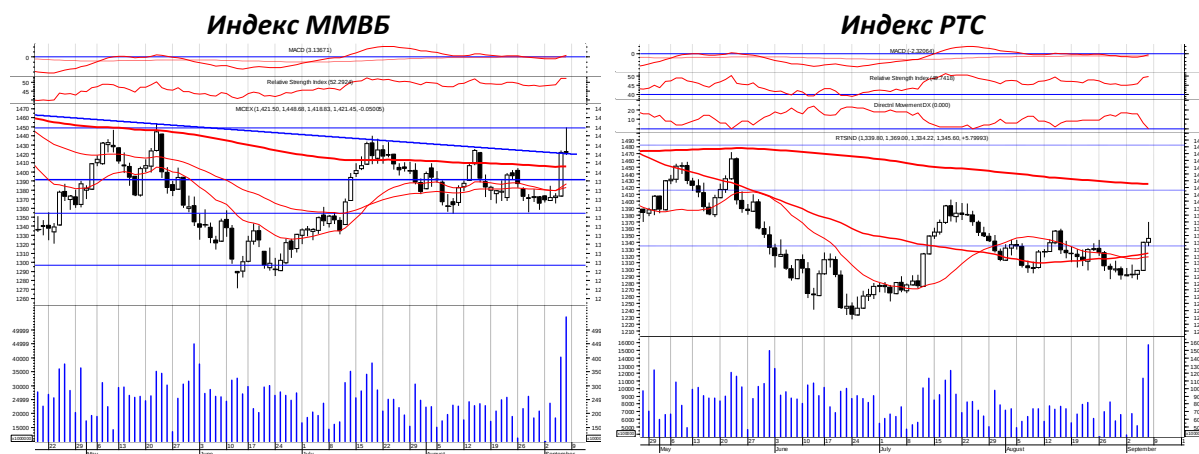


Источник: Bloomberg

Рост ВВП России за 2 кв. не был пересмотрен и остался на уровне 1,2%.



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 09.09.13г. (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.
МЕЧЕЛ_пр	53,41	254	+2,73%	-1,60%	+1,06%	-55,13%	-66,77%	173,00	40,16
ФСК	0,10481	4 548	+0,18%	-6,63%	+0,73%	-47,92%	-51,53%	0,27	0,09
РусГидро	0,55	5 983	+0,35%	-3,39%	+14,26%	-25,05%	-36,25%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	8,014	1 308	+3,50%	-10,07%	-23,16%	-51,24%	-41,02%	18,10	7,43

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Интер РАО ЕЭС	0,0116	4 136	-1,22%	-8,18%	-2,11%	-53,44%	-56,93%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,3214	465	-2,61%	-13,46%	-26,28%	-46,30%	-47,31%	0,70	0,31
Россети	1,025	2 010	+1,89%	-8,89%	-6,82%	-47,73%	-46,61%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,115	444	-2,33%	-9,09%	-21,56%	-33,15%	-30,04%	0,22	0,11
Мосэнерго	1,0802	1 470	-0,26%	-5,75%	-3,83%	-18,96%	-12,28%	1,68	1,03
МОЭСК	1,1156	1 861	+1,00%	-10,05%	-14,21%	-26,12%	-8,66%	1,79	1,08
ОГК-2	0,2994	1 132	+0,84%	-6,87%	+18,19%	-12,63%	-31,41%	0,46	0,22
Ленэнерго	4,012	156	-6,26%	-18,46%	-5,20%	-38,70%	-32,06%	7,81	3,98
Э.ОнРоссия	2,55	5 506	+3,01%	-2,34%	+2,06%	-2,49%	-4,37%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,237	1 498	+0,87%	-4,17%	-5,92%	-23,64%	-28,60%	2,03	1,20
ТГК-1	0,007	924	+0,00%	+7,69%	+19,15%	+1,82%	+9,80%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001388	69	-1,28%	-2,32%	-0,86%	-38,01%	-41,56%	0,0026	0,0013
ТГК-5	0,002897	122	+1,47%	-2,19%	-2,19%	-18,90%	-32,50%	0,0044	0,0024
ТГК-6	0,002996	191	-6,05%	-12,32%	-25,10%	-16,99%	-28,34%	0,0064	0,0029
ТГК-9	0,002905	780	-1,02%	-3,57%	+1,93%	-11,97%	-8,68%	0,0037	0,0023
Волжская ТГК	1,6999	1 747	+0,88%	-1,79%	+3,66%	+8,28%	-12,93%	2,00	1,21
БЕЛОН	3,9	154	-1,69%	-8,49%	-0,15%	-34,88%	-50,30%	8,47	3,62
Северсталь	293,5	8 420	+5,96%	+7,75%	+23,63%	-20,53%	-25,77%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4664	25 276	+5,95%	+10,73%	+0,04%	-16,80%	-5,66%	6130,00	4063,00
ММК	8,327	3 187	+3,96%	+0,28%	+13,40%	-20,02%	-18,39%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	105	1 497	+7,58%	+5,95%	+10,29%	-48,63%	-51,19%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	53,41	254	+2,73%	-1,60%	+1,06%	-55,13%	-66,77%	173,00	40,16
НЛМК	54,55	11 196	+2,44%	+1,79%	+23,03%	-10,79%	-9,78%	69,86	40,22
Полюс Золото	898,1	5 863	-0,32%	+4,92%	-1,83%	-0,50%	-9,35%	1310,00	787,60
АМЗ	4	68	+7,82%	-5,35%	-7,81%	-36,46%	-44,13%	7,52	3,70
Распадская	29,6	713	+3,03%	-7,47%	-16,15%	-48,85%	-60,51%	90,96	28,37
ТМК	84	#ЗНАЧ!	+0,60%	-4,85%	+10,02%	-8,56%	-15,41%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	97,78	5 088	+1,14%	-11,43%	-29,45%	-49,03%	-43,80%	199,86	94,10
Polymetal	769	2 995	+1,79%	+7,33%	+13,84%	-34,55%	-24,23%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	40,09	502	-0,99%	-7,33%	-6,64%	-19,53%	-36,48%	70,99	28,98
Банк Москвы	850	7 910	+1,07%	+1,86%	-1,96%	-1,24%	-5,24%	957,90	700,20

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Росбанк	51,77	2 751	-4,13%	-23,16%	-36,09%	-53,03%	-41,95%	115,00	47,16
Сбербанк	93,47	69 100	+4,44%	-2,29%	-5,63%	+0,59%	-0,49%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	71,88	2 462	+3,22%	-1,67%	-2,06%	+6,74%	+2,74%	84,78	60,89
ВТБ	0,04462	19 805	-0,18%	-2,56%	-6,28%	-16,82%	-21,17%	0,06	0,04
Банк Возрождение	355,4	289	+0,37%	-12,12%	-21,80%	-34,06%	-41,73%	684,00	344,50
Банк Возрождение_пр	129,21	6	-0,61%	-2,78%	-1,85%	-7,28%	-30,16%	198,80	107,15
Номос-Банк	845	2 871	+1,56%	-1,34%	-2,99%	+2,67%	+4,13%	1039,00	700,10
Газпром	143,41	116 268	+9,07%	+11,90%	+22,54%	-0,35%	-12,10%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	2012,3	58 616	+3,49%	+4,66%	+5,07%	+0,16%	+4,57%	2088,40	1781,30
Славнефть	419,99	475	+5,00%	+5,00%	+14,91%	+14,46%	+32,07%	471,00	310,00
НОВАТЕК	391,1	40 668	+7,64%	+12,19%	+26,55%	+13,05%	+5,75%	398,00	274,79
Роснефть	265,3	96 291	+8,53%	+13,53%	+23,46%	-1,78%	+32,17%	275,50	178,92
ГазпромНефть	142,9	23 203	+4,01%	+18,24%	+15,74%	+0,27%	-8,44%	173,58	110,22
Сургутнефтегаз	27,622	33 795	+4,86%	+8,34%	+12,43%	+2,90%	-3,98%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	22,741	5 998	+2,13%	+5,58%	+13,60%	+14,18%	+4,04%	23,95	18,57
Татнефть	219,41	16 371	+5,82%	+6,13%	+20,18%	+0,67%	+7,50%	225,67	165,11
Татнефть_пр	108,92	550	+4,53%	+5,62%	+20,57%	+2,69%	+5,16%	113,00	89,00
Башнефть	1921,1	12 415	+0,79%	-1,08%	-2,38%	+9,01%	+3,31%	2400,00	1700,00
Башнефть_пр	1220,6	1 617	+1,54%	+13,44%	+17,66%	-8,38%	-6,72%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	50	25 680	+3,73%	+6,27%	+18,51%	-14,10%	-42,86%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	38,61	595	+2,14%	-1,40%	+17,04%	-11,97%	-49,88%	80,47	26,27
МНПЗ	8500	1 721	+0,00%	+0,00%	+0,87%	+15,25%	+72,98%	11481	4813,00
ННГ	10,3205	5	-24,94%	-24,48%	-20,61%	-23,61%	-49,66%	27,00	9,00
АК Транснефть	81280	18 639	+5,90%	+3,10%	+8,77%	+18,32%	+50,28%	86306	52756
АФК Система	22,9	378	+3,43%	+1,96%	+18,35%	+13,37%	+1,33%	24,07	15,21
МТС	298,99	21 159	+5,65%	+3,39%	+17,75%	+21,55%	+18,62%	302,69	222,78
Вымпелком (\$)	10,94	658	+1,39%	+2,24%	+10,39%	+11,48%	+0,12%	11,99	9,26
Мегафон	1159,4	23 961	+2,51%	+7,96%	+13,78%	+60,36%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	101,61	10 242	+2,62%	-10,34%	+3,35%	-15,43%	-19,06%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	72,98	607	+1,63%	-6,18%	+3,14%	-19,23%	-18,86%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,3	643	-1,18%	+8,89%	+7,97%	-35,22%	-34,60%	18,50	8,90

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

АвтоВАЗ_пр	3,779	60	-1,18%	-7,10%	+7,33%	-37,18%	-36,46%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,53	221	+0,55%	+0,02%	+8,54%	-6,65%	-4,66%	6,62	4,81
Московская биржа	64,52	5 255	+5,87%	+14,89%	+20,58%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	62,99	1 526	+17,69%	+46,83%	+110,60%	+69,37%	+60,48%	63,90	26,73
ОМЗ	40,04	49	-0,02%	-3,56%	+23,20%	+26,11%	+19,27%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	665	780	+1,92%	-6,73%	-6,50%	-2,86%	+49,44%	827,00	446,30
Аэрофлот	49,78	1 893	+2,53%	-11,23%	-6,90%	+10,92%	+14,78%	59,89	38,56
Аптеки 366	24,8	89	-2,63%	-1,82%	+20,92%	-22,57%	-32,81%	38,80	18,75
ДИКСИ	419,76	1 793	-1,00%	-13,63%	-11,45%	+4,87%	+15,16%	517,00	298,50
Группа Черкизово	520	783	-0,23%	-0,02%	+3,96%	-3,88%	+0,00%	746,00	479,30
Разгуляй	10,92	71	+1,30%	-5,62%	-3,96%	-17,89%	-32,88%	17,84	9,84
Магнит	7763,8	25 142	+2,71%	-4,14%	+12,08%	+60,86%	+77,51%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	266,67	1 642	-1,65%	-2,67%	+7,96%	+10,99%	-7,81%	301,00	210,01
Фармстандарт	1662,2	2 151	+0,13%	-1,29%	-19,62%	+1,84%	+9,29%	2645,00	1280,60
АКРОН	1037,3	1 440	+2,97%	+0,67%	-22,12%	-25,85%	-29,88%	1555,00	994,70
ДОРОГОВУШ	15,5	383	+1,57%	+1,65%	-6,06%	-10,14%	-14,23%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	16,101	85	-2,91%	-1,06%	-10,03%	-11,27%	-6,64%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	23,52	1 298	-1,55%	-3,78%	-2,12%	-20,01%	-18,33%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,5	154	+2,54%	+3,54%	-3,56%	-15,46%	-11,45%	28,50	17,00
Уралкалий	168,72	16 965	+7,86%	+2,17%	-27,00%	-28,17%	-34,30%	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