

10 Сентября, 2013

Комментарий

В понедельник 9 Сентября российские фондовые индексы продолжили опережающий. Хорошая макроэкономическая статистика по Китаю и Японии вкупе с продолжением роста на ведущих мировых торговых площадках позитивно отражаются на динамике российского рынка. По итогам дня Индекс РТС вырос на 2,58%, а Индекс ММВБ прибавил 2,0%. Торговая активность в понедельник несколько снизилась. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 46,3 млрд. руб. против 54,6 млрд руб. в пятницу. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидерах роста оказался сектор машиностроения. Хуже рынка вновь выглядел потребительский сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику существенно лучше базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 вырос на 1,07%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа вырос на 1,7% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля подрос на 0,21%, Индекс РТС – Электроэнергетика прибавил 1,32%, Индекс РТС – Металлы и добыча 2,19%, Индекс РТС – Финансы вырос на 1,95%, Индекс РТС-Промышленность вырос на 2,88%, а Индекс РТС-Телекоммуникации вырос на 2,42%. Индекс волатильности РТС по итогам дня вырос на 5,22%, что отразило рост негативных ожиданий рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия вырос на 2,26%, ММВБ-Нефть и газ прибавил 1,09%, ММВБ-Финансы прибавил 1,41%, ММВБ-Телекоммуникации вырос на 1,82%, ММВБ-Металлургия подрос на 1,6%, ММВБ-Потребительский сектор просел на 0,26%, ММВБ-Машиностроение вырос на 2,3%, а ММВБ-Энергетика прибавил 0,61%.

В лидерах роста по итогам дня оказались акции Уралкалия, выросшие на 8,7%. Рост котировок обусловлен информацией о возможной продаже контрольного пакета в производителе удобрений. Опережающим ростом отметились ряд металлургических компаний. Так, акции МЕЧЕЛа выросли на 6%. В лидерах роста оказались также бумаги КАМАЗа, которые выросли на 4,1%. В аутсайдерах дня вновь оказались привилегированные акции ТГК-2, потерявшие около 5,7%. В лидерах снижения оказались также привилегированные акции Мегионнефтегаза, просевшие на 3,6%.

Индикатор страха на мировых рынках незначительно снизился: индекс волатильности опционов VIX прибавил 1,4% и составил на закрытии 15,63. На рынке FOREX значение пары EUR/USD снизилось с 1,3173 долл. до 1,3256 долл. за евро. Пара USD/JPY подросла с 99,11 иен до 99,6 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал

Рыночные индикаторы*

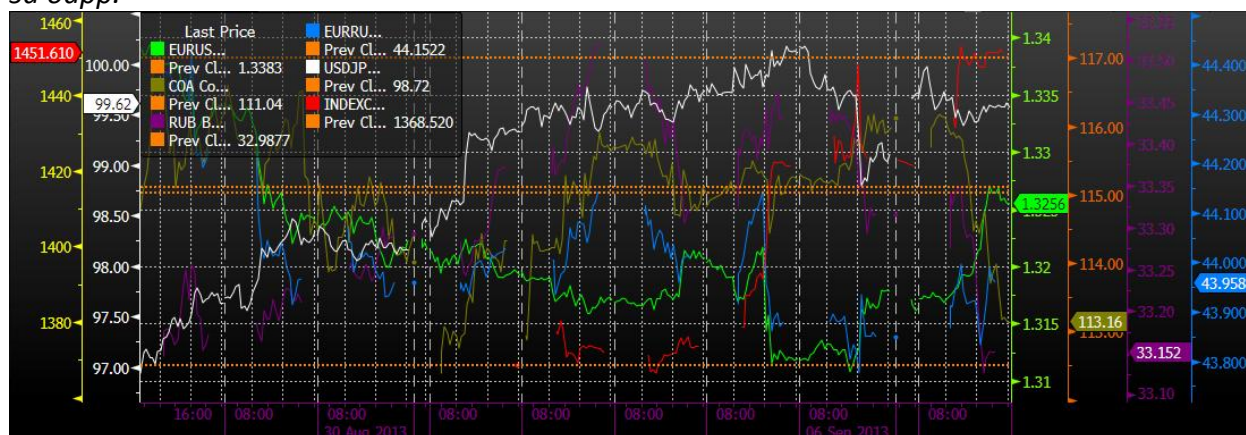
US Tsys 10Y	2,94%	+0,90%
EUR/USD	1,3243	-0,09%
USD/JPY	100,04	-0,46%
EUR/GBP	0,84316	+0,16%
S&P 500	1671,71	+1,00%
VIX	15,63	-1,39%
DJIA	15110	+0,49%
Topix	1198	+0,80%
Shanghai Comp	2237,984	+1,15%
DJ EURO Stoxx 50	2830,65	+1,16%
РТС Индекс	1392,45	+0,88%
РТС Фьючерс	139260	+1,14%
ММВБ Индекс	1463,27	+0,81%
Лидеры роста/снижения за день		
Уралкалий	176,95	+8,7%
Мечел	106	+6,0%
МРСК Сибири	0,08098	+5,2%
Галс-Девелопмент	318,2	+4,2%
КАМАЗ	64,4	+4,1%
Росбанк	52,91	-1,9%
Южный Кузбасс	1 173	-2,3%
ДЭК	0,7304	-2,6%
МегионНГ_пр	405	-3,6%
ТГК-2_пр	0,00165	-5,7%

* на 10-00 10 Сентября 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

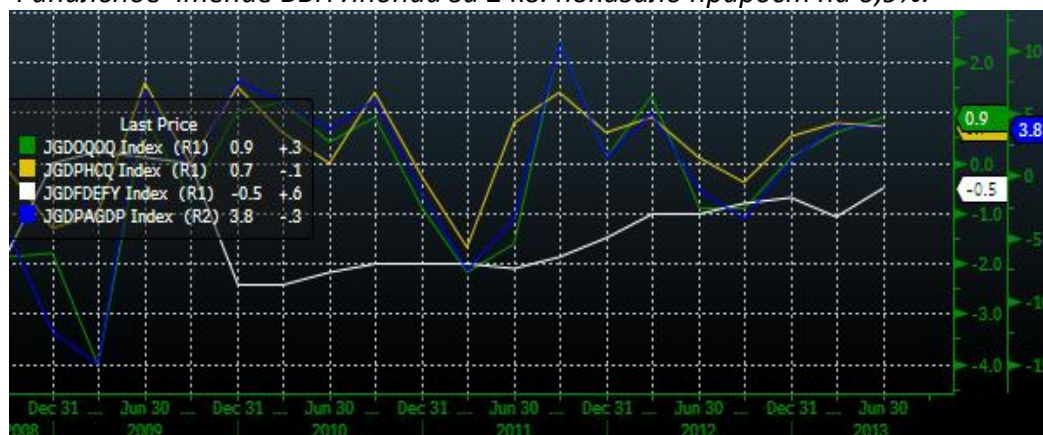
Ежедневный обзор

умеренное укрепление. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня снизилась с 43,85 руб. до 43,96 руб. за евро, а пара USD/RUB выросла с 33,32 руб. до 33,15 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдался умеренный рост цен. Так, котировки никеля снизились на 0,45%, меди прибавили 0,5%, платины просели на 0,85%, палладия упали на 1,99%, золота практически не изменились, серебра просели на 0,73%. Цена нефти смеси марки Brent упала на 2,1% и закрылась на уровне 113,2 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Финальное чтение ВВП Японии за 2 кв. показало прирост на 0,9%.

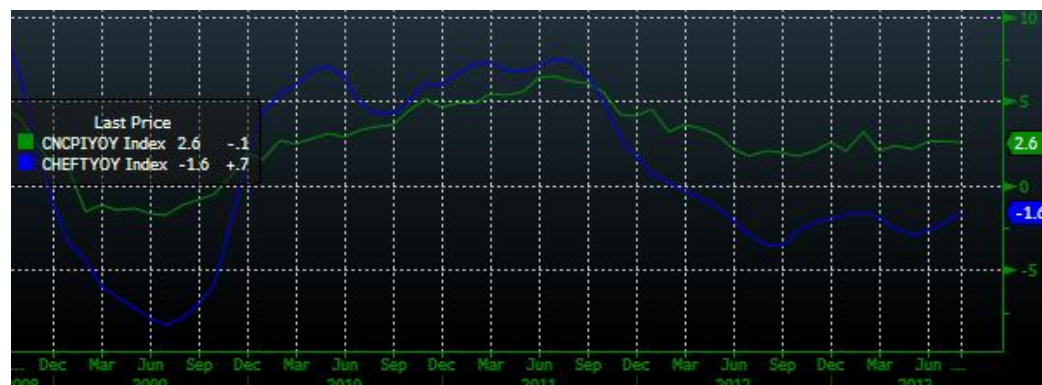


Источник: Bloomberg

Темпы инфляции в Китае находятся под контролем и не превысили 2,6% в августе.

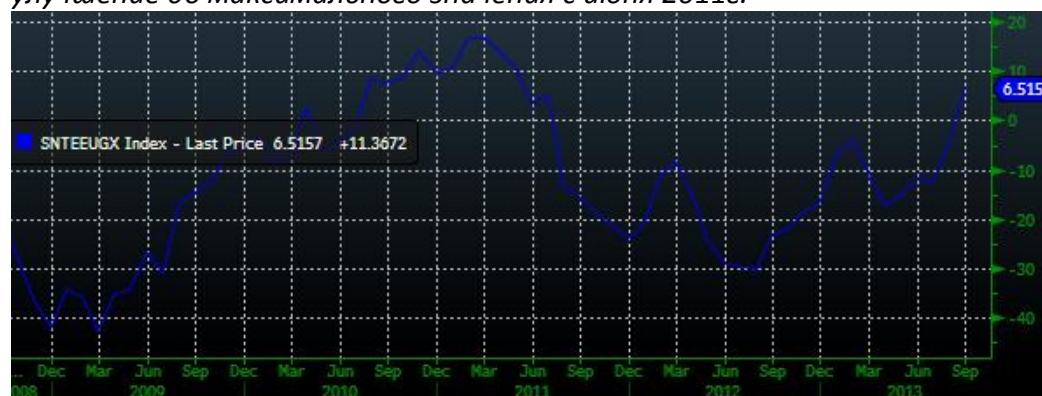
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



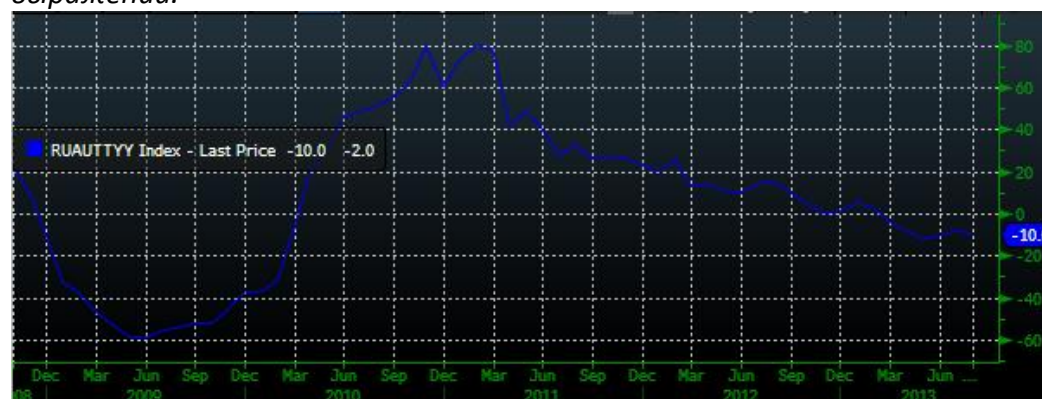
Источник: Bloomberg

Индекс доверия инвесторов в еврозоне *Sentix* показал в сентябре улучшение до максимального значения с июня 2011г.

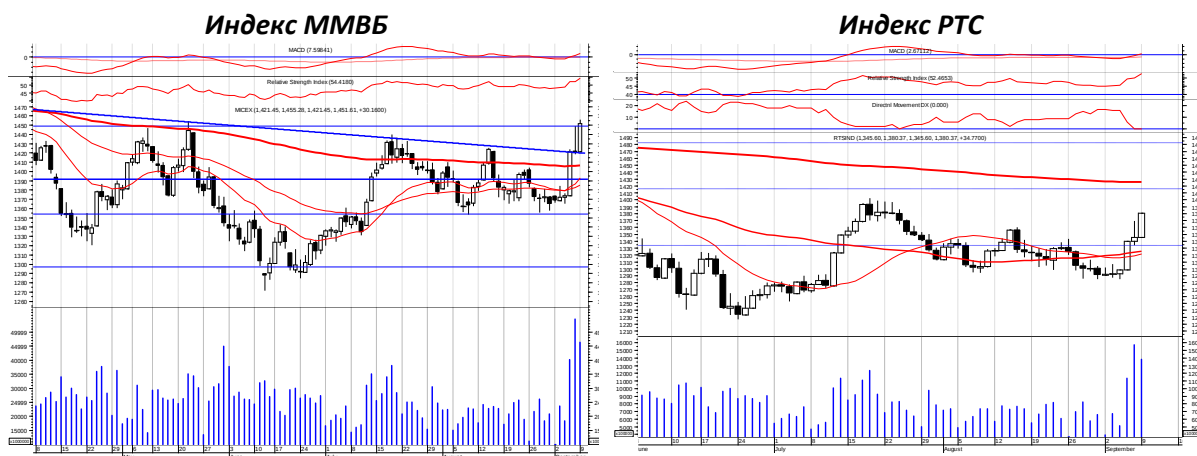


Источник: Bloomberg

Данные по динамике продаж легковых автомобилей и LCV в России за август показали ускорение темпов падения до 10% в годовом выражении.



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 удалось 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 10.09.13г. (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	0,10688	4 638	+0,96%	-4,78%	+4,11%	-46,89%	-53,71%	0,27	0,09
РусГидро	0,5487	5 969	-0,42%	-3,62%	+15,00%	-25,23%	-37,49%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	8,239	1 345	+10,59%	-7,54%	-20,89%	-49,87%	-39,50%	18,10	7,43
Интер РАО ЕЭС	0,0118	4 224	+1,14%	-6,22%	+1,08%	-52,44%	-56,51%	0,029	0,011

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

МРСК Центра	0,316	457	-4,13%	-14,91%	-26,48%	-47,20%	-49,51%	0,70	0,31
Россети	1,045	2 049	+2,75%	-7,11%	-3,86%	-46,71%	-51,75%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,11597	448	+0,39%	-8,32%	-17,18%	-32,59%	-33,71%	0,22	0,11
Мосэнерго	1,115	1 518	+1,94%	-2,72%	+0,21%	-16,35%	-10,90%	1,68	1,03
МОЭСК	1,172	1 955	+7,16%	-5,51%	-9,09%	-22,38%	-3,15%	1,79	1,08
ОГК-2	0,3109	1 176	+4,82%	-3,30%	+23,86%	-9,28%	-29,68%	0,46	0,22
Ленэнерго	3,999	155	-2,49%	-18,72%	-7,92%	-38,90%	-35,50%	7,81	3,98
Э.ОнРоссия	2,55	5 506	+1,96%	-2,34%	+5,31%	-2,49%	-5,00%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,2077	1 463	-0,93%	-6,44%	-8,19%	-25,45%	-32,39%	2,03	1,20
ТГК-1	0,007031	928	+1,24%	+8,17%	+18,42%	+2,27%	+11,38%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001409	70	+0,21%	-0,84%	+1,37%	-37,07%	-42,19%	0,0026	0,0013
ТГК-5	0,003008	127	+3,94%	+1,55%	+4,01%	-15,79%	-28,60%	0,0044	0,0024
ТГК-6	0,003024	193	-5,41%	-11,50%	-24,42%	-16,21%	-26,37%	0,0064	0,0029
ТГК-9	0,003	805	+3,09%	-0,41%	+5,96%	-9,09%	-3,23%	0,0037	0,0023
Волжская ТГК	1,76	1 809	+4,34%	+1,69%	+6,26%	+12,11%	-8,04%	2,00	1,21
БЕЛОН	3,89	153	-3,86%	-8,73%	+0,15%	-35,05%	-50,44%	8,47	3,62
Северсталь	298,5	8 564	+8,19%	+9,58%	+32,78%	-19,17%	-24,37%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4747	25 726	+7,62%	+12,70%	+2,22%	-15,32%	-3,59%	6130,00	4063,00
ММК	8,465	3 239	+5,56%	+1,94%	+14,41%	-18,69%	-17,55%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	109	1 554	+10,77%	+9,99%	+11,45%	-46,67%	-50,16%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	55,02	261	+6,22%	+1,36%	+0,46%	-53,77%	-66,15%	173,00	40,16
НЛМК	56,19	11 533	+6,58%	+4,85%	+31,19%	-8,11%	-9,28%	69,86	40,22
Полюс Золото	900	5 876	+0,40%	+5,14%	-1,22%	-0,29%	-8,99%	1310,00	787,60
АМЗ	4,001	68	+7,29%	-5,32%	-2,68%	-36,44%	-43,65%	7,52	3,70
Распадская	31,19	751	+6,78%	-2,50%	-10,71%	-46,10%	-58,79%	90,96	28,37
ТМК	85,5	2 745	+5,36%	-3,15%	+12,19%	-6,92%	-14,06%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	103,14	5 366	+8,64%	-6,58%	-23,92%	-46,24%	-41,29%	199,86	94,10
Polymetal	770	2 999	+3,63%	+7,47%	+19,57%	-34,47%	-23,48%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	40,96	513	+1,14%	-5,32%	-4,97%	-17,78%	-34,65%	70,99	28,98
Банк Москвы	850	7 910	+0,00%	+1,86%	-1,59%	-1,24%	-5,12%	957,90	700,20
Росбанк	54,49	2 895	+1,68%	-19,12%	-33,47%	-50,56%	-39,83%	115,00	47,16

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Сбербанк	96,35	71 230	+6,50%	+0,72%	-1,51%	+3,69%	+2,08%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	76,16	2 608	+8,18%	+4,19%	+3,94%	+13,10%	+8,41%	84,78	60,89
ВТБ	0,0448	19 885	+0,04%	-2,16%	-6,04%	-16,48%	-21,02%	0,06	0,04
Банк Возрождение	353	287	-1,12%	-12,71%	-21,59%	-34,51%	-42,30%	684,00	344,50
Банк Возрождение_пр	129,21	6	-1,73%	-2,78%	-5,29%	-7,28%	-28,58%	198,80	107,15
Номос-Банк	848,6	2 883	-0,52%	-0,92%	-6,74%	+3,11%	+5,67%	1039,00	700,10
Газпром	147,84	119 859	+12,60%	+15,36%	+27,01%	+2,73%	-9,94%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	2029,2	59 108	+4,54%	+5,54%	+7,14%	+1,00%	+5,16%	2088,40	1781,30
Славнефть	405,01	459	+0,00%	+1,26%	+12,44%	+10,38%	+25,84%	471,00	310,00
НОВАТЕК	391,89	40 750	+6,20%	+12,41%	+26,67%	+13,28%	+8,68%	398,00	274,79
Роснефть	259,91	94 335	+6,09%	+11,22%	+20,12%	-3,78%	+28,67%	275,50	178,92
ГазпромНефть	142,36	23 115	+3,54%	+17,79%	+14,53%	-0,11%	-8,14%	173,58	110,22
Сургутнефтегаз	27,459	33 596	+3,32%	+7,70%	+10,10%	+2,29%	-4,54%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	22,86	6 030	+2,50%	+6,13%	+14,07%	+14,78%	+5,43%	23,95	18,57
Татнефть	222,27	16 584	+7,81%	+7,51%	+23,99%	+1,98%	+9,01%	225,67	165,11
Татнефть_пр	108,61	549	+3,14%	+5,32%	+19,35%	+2,39%	+3,93%	113,00	89,00
Башнефть	1940	12 538	+1,04%	-0,11%	-0,61%	+10,08%	+4,30%	2400,00	1700,00
Башнефть_пр	1231,2	1 631	+2,05%	+14,42%	+16,73%	-7,58%	-5,29%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	49,95	25 654	+2,99%	+6,16%	+18,79%	-14,19%	-43,93%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	38,2	589	+1,33%	-2,45%	+12,09%	-12,90%	-50,16%	80,47	26,27
МНПЗ	8491	1 719	-0,40%	-0,11%	+1,08%	+15,13%	+63,35%	11481	4813,00
ННГ	13,5	6	-1,82%	-1,22%	-3,57%	-0,07%	-34,15%	27,00	9,00
АК Транснефть	82599	18 639	+6,27%	+4,77%	+10,08%	+20,24%	+54,78%	86306	52756
АФК Система	23,77	393	+8,34%	+5,83%	+25,77%	+17,67%	+4,25%	24,07	15,21
МТС	300,71	21 281	+5,12%	+3,99%	+17,74%	+22,24%	+19,12%	302,69	222,78
Вымпелком (\$)	11,05	665	+2,98%	+3,27%	+10,83%	+12,60%	+2,44%	11,99	9,26
Мегафон	1160,3	23 980	+3,60%	+8,05%	+14,93%	+60,48%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	109,02	10 989	+6,96%	-3,80%	+10,12%	-9,26%	-14,12%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	74,31	618	+2,26%	-4,47%	+2,41%	-17,76%	-17,88%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,2	637	-2,85%	+7,83%	+8,19%	-35,85%	-35,24%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,7	59	-5,25%	-9,05%	+4,52%	-38,50%	-37,82%	7,59	3,23

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ИРКУТ	5,823	233	+5,85%	+5,32%	+13,95%	-1,70%	-0,39%	6,62	4,81
Московская биржа	65,5	5 335	+5,83%	+16,63%	+22,43%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	65	1 574	+21,50%	+51,52%	+122,07%	+74,78%	+65,77%	66,00	26,73
ОМЗ	40,05	398	+0,13%	-3,54%	+23,23%	+26,14%	+22,18%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	699,8	821	+8,14%	-1,85%	-1,09%	+2,22%	+51,60%	827,00	446,30
Аэрофлот	50,8	1 932	+6,59%	-9,42%	-2,96%	+13,19%	+16,94%	59,89	38,56
Аптеки 366	24,75	89	-2,33%	-2,02%	+21,03%	-22,73%	-32,60%	38,80	18,75
ДИКСИ	408	1 743	-5,56%	-16,05%	-13,56%	+1,94%	+12,87%	517,00	298,50
Группа Черкизово	515	775	-1,96%	-0,98%	+2,69%	-4,81%	-3,01%	746,00	479,30
Разгуляй	11,33	74	+3,19%	-2,07%	+2,91%	-14,81%	-29,84%	17,84	9,84
Магнит	7792,1	25 234	+3,61%	-3,79%	+11,32%	+61,45%	+75,09%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	264,9	1 631	-6,39%	-3,31%	+5,54%	+10,25%	-8,15%	301,00	210,01
Фармстандарт	1684	2 180	+1,86%	+0,00%	-19,23%	+3,17%	+10,77%	2645,00	1280,60
АКРОН	1054,2	1 463	+5,43%	+2,31%	-20,51%	-24,65%	-28,03%	1555,00	994,70
ДОРОГОВУШ	15,35	379	+1,30%	+0,67%	-8,08%	-11,01%	-15,49%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ	15,35	379	+1,30%	+0,67%	-8,08%	-11,01%	-15,49%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	16,101	85	-3,13%	-1,06%	-8,27%	-11,27%	-7,47%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	23,9	1 319	+0,04%	-2,23%	-4,40%	-18,72%	-17,59%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,57	154	+2,84%	+3,89%	-4,97%	-15,17%	-11,13%	28,50	17,00
Уралкалий	184	18 501	+15,43%	+11,42%	-19,16%	-21,67%	-28,79%	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