

1 Октября, 2013

Комментарий

В понедельник 30 Сентября на российском фондовом рынке продолжилась умеренная коррекция вниз. Негативное влияние на динамику торгов оказал внешний новостной фон. Противоречия между республиканцами и демократами в конгрессе, не позволившие принять бюджет США, оказали давление на мировые фондовые рынки.

По итогам дня Индекс РТС упал на 0,72%, а Индекс ММВБ просел на 0,62%. Торговая активность в понедельник осталась на уровне прошлой недели. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 26 млрд руб. против 28,1 млрд руб. в пятницу. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидерах снижения оказались металлургический сектор и сектор электроэнергетики. Лучше рынка торговался банковский сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику чуть хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 просел на 0,81%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа снизился на 0,49% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля потерял 0,28%, Индекс РТС – Электроэнергетика упал на 2,53%, Индекс РТС – Металлы и добыча просел на 1,37%, Индекс РТС – Финансы подрос на 0,11%, Индекс РТС-Промышленность потерял 0,83%, а Индекс РТС-Телекоммуникации упал на 0,24%. Индекс волатильности РТС по итогам дня вырос на 8,9%, что отразило резкий рост негативных ожиданий рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия снизился на 0,2%, ММВБ-Нефть и газ просел на 0,35%, ММВБ-Финансы прибавил 0,17%, ММВБ-Телекоммуникации просел на 0,11%, ММВБ-Металлургия упал на 1,24%, ММВБ-Потребительский сектор снизился на 0,19%, ММВБ-Машиностроение снизился на 0,52%, а ММВБ-Энергетика упал на 2,42%.

В лидерах роста по итогам дня оказались акции Южного Кузбасса, выросшие на 8,6%. Опережающим ростом отметились также бумаги ТГК-9, прибавившие 5,2%. Совет директоров НК Роснефть одобрила выкуп у миноритарных акционеров РН Холдинга (бывшая ТНК-ВР Холдинг) обыкновенных акций по цене 67 руб. за акцию и привилегированных акций по цене 55 руб. Данная новость поддержала бумаги РН Холдинга: обыкновенные акции выросли на 5%, а привилегированные бумаги прибавили 2,3%. Среди аутсайдеров дня оказались бумаги Квадры и Россетей, просевшие на 5,6%. Слабо торговались также бумаги ОГК-2 и ФСК, которые просели на 4,7% и 3,7% соответственно.

Индикатор страха на мировых рынках продолжил резкий рост: индекс волатильности опционов VIX вырос на 7,4% и составил на закрытии дня 16,6. На рынке FOREX значение пары EUR/USD выросло с

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,65%	+1,64%
EUR/USD	1,3567	+0,30%
USD/JPY	97,92	+0,36%
EUR/GBP	0,83547	+0,02%
S&P 500	1681,55	-0,60%
VIX	16,6	+7,37%
DJIA	15099	+0,35%
Topix	1194,5	+0,04%
Shanghai Comp	2174,665	+0,68%
DJ EURO Stoxx 50	2902,23	+0,31%
РТС Индекс	1431,29	+0,62%
РТС Фьючерс	143110	+0,58%
ММВБ Индекс	1465,92	+0,21%

Лидеры роста/снижения за день

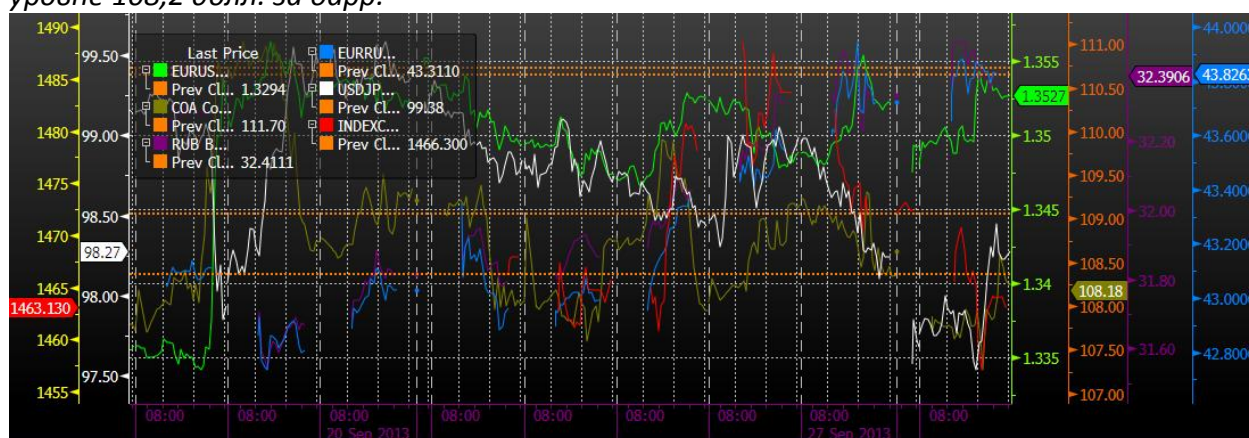
Южный Кузбасс	1 650	+8,6%
ТГК-9	0,00305	+5,2%
РН Холдинг	63,39	+5,0%
Московская Биржа	62,05	+2,3%
РН Холдинг пр	51,98	+2,3%
ФСК ЕЭС	0,0988	-3,7%
ОГК-2	0,268	-4,7%
МРСК Северо-Запада	0,034	-5,2%
Россети	0,95	-5,6%
Квадра	0,00287	-5,6%

* на 10-00 1 Октября 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

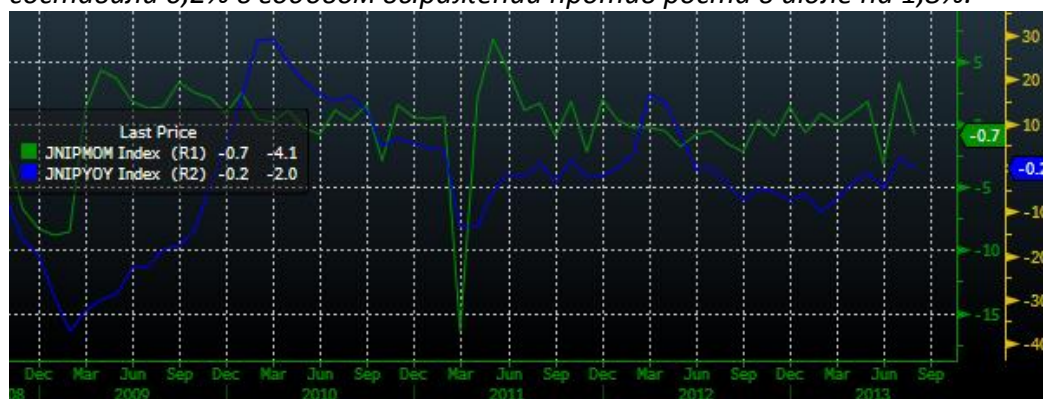
Ежедневный обзор

1,3495 долл. до 1,3527 долл. за евро. Пара USD/JPY подросла с 98,24 иен до 98,27 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах продолжил ослабление. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня выросло с 43,72 руб. до 43,83 руб. за евро, а значение пары USD/RUB подросло с 32,33 руб. до 32,39 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалась умеренная коррекция вниз. Так, котировки никеля упали на 0,23%, меди подросли на 0,03%, платины просели на 0,48%, палладия потеряли 0,64%, золота снизились на 0,91%, серебра снизились на 0,56%. Цена нефти смеси марки Brent упал в пределах 0,3% и закрылась на уровне 108,2 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Темпы снижения промышленного производства в Японии в августе составили 0,2% в годовом выражении против роста в июле на 1,8%.

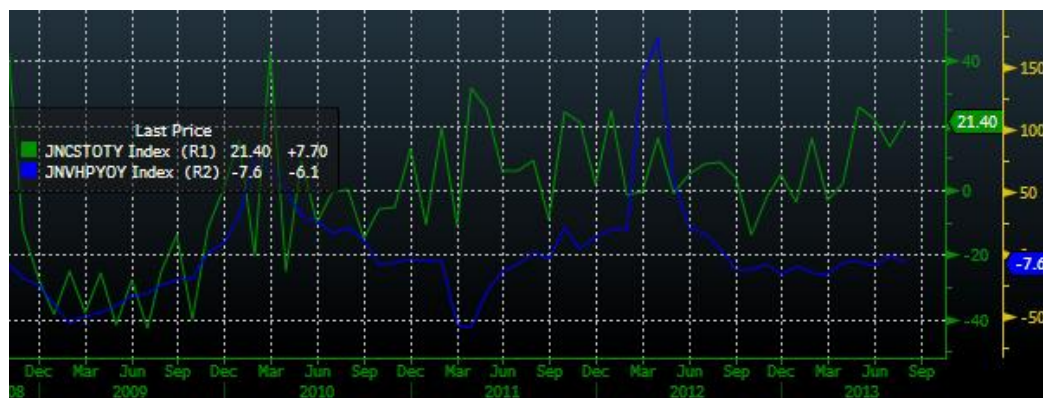


Источник: Bloomberg

Производство автомобилей в Японии в августе упало на 7,6% в годовом выражении. В то же время рост заказов на строительство вырос до 21,4% против роста на 13,7% в июле.

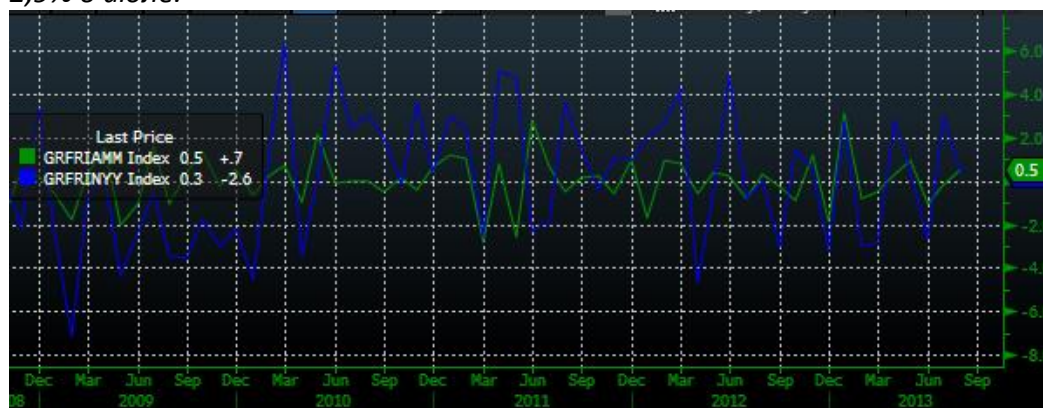
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



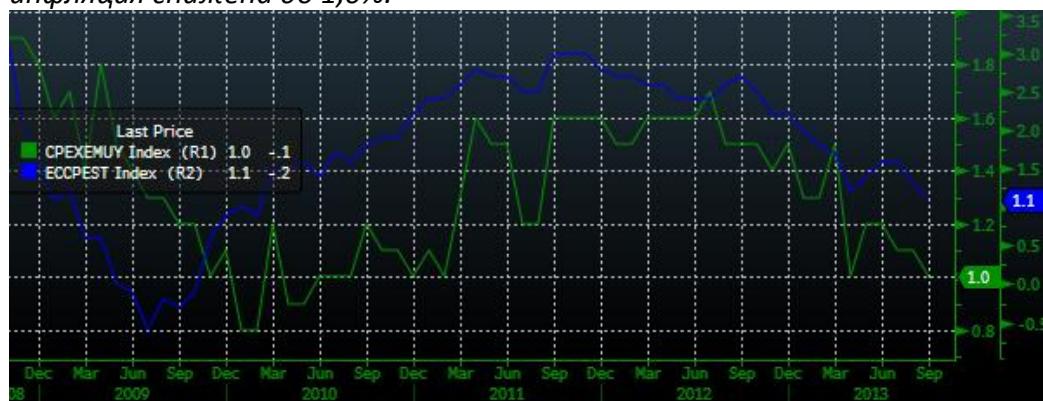
Источник: Bloomberg

Темпы роста розничных продаж упали до 0,3% против роста на 2,9% в июле.



Источник: Bloomberg

Консенсус-оценка потребительской инфляции в еврозоне на сентябрь была скорректирована в сторону уменьшения. Так, базовая инфляция снижена до 1,0%.

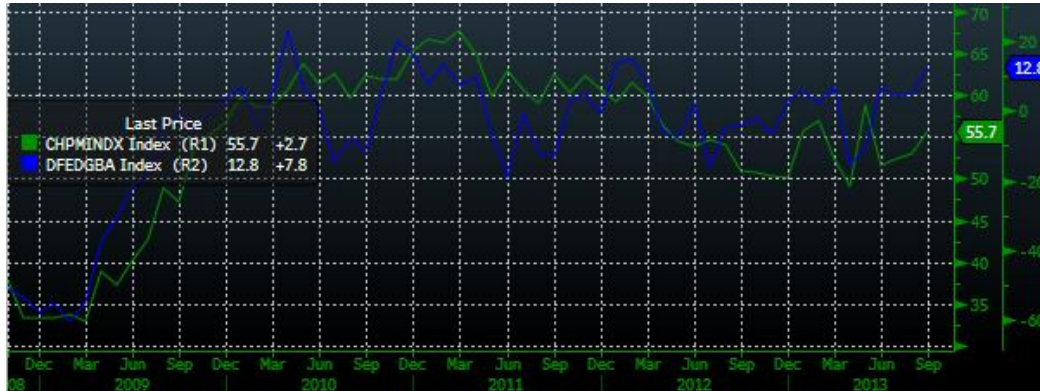


Источник: Bloomberg

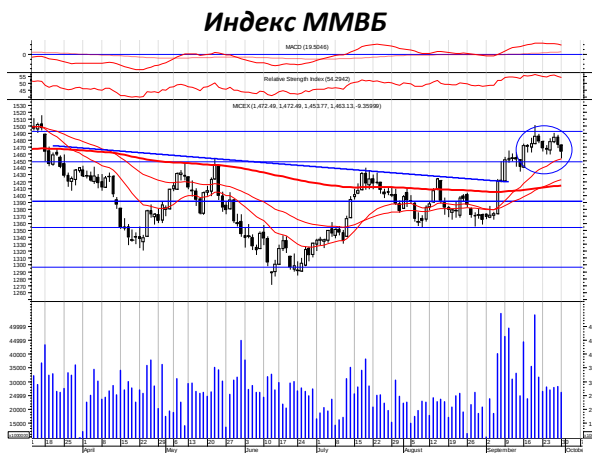
Статистика по экономике США в целом была положительной. Индекс менеджеров по закупкам Chicago PMI вырос в сентябре до 55,7 против 53 в августе. Региональный индекс промышленной активности ФРБ Далласа вырос в сентябре до 12,8 против 5,0 в августе.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

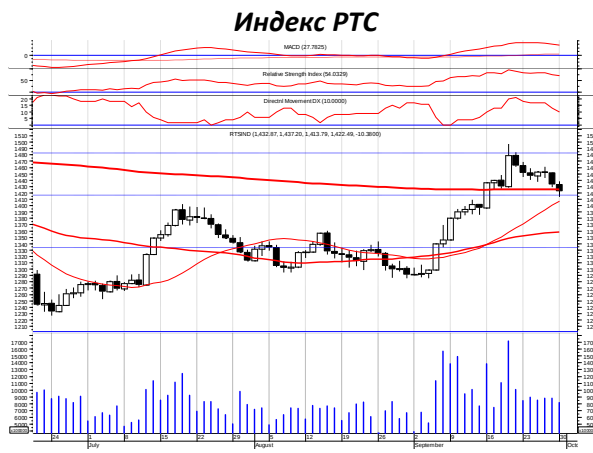
Ежедневный обзор



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.
- ✓ В ближайшие недели на международных рынках в фокусе внимания будут дебаты относительно повышения потолка госдолга и сокращения бюджетных расходов в США, политический кризис в Италии, ситуация на Ближнем Востоке.
- ✓ Индекс ММВБ устойчиво находится выше 200-дневной скользящей средней. С учетом неопределенного внешнего и внутреннего новостного фона для среднесрочного движения вверх на российском фондовом рынке нужны дополнительные поддерживающие факторы. Политическая премия за риск в ценах на нефть может ослабнуть в среднесрочной перспективе в свете ослабления конфронтации вокруг Сирии и возможных положительных результатов консультаций США и Ирана по ядерной программе.
- ✓ Краткосрочно на графике индекса ММВБ формируется фигура двойная вершина с возможностью умеренной коррекции вниз.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 01.10.13г. (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	0,09935	3 815	-4,46%	-5,79%	-2,75%	-50,63%	-58,45%	0,27	0,09
РусГидро	0,5356	5 155	-4,01%	-1,03%	+6,45%	-27,01%	-38,40%	1,00	0,45
Иркутскэнерго	8,199	1 184	+1,98%	+6,43%	-16,71%	-50,12%	-44,87%	18,10	7,43
Интер РАО ЕЭС	0,011045	3 494	-5,14%	-4,92%	-14,80%	-55,54%	-59,53%	0,028	0,011
МРСК Центра	0,2608	334	-3,87%	-22,50%	-29,09%	-56,42%	-58,82%	0,70	0,25
Россети	0,956	1 658	-5,91%	-5,81%	-13,17%	-51,25%	-60,96%	2,49	0,94
МРСК ЦВ	0,08313	284	-9,64%	-29,34%	-37,02%	-51,68%	-50,52%	0,22	0,08
Мосэнерго	1,04	1 253	-2,88%	-4,90%	-3,69%	-21,98%	-29,10%	1,68	1,03
МОЭСК	1,1871	1 752	-0,64%	+6,96%	-2,37%	-21,38%	-4,56%	1,79	1,08
ОГК-2	0,2694	902	-6,56%	-6,19%	+10,92%	-21,39%	-32,88%	0,42	0,22
Ленэнерго	3,23	111	-10,03%	-26,39%	-31,01%	-50,65%	-53,84%	7,81	3,15
Э.ОнРоссия	2,513	4 801	-0,02%	+1,12%	+4,27%	-3,90%	-10,08%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,11	1 190	-5,22%	-9,84%	-15,46%	-31,48%	-40,14%	1,95	1,05
ТГК-1	0,00628	733	-4,69%	-8,65%	-6,96%	-8,65%	-10,29%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001286	57	-2,58%	-8,60%	-7,01%	-42,56%	-41,21%	0,0026	0,0012
ТГК-5	0,0027	101	-2,03%	-5,23%	-9,43%	-24,41%	-30,23%	0,0043	0,0024
ТГК-6	0,003006	170	-1,22%	-4,02%	-27,88%	-16,71%	-18,76%	0,0064	0,0029
ТГК-9	0,003152	749	+7,87%	+7,30%	+10,35%	-4,48%	+1,88%	0,0034	0,0023
Волжская ТГК	1,77	1 610	+2,91%	+5,65%	+4,16%	+12,75%	+0,44%	1,96	1,21
БЕЛОН	3,648	127	-2,98%	-5,07%	-20,49%	-39,09%	-56,60%	8,47	3,60
Северсталь	282,4	7 169	-2,62%	+2,36%	+30,56%	-23,53%	-29,45%	405,30	203,20
ГМК Норникель	4739	22 725	-1,27%	+8,52%	-0,21%	-15,47%	-5,92%	6130,00	4063,00
ММК	8,01	2 712	-3,03%	-0,09%	+4,91%	-23,06%	-30,52%	11,75	6,70
МЕЧЕЛ	103,2	1 302	-2,09%	+6,61%	+7,28%	-49,51%	-54,34%	228,40	85,00
МЕЧЕЛ_пр	53,33	224	-2,82%	+0,40%	-0,60%	-55,19%	-66,51%	159,37	40,16
НЛМК	52,68	9 567	-5,34%	-1,51%	+18,09%	-13,85%	-18,57%	68,91	40,22
Полюс Золото	893,2	5 160	-1,47%	-1,34%	+3,06%	-1,04%	-13,76%	1310,00	787,60
АМЗ	3,497	53	-4,06%	-6,75%	-8,55%	-44,45%	-51,41%	7,20	3,30

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Распадская	30,94	659	-6,16%	+6,76%	+1,01%	-46,54%	-63,55%	90,96	28,37
ТМК	83,62	2 376	-1,66%	+2,75%	+7,37%	-8,97%	-17,02%	103,40	69,00
РУСАЛ рдр	96,19	4 429	+1,24%	-1,09%	-21,36%	-49,86%	-47,88%	199,86	93,16
Polymetal	651	77	-3,84%	-13,83%	+34,17%	-44,60%	-40,48%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	43,7	485	-1,11%	+7,69%	+7,87%	-12,28%	-33,37%	69,82	28,98
Банк Москвы	795	6 547	-6,47%	-6,29%	-7,53%	-7,63%	-10,35%	929,80	515,80
Росбанк	51,5	2 421	-0,19%	-2,83%	-33,41%	-53,27%	-42,13%	115,00	47,16
Сбербанк	98,75	64 597	-1,65%	+12,01%	+3,53%	+6,27%	+7,05%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	75,89	2 300	-0,54%	+8,71%	+6,59%	+12,70%	+11,29%	84,78	60,89
ВТБ	0,04282	16 817	-1,52%	-3,99%	-9,38%	-20,17%	-20,44%	0,06	0,04
Банк Возрождение	340,8	245	-0,87%	-5,02%	-13,52%	-36,77%	-44,63%	680,00	336,90
Банк Возрождение_пр	125,41	5	-0,86%	-3,53%	-7,10%	-10,00%	-31,11%	188,96	107,15
Номос-Банк	933,7	2 807	-0,32%	+12,36%	-0,66%	+13,45%	+20,06%	1039,00	700,10
Газпром	144,92	103 963	+0,22%	+10,17%	+32,98%	+0,70%	-9,90%	161,00	106,50
ЛУКОЙЛ	2040,7	52 598	-0,13%	+6,03%	+6,74%	+1,57%	+4,24%	2089,20	1781,30
Славнефть	405	406	-3,56%	+1,25%	+12,25%	+10,38%	+22,54%	471,00	315,00
НОВАТЕК	384,58	35 385	+1,75%	+6,38%	+9,87%	+11,16%	+5,74%	398,00	274,79
Роснефть	263,42	84 599	+1,51%	+6,73%	+14,88%	-2,48%	+23,60%	275,50	178,92
ГазпромНефть	142,16	20 425	+1,30%	+4,95%	+20,10%	-0,25%	-7,98%	173,58	110,22
Сургутнефтегаз	28,283	30 619	+2,47%	+8,24%	+10,03%	+5,36%	-2,70%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	23,35	5 450	+0,65%	+4,42%	+14,32%	+17,24%	+8,65%	23,95	18,57
Татнефть	211,93	13 992	-3,92%	+1,50%	+7,15%	-2,77%	+2,28%	225,99	165,11
Татнефть_пр	111	496	+0,82%	+7,12%	+15,04%	+4,65%	+5,72%	125,95	89,00
Башнефть	1904,1	10 889	+0,78%	+0,46%	+2,87%	+8,05%	+0,10%	2400,00	1700,00
Башнефть_пр	1284,7	1 506	+2,97%	+6,54%	+37,27%	-3,57%	-4,18%	1518,90	854,90
РН Холдинг	63,53	28 871	+19,87%	+32,08%	+36,10%	+9,14%	-23,82%	86,99	30,64
РН Холдинг_пр	52,34	714	+21,86%	+38,61%	+42,42%	+19,33%	-29,08%	76,20	26,27
МНПЗ	9300	1 666	+2,76%	+10,33%	+6,60%	+26,10%	+63,36%	11481	5245,00
ННГ	12,9996	5	+18,17%	-0,00%	-7,14%	-3,78%	-33,34%	26,60	9,00
АК Транснефть	84684	3 990	+2,15%	+10,50%	+15,01%	+23,28%	+44,78%	86306	53188

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

АФК Система	25,86	378	+3,77%	+16,80%	+31,27%	+28,02%	+23,44%	26,09	15,21
МТС	324,5	20 320	+4,34%	+12,75%	+25,26%	+31,92%	+40,32%	324,97	222,78
Вымпелком (\$)	11,75	20 642	+5,29%	+9,51%	+16,57%	+19,73%	+5,90%	11,99	9,26
Мегафон	1147,3	21 555	-1,15%	+2,44%	+12,92%	+58,69%	#N/A N/A	1200,00	609,70
Ростелеком	102,5	9 142	+0,64%	+0,39%	+14,32%	-14,69%	-26,05%	138,85	86,54
Ростелеком_пр	70,66	520	+0,44%	-2,23%	-3,54%	-21,80%	-27,12%	98,66	66,97
АвтоВАЗ	10,48	579	+2,21%	-2,43%	+7,06%	-34,08%	-34,07%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,425	48	+2,54%	-10,29%	-14,31%	-43,07%	-43,69%	7,59	3,12
ИРКУТ	5,642	199	-0,09%	+3,89%	+6,01%	-4,76%	-2,54%	6,62	4,81
Московская биржа	62,5	4 505	-1,11%	+2,44%	+16,00%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	63	1 350	+1,45%	+16,67%	+48,62%	+69,40%	+53,51%	66,00	26,73
ОМЗ	40,04	352	-1,55%	+0,10%	+11,91%	+26,11%	+33,20%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	681,4	708	-2,62%	+9,85%	-4,94%	-0,47%	+10,55%	827,00	564,50
Аэрофлот	54,95	1 849	+0,29%	+12,79%	-1,17%	+22,44%	+25,63%	59,89	38,56
ОАК	0,1215	809	-1,75%	+3,79%	+3,79%	-16,06%	-20,39%	0,18	0,11
Аптеки 366	20,75	66	-13,18%	-23,46%	-6,70%	-35,22%	-43,54%	38,38	18,75
ДИКСИ	441,45	1 669	+2,58%	+1,72%	-4,24%	+10,29%	+30,87%	517,00	298,50
Группа Черкизово	500	666	+2,02%	-5,11%	+0,06%	-7,58%	-6,09%	746,00	479,30
Разгуляй	11,15	64	-2,45%	+1,46%	-3,21%	-16,17%	-25,57%	17,84	9,84
Магнит	8216,6	23 545	+2,07%	+10,83%	+10,21%	+70,25%	+93,10%	8471,00	3800,00
М ВИДЕО	270	1 471	-3,56%	+1,18%	+9,80%	+12,37%	+3,46%	301,00	210,01
Фармстандарт	1688,6	1 934	+2,30%	+1,37%	-22,59%	+3,46%	+17,81%	2645,00	1322,10
АКРОН	1011,8	1 243	-0,85%	+0,65%	-17,89%	-27,68%	-29,10%	1555,00	994,70
ДОРОГОВУШ	15,441	337	+0,27%	-2,57%	-6,98%	-10,49%	-15,58%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	16,511	77	-1,60%	-0,43%	-7,76%	-9,01%	-4,01%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	26,3	1 284	+6,05%	+9,82%	+5,20%	-10,55%	-9,10%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,202	134	+1,01%	+1,02%	-6,65%	-16,69%	-11,88%	28,50	17,00
Уралкалий	169,77	15 104	-0,72%	+7,98%	-22,32%	-27,73%	-35,77%	265,00	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

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

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