

3 Октября, 2013

Комментарий

В среду 2 Октября на российском фондовом рынке возобновилось снижение. Затягивание принятия федерального бюджета на новый финансовый год в США усиливает опасения инвесторов на глобальных рынках о возможном негативном влиянии на темпы экономического роста крупнейшей экономики мира, что ведет к росту волатильности на финансовом рынке. Кроме того слабыми оказались данные о количестве новых рабочих мест в экономике за сентябрь, содержащиеся в докладе о занятости населения ADP. Этот доклад предваряет официальные данные Министерства труда, которые ожидаются 11 октября.

По итогам дня Индекс РТС снизился на 1,1%, а Индекс ММВБ просел на 1,18 п.п. Торговая активность в среду оставалась стабильной. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 27,6 млрд руб. против 25,4 млрд руб. во вторник. Среди отраслевых фондовых индексов РТС лучше рынка оказался потребительский сектор. Хуже рынка торговался металлургический сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику чуть хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 просел на 0,33%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа просел на 1,5% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля подрос на 0,53%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 0,59%, Индекс РТС – Металлы и добыча просел на 0,47%, Индекс РТС – Финансы снизился на 0,61%, Индекс РТС-Промышленность упал на 0,49%, а Индекс РТС-Телекоммуникации просел на 0,49%. Индекс волатильности РТС по итогам дня подрос на 5,7%, что отразило рост «аппетита к риску» рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия снизился на 1,4%, ММВБ-Нефть и газ просел на 1,54%, ММВБ-Финансы потерял 0,63%, ММВБ-Телекоммуникации и ММВБ-Металлургия снизились на 0,56%, ММВБ-Потребительский сектор подрос на 0,52%, ММВБ-Машиностроение снизился на 0,54%, а ММВБ-Энергетика упал на 0,72%.

В лидерах роста по итогам дня оказались бумаги АК АЛРОСА, выросшие на 6,2%. Информация о публичном размещении акций компании на бирже в рамках приватизации 16% акций стимулировали всплеск интереса к бумагам. В лидерах роста по прежнему находятся бумаги Южного Кузбасса, котировки которого прибавили 5,2%. Среди «голубых фишек» в лидерах роста оказались бумаги Ростелекома, выросшие на 2,8%. Информация об обратном выкупе поддержала бумаги Фармстандарта, прибавившие 2,7%. В аутсайдерах дня оказались акции

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,63%	+0,35%
EUR/USD	1,3599	+0,15%
USD/JPY	97,67	-0,32%
EUR/GBP	0,83827	-0,15%
S&P 500	1693,87	-0,07%
VIX	16,6	+6,82%
DJIA	14993	-0,21%
Topix	1172,5	-0,47%
Shanghai Comp	2174,665	+0,68%
DJ EURO Stoxx 50	2918,31	-0,50%
РТС Индекс	1432,19	+0,72%
РТС Фьючерс	142810	+0,51%
ММВБ Индекс	1460,49	+0,43%

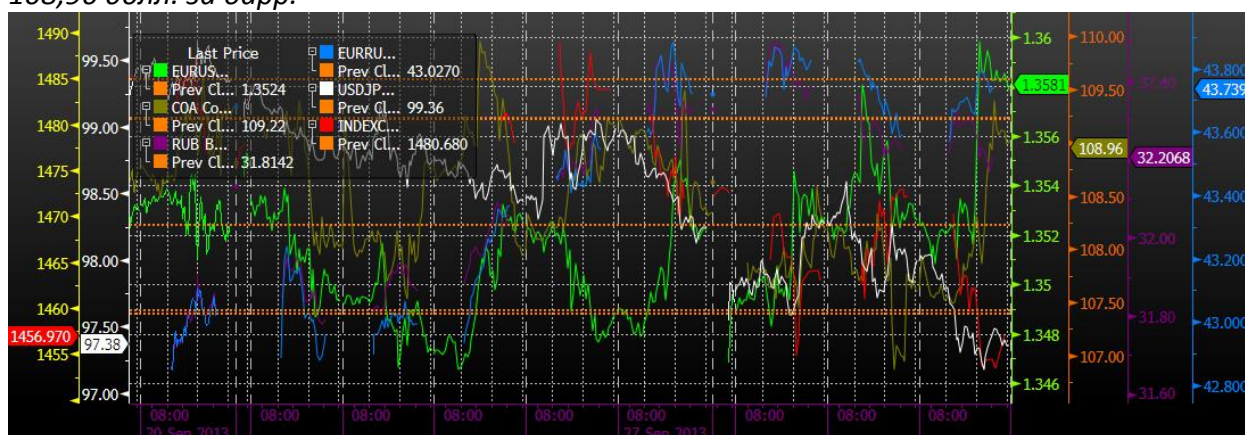
Лидеры роста/снижения за день

АЛРОСА	38,5	+6,2%
Южный Кузбасс	1 935	+5,2%
МРСК Урала	0,0863	+3,8%
Ростелеком	106,7	+2,8%
Фармстандарт	1 758	+2,7%
РАО ЭС Востока	0,2025	-2,6%
Русал рдр	93	-3,1%
РАО ЭС Востока пр	0,115	-3,4%
Polymetal	331	-3,6%
ТГК-9	0,003	-6,3%

* на 10-00 3 Октября 2013 г.

ТГК-9, упавшие на 6,3%. Слабо торговались акции Polymetal, просевшие на 3,6%. Слабо торговались расписки Русала, упавшие на 3,1%. Среди корпоративных новостей стоит отметить решение внеочередного собрания акционеров ЛУКОЙЛа о выплате дивидендов за 1 пол. 2013г. в размере 50 руб. за акцию. Список акционеров имеющих право на получение дивидендов составлен на 15 августа, а выплат планируется осуществить до конца октября. Котировки акций нефтегазовой компании снизились по итогам дня на 0,8%. АВТОВАЗ опубликовал отчетность по МСФО за 1 пол. 2013г., которая показала снижение выручки на 7% к аналогичному периоду прошлого года. Убыток компании за период составил 2,6 млрд. руб. против прибыли в 27 млрд. руб. годом ранее. По итогам дня котировки обыкновенных акций АВТОВАЗа просели на 2,3%, а привилегированных акций упали на 1,9%.

Индикатор страха на мировых рынках резко вырос: индекс волатильности опционов VIX вырос на 6,82% и составил на закрытии дня 16,6. На рынке FOREX значение пары EUR/USD осталось на уровне 1,3577 долл. за евро несмотря на рост в середине дня до 1,3581 долл. Пара USD/JPY снизилась с 98,00 иен до 97,38 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах продемонстрировал разнонаправленное движение. Так, значение пары EUR/RUB по итогам дня выросло с 43,59 руб. до 43,74 руб. за евро, а значение пары USD/RUB снизилось с 32,23 руб. до 32,2 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалось разнонаправленное движение. Так, котировки никеля упали на 0,01%, меди выросли на 1,11%, платины выросли на 0,58%, палладия подросли на 0,32%, золота выросли на 2,7%, а серебра подскочили на 3,41%. Цена нефти смеси марки Brent просела в пределах 1,2% и закрылась на уровне 108,96 долл. за барр.

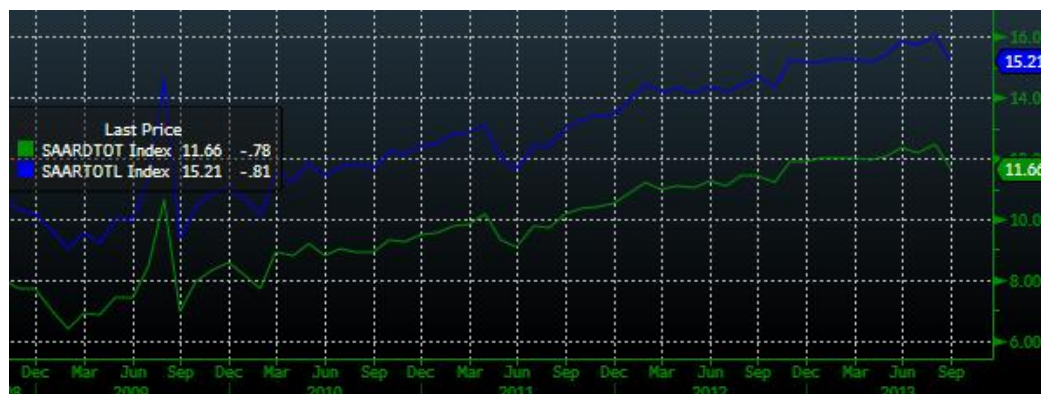


Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Продажи автомобилей в США в сентябре упали до 15,21 млн шт. против 16,02 млн. в августе.

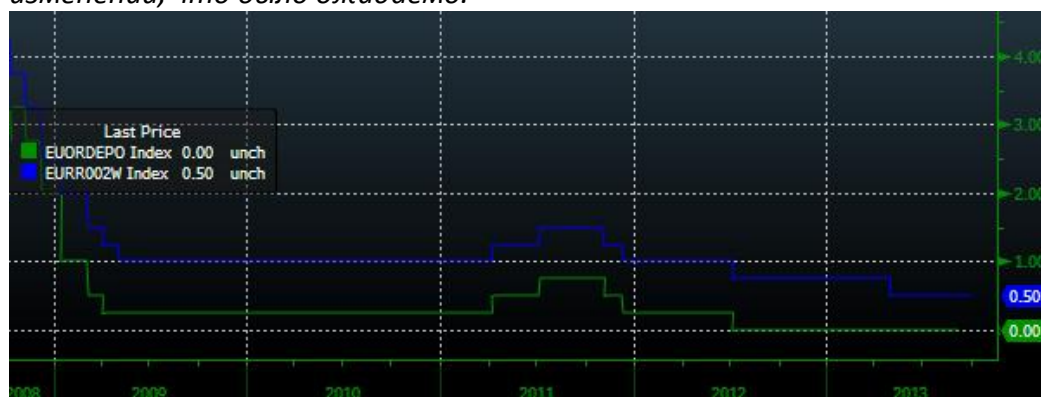
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



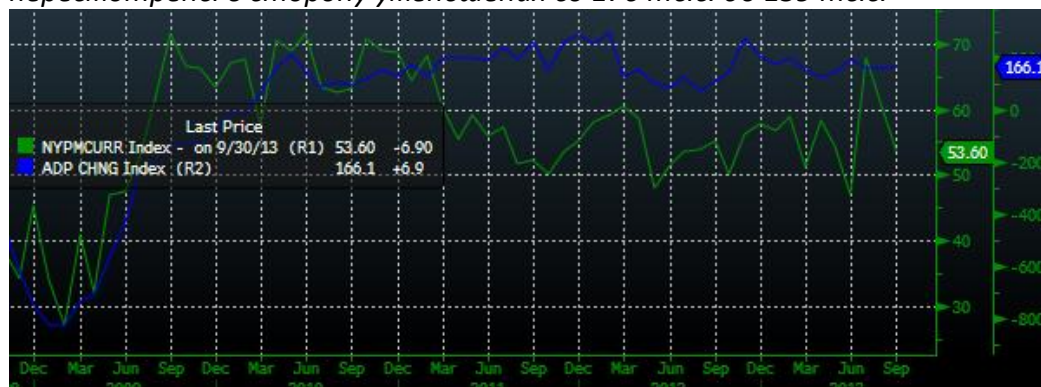
Источник: Bloomberg

Совет директоров ЕЦБ оставил базовую процентную ставку без изменений, что было ожидаемо.



Источник: Bloomberg

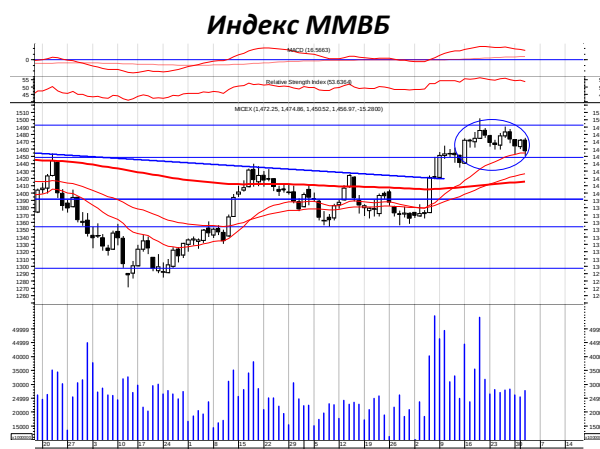
Статистика по экономике США была разочаровывающей. Индекс деловой активности ISM Нью-Йорка упал в сентябре до 53,6 против 60,5 в августе. В то же время количество новых рабочих мест в экономике в сентябре по данным доклада ADP составило всего 166 тыс. против прогноза на уровне 180 тыс. Кроме того, данные по августу были пересмотрены в сторону уменьшения со 176 тыс. до 159 тыс.



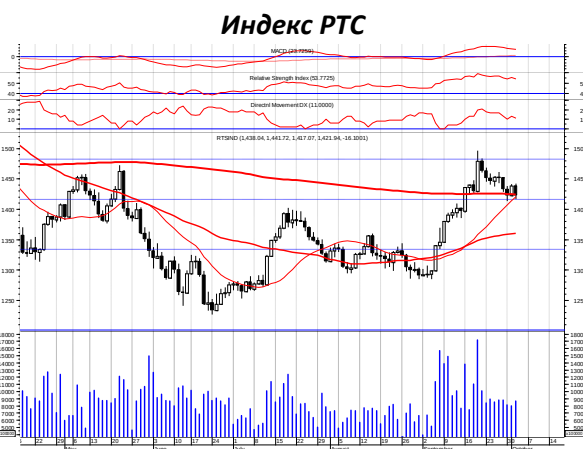
Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



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.

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 03.10.13г. (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	0,10008	3 843	-3,91%	-5,49%	-4,27%	-50,27%	-57,88%	0,27	0,09
РусГидро	0,5365	5 164	-5,03%	-2,63%	+3,04%	-26,89%	-37,87%	1,00	0,45
Иркутскэнерго	8,1	1 170	-0,86%	+8,72%	-16,51%	-50,72%	-45,24%	18,10	7,43
Интер РАО ЕЭС	0,010946	3 463	-5,55%	-6,35%	-15,23%	-55,94%	-59,65%	0,028	0,011
МРСК Центра	0,2603	333	-2,95%	-21,03%	-27,67%	-56,51%	-58,68%	0,70	0,25

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Россети	0,965	4 710	-5,11%	-5,02%	-11,55%	-50,79%	-58,87%	2,47	0,94
МРСК ЦВ	0,0852	291	-0,93%	-26,25%	-31,84%	-50,47%	-49,08%	0,22	0,08
Мосэнерго	1,0288	1 239	-4,46%	-5,94%	-4,99%	-22,82%	-29,52%	1,68	1,02
МОЭСК	1,2059	1 780	+1,06%	+10,26%	-2,62%	-20,14%	-1,89%	1,79	1,08
ОГК-2	0,2735	915	-5,26%	-7,64%	+12,61%	-20,19%	-30,67%	0,42	0,22
Ленэнерго	3,18	109	-7,96%	-22,46%	-31,32%	-51,41%	-54,41%	7,81	3,10
Э.ОнРоссия	2,4974	4 771	-1,09%	-0,40%	+3,18%	-4,50%	-10,80%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,155	1 238	+0,00%	-5,25%	-11,83%	-28,70%	-37,74%	1,95	1,05
ТГК-1	0,00635	742	-2,76%	-8,47%	-5,93%	-7,64%	-8,47%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,00127	56	-2,61%	-9,74%	-9,35%	-43,28%	-40,24%	0,0026	0,0012
ТГК-5	0,002618	98	-3,18%	-9,54%	-11,25%	-26,71%	-33,74%	0,0043	0,0024
ТГК-6	0,003068	173	+1,52%	-4,04%	-24,43%	-14,99%	-18,43%	0,0064	0,0029
ТГК-9	0,003	712	+2,60%	+3,00%	-1,64%	-9,09%	-0,41%	0,0034	0,0023
Волжская ТГК	1,7205	1 565	+1,21%	+2,00%	-1,69%	+9,59%	-2,26%	1,96	1,21
БЕЛОН	3,562	124	-5,47%	-11,96%	-19,47%	-40,52%	-56,56%	8,40	3,50
Северсталь	281,5	7 146	-4,54%	+2,03%	+28,19%	-23,77%	-28,15%	405,30	203,20
ГМК Норникель	4764	22 845	-1,75%	+8,08%	+2,92%	-15,02%	-3,76%	6130,00	4063,00
ММК	7,956	2 694	-3,91%	-0,79%	+2,94%	-23,58%	-30,58%	11,75	6,70
МЕЧЕЛ	101,9	1 285	-4,59%	+3,66%	+4,62%	-50,15%	-52,65%	225,00	85,00
МЕЧЕЛ_пр	53	223	-3,02%	+2,32%	-0,58%	-55,47%	-65,54%	156,97	40,16
НЛМК	52,86	9 600	-5,01%	+0,27%	+20,41%	-13,56%	-17,11%	68,91	40,22
Полюс Золото	896,5	5 179	-1,27%	+0,01%	+6,79%	-0,68%	-13,76%	1310,00	787,60
АМЗ	3,497	53	-2,92%	-6,22%	-10,26%	-44,45%	-50,53%	7,12	3,30
Распадская	31,35	668	-5,46%	+7,51%	-0,79%	-45,83%	-61,43%	90,96	28,37
ТМК	83,5	2 372	-1,76%	+3,12%	+5,18%	-9,10%	-16,09%	103,40	69,00
РУСАЛ рдр	95,14	4 380	+1,80%	+0,21%	-28,57%	-50,41%	-47,06%	199,86	93,00
Polymetal	648	76	-2,11%	-12,79%	+34,58%	-44,85%	-40,91%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	43,91	585	+0,32%	+8,42%	+5,91%	-11,86%	-32,98%	69,82	28,98
Банк Москвы	830,4	6 838	-2,31%	-2,31%	+0,50%	-3,52%	-4,19%	929,80	515,80
Росбанк	51,74	2 432	-0,58%	-3,45%	-33,62%	-53,05%	-42,50%	115,00	47,16
Сбербанк	98,02	64 120	-3,52%	+8,35%	+5,35%	+5,49%	+6,52%	111,50	83,75

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Сбербанк_пр	75,71	2 294	-2,81%	+7,54%	+8,64%	+12,43%	+12,36%	84,78	60,89
ВТБ	0,04276	16 794	-1,20%	-4,25%	-8,94%	-20,28%	-21,48%	0,06	0,04
Банк Возрождение	345	248	-0,58%	-3,36%	-10,34%	-35,99%	-43,13%	680,00	336,90
Банк Возрождение_пр	126,91	5	+0,72%	-3,48%	-5,28%	-8,93%	-29,49%	188,96	107,15
Номос-Банк	881,2	2 649	-2,53%	+3,31%	-2,66%	+7,07%	+11,26%	1039,00	700,10
Газпром	143,27	102 779	-1,79%	+9,16%	+31,37%	-0,44%	-9,45%	160,50	106,50
ЛУКОЙЛ	2032	52 374	-2,00%	+4,97%	+5,60%	+1,14%	+3,89%	2089,20	1781,30
Славнефть	410	411	+1,98%	+1,23%	+10,81%	+11,74%	+24,61%	471,00	315,00
НОВАТЕК	374,39	34 447	-2,88%	+1,46%	+4,56%	+8,22%	+3,33%	398,00	274,79
Роснефть	260,69	83 722	-0,92%	+6,40%	+13,56%	-3,49%	+24,20%	275,50	178,92
ГазпромНефть	143,34	20 594	+1,48%	+4,07%	+21,42%	+0,58%	-7,51%	173,58	110,22
Сургутнефтегаз	27,929	30 236	-2,06%	+5,31%	+9,03%	+4,05%	-2,87%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	23,325	5 444	+0,03%	+5,07%	+14,22%	+17,11%	+9,49%	23,95	18,57
Татнефть	209,3	13 818	-2,65%	+1,82%	+5,96%	-3,97%	+3,09%	225,99	165,11
Татнефть_пр	110,01	492	-1,31%	+4,29%	+14,88%	+3,71%	+5,81%	125,95	89,00
Башнефть	1890	10 808	+0,19%	-1,56%	-0,53%	+7,25%	-2,27%	2400,00	1700,00
Башнефть_пр	1259,7	1 476	-0,42%	+4,28%	+27,84%	-5,44%	-5,72%	1518,90	854,90
РН Холдинг	63,31	28 771	+17,26%	+30,54%	+33,31%	+8,76%	-24,09%	86,99	30,64
РН Холдинг_пр	52,07	710	+18,37%	+38,12%	+43,44%	+18,72%	-28,21%	76,20	26,27
МНПЗ	9000	1 612	+0,00%	+5,57%	+1,13%	+22,03%	+50,05%	11481	5245,00
ННГ	12,9996	5	+18,17%	-5,46%	-13,34%	-3,78%	-33,34%	26,60	9,00
АК Транснефть	83289	3 924	+0,27%	+7,12%	+10,95%	+21,25%	+40,05%	86306	53188
АФК Система	26,3	385	+2,73%	+19,87%	+29,88%	+30,20%	+24,53%	26,38	15,21
МТС	323,96	20 286	+1,23%	+13,25%	+25,15%	+31,70%	+43,00%	329,21	222,78
Вымпелком (\$)	12,57	22 082	+11,73%	+17,26%	+28,40%	+28,09%	+9,60%	12,60	9,26
Мегафон	1153,8	21 677	-0,62%	+3,02%	+14,41%	+59,59%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	107,2	9 561	+3,76%	+5,17%	+8,06%	-10,78%	-21,52%	138,70	86,54
Ростелеком_пр	70,8	521	-1,12%	-2,48%	-5,49%	-21,65%	-27,51%	98,66	66,97
АвтоВАЗ	10,131	559	-2,51%	-3,51%	+1,32%	-36,28%	-35,22%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,34	47	+0,66%	-14,47%	-16,89%	-44,48%	-44,70%	7,59	3,06
ИРКУТ	5,5	194	-1,52%	-0,02%	+1,81%	-7,16%	-3,66%	6,62	4,81

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Московская биржа	64,44	4 645	+6,87%	+4,59%	+19,93%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	62,25	1 334	-0,42%	+16,36%	+54,58%	+67,38%	+52,27%	66,00	26,73
ОМЗ	40,8	359	+0,82%	+2,00%	+12,46%	+28,50%	+37,28%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	685,7	712	-2,03%	+5,82%	-4,76%	+0,16%	+11,01%	827,00	564,50
Аэрофлот	55,06	1 853	+1,12%	+15,53%	-4,99%	+22,68%	+26,66%	59,89	38,56
ОАК	0,1195	796	-2,82%	+2,11%	+2,11%	-17,42%	-20,58%	0,18	0,11
Аптеки 366	21,03	67	-8,76%	-17,01%	-5,27%	-34,34%	-41,71%	38,38	18,75
ДИКСИ	443	1 675	+0,68%	+2,55%	-6,62%	+10,68%	+31,16%	517,00	298,50
Группа Черкизово	508,5	677	+1,48%	-3,20%	+2,62%	-6,01%	-3,69%	746,00	479,30
Разгуляй	10,97	63	-4,94%	-0,09%	-2,83%	-17,52%	-24,19%	17,84	9,84
Магнит	8238,9	23 609	-0,26%	+9,41%	+17,80%	+70,71%	+91,53%	8471,00	3800,00
М ВИДЕО	273	1 487	-2,27%	-3,53%	+9,15%	+13,62%	+4,59%	301,00	210,01
Фармстандарт	1750,4	2 005	+4,33%	+5,77%	-19,49%	+7,24%	+25,39%	2645,00	1322,10
АКРОН	999,8	1 228	-2,09%	-0,01%	-19,29%	-28,53%	-27,94%	1555,00	991,50
ДОРОГОВУШ	15,399	337	-0,25%	+1,62%	-7,79%	-10,73%	-16,95%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	16	75	-4,41%	-3,74%	-9,60%	-11,83%	-8,50%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	24,999	1 221	+0,77%	+4,64%	-0,01%	-14,98%	-12,59%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,308	135	+0,37%	+1,53%	-4,22%	-16,25%	-11,28%	28,50	17,00
Уралкалий	169,22	15 056	-4,18%	+6,16%	-22,73%	-27,96%	-32,69%	260,38	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