

29 Января, 2013

Комментарий

В понедельник 28 января на российском фондовом рынке наблюдалось продолжение роста на фоне высокой торговой активности. По итогам дня индекс РТС показал рост на 1 п.п., а индекс ММВБ вырос на 1,2 п.п. Торговые обороты в понедельник резко выросли. Так, биржевые обороты Фондовой биржи ММВБ составили 34,3 млрд руб. против 25,1 млрд руб. накануне. По итогам дня лучше рынка выглядел нефтегазовый и потребительский сектора. В аутсайдерах оказался сектор машиностроения. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 прибавил около 0,22 п.п. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа вырос на 1,43% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля прибавил 1,42%, Индекс РТС – Электроэнергетика прибавил 0,54%, Индекс РТС – Металлы и добыча вырос на 0,26%, Индекс РТС – Финансы прибавил около 0,78%, Индекс РТС-Промышленность показал рост на 0,1%, а Индекс РТС-Телекоммуникации прибавил 0,64 п.п. Индекс волатильности РТС по итогам дня снизился на 1,4 п.п., что отразило умеренное снижение негативных ожиданий рыночных участников.

Из ликвидных бумаг в лидерах роста по итогам дня оказались акции Сургутнефтегаза, прибавившие более 6 п.п. Поддержку котировкам акций компании оказала корпоративная информация о завершении сделки по продаже доли в компании, ведущей разработку месторождения Хунин-6 в Венесуэле. Покупателем стала Роснефть. Акции Полиус Золото выросли на 3,3%. Участники рынка отыгрывают информацию о продаже почти 38% акций компании ОНЭКСИМ в пользу группы инвесторов. Кроме того, отчетность головной компании Polyus Gold отразила хорошие показатели компании. Так, производство в 2012г. выросло на 12%, а в 2013г. компания планирует рост в пределах 7%. Хуже рынка торговались бумаги ТНК-ВР, потерявшие около 2,4%. Слабо торговались акции ТГК-2, потерявшие около 2 п.п.

Индикатор страха на мировых рынках резко вырос по итогам дня: индекс волатильности опционов VIX прибавил около 5,3 п.п. и составил 13,57. На валютном рынке FOREX курс доллара в паре евро/доллар незначительно ослаб по итогам дня. Так, значение пары на конец дня составило 1,3454 долл. против 1,3343 долл. на конец дня в среду. Пара йена/долл. отскочила от максимальных значений за 2,5 года: значение пары снизилось с 90,77 йены до 90,9 йены за долл. Российский рубль в течение дня показал минимальное движение в основных валютных парах. Так, курс рубля к евро по итогам дня ослаб с 40,42 руб. до 40,60

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,45%	+0,04%
EUR/USD	1,3436	-0,15%
USD/JPY	90,68	+0,20%
EUR/GBP	0,8555	+0,21%
S&P 500	1500,18	-0,18%
VIX	13,57	+5,28%
DJIA	13842	+0,07%
Topix	924	+1,20%
Shanghai Comp	2358,977	+0,53%
DJ EURO Stoxx 50	2744,5	+0,01%
РТС Индекс	1627,83	-0,47%
РТС Фьючерс	163340	-0,18%
ММВБ Индекс	1558,42	-0,29%

Лидеры роста/снижения за день

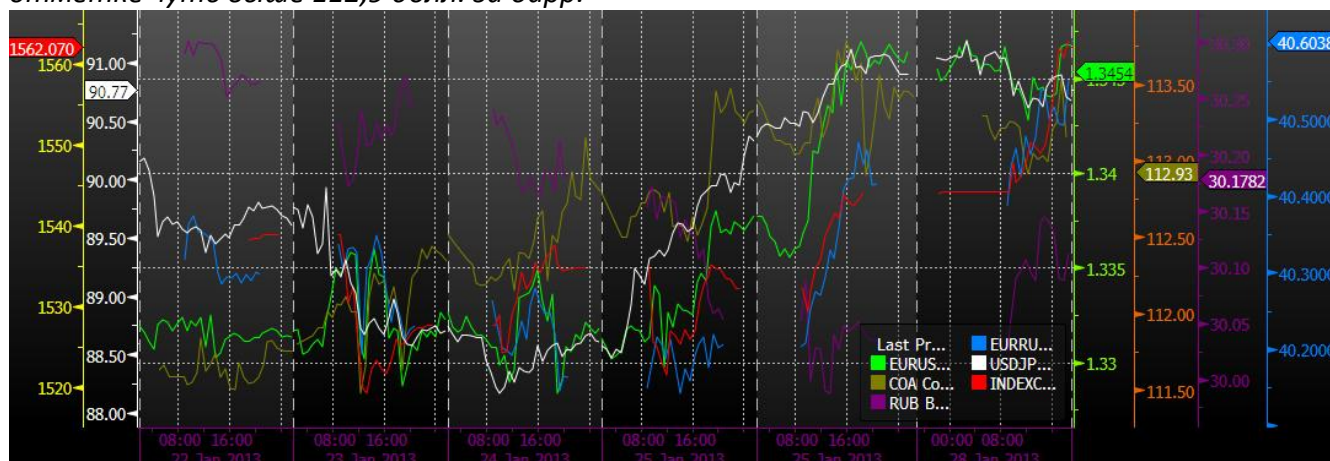
Белон	6,86	+8,4%
Сургутнефтегаз	31,29	+6,1%
ЛСР	678,8	+4,1%
НМТП	3,19	+4,1%
Фармстандарт	1 902,8	+4,0%
МРСК Волга	0,0788	-1,8%
МРСК СЗ	0,067	-1,8%
Ленэнерго	6,67	-1,9%
ТГК-2	0,0024	-2,0%
ТНК-ВР	63,94	-2,4%

* на 10-00 29 Января 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

руб. за евро, а к доллару США укрепился с 30,04 до 30,18 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдалось разнонаправленное движение котировок. Котировки никеля выросли на 1,4 п.п., меди прибавили около 0,2 п.п., платины снизилась на 1,9 п.п., палладия упали на 0,3%, золота показала снижение на 0,2%, серебра упала на 1,0%. Цена нефти по итогам дня снизилась на 0,1 п.п. и котировки смеси марки Brent завершили день на отметке чуть выше 112,9 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Статистика по состоянию денежных агрегатов еврозоны свидетельствовала о незначительном улучшении ситуации с кредитованием.

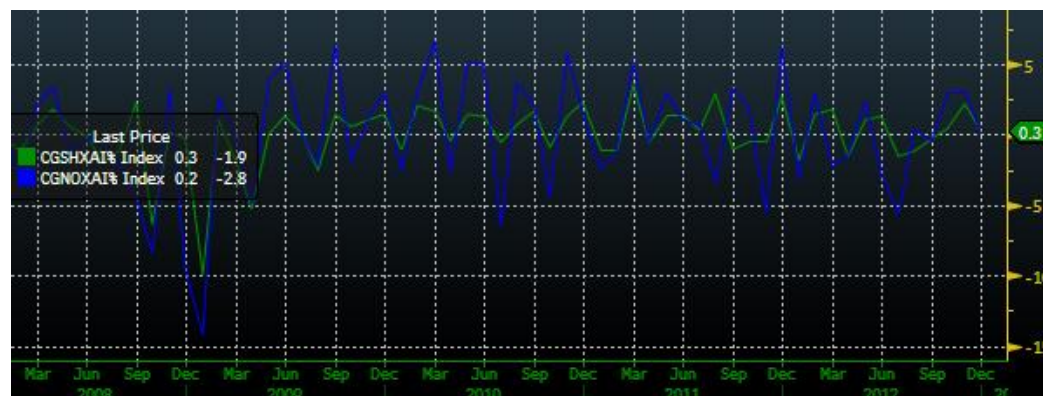


Источник: Bloomberg

Положительная статистика вышла по капитальным затратам в промышленном секторе США. Так, заказы на капитальные товары выросли на 0,2% в декабре против прогноза снижения на 0,2%. В то же время заказы на товары длительного пользования в декабре выросли на 4,6% к аналогичному периоду прошлого года.

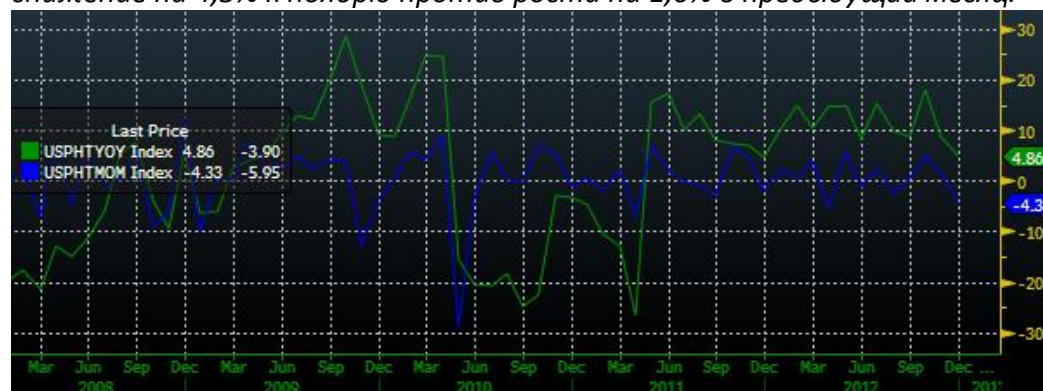
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

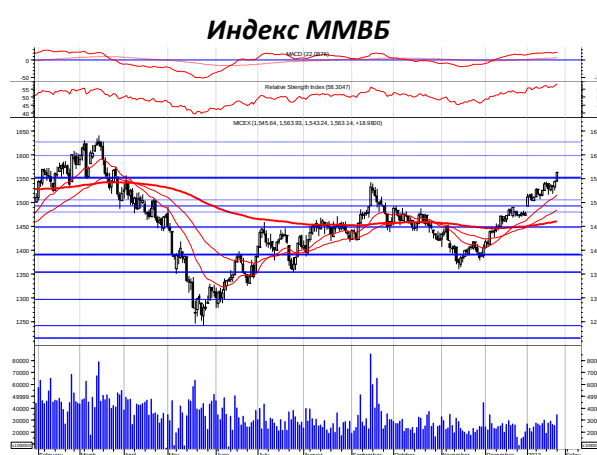


Источник: Bloomberg

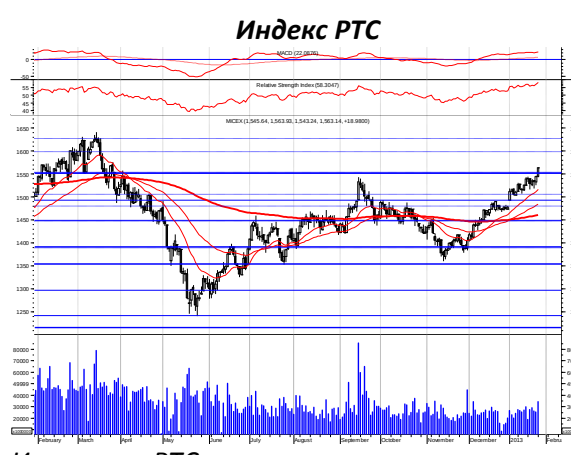
Статистика по продажам домов на вторичном рынке показала снижение на 4,3% к ноябрю против роста на 1,6% в предыдущий месяц.



Источник: Bloomberg



Источник: ММВБ



Источник: РТС

Взгляд на рынок и инвестиционные идеи

- ✓ *Макроэкономическая статистика, частичное решение проблемы fiscal cliff и вероятность разрешения проблемы потолка госдолга дают основания смотреть на рынок со сдержанным оптимизмом в перспективе на 1 кв. 2013г.*
- ✓ *Среди российских эмитентов наибольшим потенциалом роста обладают бумаги с наихудшей динамикой за последние месяцы и компании с высокой фундаментальной недооценкой. Кроме того, на рынке могут получить развитие корпоративные истории, которые поддержат бумаги отдельных эмитентов. Наиболее перспективными с точки зрения возможности показать динамику лучше рынка в среднесрочной перспективе мы считаем бумаги Газпрома, ГМК Норильский Никель, Ростелеком, НК Роснефть, ЛУКОЙЛ.*
- ✓ *Индекс ММВБ протестировал 1550 пунктов, что соответствует 50% линии Фибоначчи, построенной по экстремальным значениям за 3 последних года. Технической целью на 1 кв. 2013г. является диапазон 1650-1700 пунктов, где находится среднесрочный уровень сопротивления. Однако, дальнейшее движение будет зависеть от реакции рынков на макроэкономическую статистику, состоянии факторов риска (переговорный процесс по расходам бюджета на 2013г. и повышению потолка госдолга в США, европейским кредитным проблемам), квартальные отчеты американских и европейских компаний. С учетом неопределенного внешнего фона для продолжения роста на российском фондовом рынке нужны дополнительные поддерживающие факторы.*

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 29.01.13г. (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	120,32	572	+0,80%	+1,09%	-12,75%	+1,09%	-48,50%	271,80	117,42
ФСК	0,2248	9 703	+3,58%	+11,70%	+12,49%	+11,70%	-26,93%	0,38	0,15
РусГидро	0,804	8 746	+3,89%	+9,56%	+3,28%	+9,56%	-28,23%	1,26	0,62
Иркутскэнерго	16,369	2 672	+2,22%	-0,41%	+0,84%	-0,41%	-12,94%	21,90	12,03
Интер РАО ЕЭС	0,025146	8 991	+0,11%	+1,22%	-0,66%	+1,22%	-21,99%	0,037	0,024
МРСК Центра	0,6204	897	+0,23%	+3,66%	+1,52%	+3,66%	-3,14%	0,88	0,39
МРСК Холдинг	2,19	3 590	+5,09%	+11,68%	+23,03%	+11,68%	-17,98%	3,81	1,34
МРСК ЦВ	0,1979	764	-1,18%	+15,06%	+23,69%	+15,06%	+37,91%	0,22	0,10
Мосэнерго	1,64	2 232	+6,60%	+23,03%	+16,11%	+23,03%	-7,40%	1,99	1,19
МОЭСК	1,7879	2 982	+3,35%	+18,40%	+46,89%	+18,40%	+16,10%	1,79	1,12
ОГК-2	0,413	839	+5,92%	+20,52%	+17,54%	+20,52%	-44,55%	0,91	0,32

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Ленэнерго	6,7	260	-3,83%	+2,37%	+3,55%	+2,37%	-37,55%	11,48	5,47
Э.ОнРоссия	2,829	6 108	+1,18%	+8,18%	+13,61%	+8,18%	+16,03%	2,91	2,04
Энель ОГК-5	1,752	2 122	+3,47%	+8,15%	+1,71%	+8,15%	-16,97%	2,32	1,50
ТГК-1	0,007995	1 055	+0,60%	+16,29%	+26,65%	+16,29%	-14,15%	0,0130	0,0053
ТГК-2	0,002401	120	+0,00%	+7,24%	+14,44%	+7,24%	-12,69%	0,0036	0,0018
ТГК-5	0,003831	161	+0,24%	+7,25%	+8,13%	+7,25%	-42,17%	0,0077	0,0032
ТГК-6	0,003768	240	+1,18%	+4,41%	+9,25%	+4,41%	-42,48%	0,0073	0,0028
ТГК-9	0,003222	865	-1,04%	-2,36%	+6,29%	-2,36%	+24,82%	0,0046	0,0014
Волжская ТГК	1,62	1 665	+2,14%	+3,19%	-1,88%	+3,19%	-20,47%	2,35	1,12
БЕЛОН	6,775	267	+8,38%	+13,12%	-4,94%	+13,12%	-34,47%	12,74	5,80
Северсталь	388,5	11 146	-0,59%	+5,20%	+1,28%	+5,20%	-9,17%	456,70	330,20
ГМК Норникель	5993	39 124	+0,20%	+6,90%	+25,56%	+6,90%	+3,15%	6130,00	4502,00
ММК	11,276	4 315	+0,13%	+8,31%	+7,81%	+8,31%	-18,61%	15,30	7,46
МЕЧЕЛ	207,3	2 955	-2,31%	+1,42%	+1,52%	+1,42%	-38,41%	365,00	171,00
МЕЧЕЛ_пр	120,32	572	+0,80%	+1,09%	-12,75%	+1,09%	-48,50%	271,80	117,42
НЛМК	66,96	13 743	+0,06%	+9,50%	+16,17%	+9,50%	-11,23%	79,69	46,59
Полюс Золото	1176	7 677	+11,78%	+30,29%	+19,11%	+30,29%	+14,64%	1758,40	787,60
АМЗ	6,661	114	-1,64%	+5,81%	+0,91%	+5,81%	-19,28%	9,10	5,82
Распадская	68,16	1 641	+0,44%	+17,78%	+12,90%	+17,78%	-39,07%	122,00	57,01
ТМК	93,65	3 007	+0,80%	+1,95%	+2,24%	+1,95%	+4,14%	113,00	73,70
РУСАЛ рдр	185,74	9 664	-2,99%	-3,18%	+7,46%	-3,18%	-22,13%	268,10	168,85
Банк Санкт Петербург	54,14	558	+8,85%	+8,67%	-7,25%	+8,67%	-40,34%	99,97	40,10
Банк Санкт Петербург_пр	63,74	186	+6,23%	+7,11%	-0,09%	+7,11%	-40,14%	112,70	55,99
Банк Москвы	867,4	8 072	+0,06%	+0,78%	+3,47%	+0,78%	-12,38%	1089,80	700,20
Росбанк	102,84	5 464	-0,04%	-6,69%	+15,59%	-6,69%	+7,55%	115,00	65,19
Сбербанк	106,76	78 925	+4,21%	+14,89%	+16,47%	+14,89%	+17,55%	107,60	75,30
Сбербанк_пр	76,99	2 637	+4,92%	+14,33%	+16,26%	+14,33%	+16,26%	83,83	53,46
ВТБ	0,0591	21 172	-0,44%	+10,18%	+6,24%	+10,18%	-16,36%	0,07	0,05
Банк Возрождение	636,3	518	+1,87%	+18,05%	+11,95%	+18,05%	-7,78%	803,20	447,00
Банк Возрождение_пр	159,35	7	+2,15%	+14,35%	-6,31%	+14,35%	-42,25%	307,00	130,70

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Номос-Банк	833,6	2 638	-0,74%	+1,29%	-0,17%	+1,29%	+20,17%	900,00	577,60
Газпром	146,8	119 016	+0,65%	+2,01%	-2,63%	+2,01%	-19,62%	200,80	136,50
ЛУКОЙЛ	2020,4	58 852	+1,90%	+0,56%	+6,35%	+0,56%	+14,39%	2045,90	1546,50
Славнефть	382,5	433	+2,00%	+4,24%	+6,26%	+4,24%	+53,01%	471,00	215,00
НОВАТЕК	343,87	35 757	+2,98%	-0,60%	+2,19%	-0,60%	-11,38%	442,73	269,66
Роснефть	274,16	99 507	+3,52%	+1,50%	+18,69%	+1,50%	+20,82%	275,50	188,23
ГазпромНефть	144,49	23 461	+1,09%	+1,38%	-6,79%	+1,38%	-3,86%	177,25	119,20
Сургутнефтегаз	31,089	38 037	+8,63%	+15,82%	+13,64%	+15,82%	+12,55%	33,89	24,03
Сургутнефтегаз_пр	22,371	5 901	+3,35%	+12,32%	+11,58%	+12,32%	+23,43%	22,66	13,05
Татнефть	225,2	16 803	+2,06%	+3,32%	+11,98%	+3,32%	+30,03%	225,67	145,00
Татнефть_пр	107,91	545	+2,29%	+1,73%	+5,58%	+1,73%	+8,92%	109,00	73,97
Башнефть	1886,5	12 192	+2,80%	+7,05%	+5,89%	+7,05%	+25,02%	2036,00	1450,00
Башнефть_пр	1390	1 841	+1,50%	+4,34%	+9,44%	+4,34%	+17,89%	1540,50	982,50
ТНК-ВР	64,5	33 127	+5,00%	+10,81%	-2,99%	+10,81%	-26,24%	103,49	53,58
ТНК-ВР_пр	51,2	789	+4,75%	+16,74%	-10,08%	+16,74%	-34,20%	94,18	42,25
МНПЗ	8200	1 660	+1,83%	+11,19%	+49,17%	+11,19%	+39,93%	8395,00	4081,00
ННГ	14,5	7	-22,25%	+7,33%	-23,68%	+7,33%	#N/A N/A	27,00	7,00
АК Транснефть	70500	3 754	+2,18%	+2,63%	+13,75%	+2,63%	+21,99%	71041	40125
АФК Система	21,52	356	+2,72%	+4,98%	+15,39%	+6,53%	+7,22%	24,07	15,21
МТС	256	18 117	+2,43%	+4,07%	+11,55%	+4,07%	+18,26%	257,80	202,02
Вымпелком (\$)	12,03	671	+1,09%	+15,45%	+12,32%	+14,68%	+16,23%	12,55	7,05
Мегафон	810	16 740	+2,22%	+12,03%	#N/A N/A	+12,03%	#N/A N/A	890,00	609,70
Ростелеком	125,7	12 670	+1,75%	+4,62%	+1,31%	+4,62%	-15,12%	154,99	99,36
Ростелеком_пр	90,99	757	+0,21%	+0,70%	-0,88%	+0,70%	+1,09%	107,96	69,50
АвтоВАЗ	15,35	958	-1,29%	-3,45%	+10,98%	-3,45%	-30,33%	25,77	10,99
АвтоВАЗ_пр	5,862	93	-0,39%	-2,56%	+9,59%	-2,56%	-16,36%	9,75	4,98
ИРКУТ	6,293	251	+2,04%	+6,23%	+10,21%	+6,23%	+0,08%	7,78	5,25
КАМАЗ	39,99	969	+0,60%	+7,53%	+4,49%	+7,53%	+2,51%	55,80	32,46
ОМЗ	32,01	39	+0,06%	+0,82%	+18,03%	+0,82%	-23,79%	68,88	20,23
СОЛЛЕРС	782,3	918	+0,98%	+14,27%	+13,21%	+14,27%	+117,00%	797,00	347,20
Аэрофлот	52,18	1 985	+1,30%	+16,27%	+32,67%	+16,27%	+4,15%	56,76	38,00

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ОАК	0,1485	1 117	+0,91%	+2,58%	+0,12%	+2,58%	-20,59%	0,28	0,12
Аптеки 366	35,74	129	+8,47%	+11,58%	+9,77%	+11,58%	-18,59%	48,82	28,09
ДИКСИ	448	1 914	+1,09%	+11,93%	+33,70%	+11,93%	+37,85%	473,50	269,50
Группа Черкизово	545	821	-3,93%	+0,74%	+6,63%	+0,74%	-4,39%	746,00	441,20
Разгуляй	16,51	107	-1,55%	+24,14%	+44,57%	+24,14%	-40,18%	36,55	11,11
Магнит	5671,5	18 367	+3,05%	+17,51%	+24,26%	+17,51%	+73,34%	5780,00	3159,20
М ВИДЕО	255,8	1 575	+5,14%	+6,46%	+2,73%	+6,46%	+20,83%	298,97	190,34
Фармстандарт	1960	2 537	+9,02%	+20,08%	+41,11%	+20,08%	+19,35%	1971,10	1255,50
АКРОН	1470,1	2 041	-2,07%	+5,08%	+17,44%	+5,08%	+5,98%	1555,00	980,00
ДОРОГБУШ	17,5	432	+1,14%	+1,45%	-3,85%	+1,45%	-6,22%	19,50	13,40
ДОРОГБУШ_пр	18,551	98	-1,51%	+2,23%	+6,92%	+2,23%	-2,17%	19,88	13,83
Нижнекамскнефтех им	31,006	1 711	-0,55%	+5,45%	+9,24%	+5,45%	+25,35%	32,45	24,01
Нижнекамскнефтех им_пр	26,39	198	+2,69%	+8,83%	+16,78%	+8,83%	+47,02%	26,50	17,57
Уралкалий	234,08	23 536	+3,22%	-0,35%	-3,20%	-0,35%	+8,79%	277,95	204,50

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

Факс: +7(495) 363-93-90

E-mail: mail@russ-invest.com

Адрес: Москва, 119019, 5-3/12

Нащокинский переулок

© 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