

6 Февраля, 2013

Комментарий

Во вторник 5 февраля российские фондовые индексы продемонстрировали минимальное движение на фоне низких торговых оборотов. По итогам дня индекс РТС прибавил 0,1%, а индекс ММВБ вырос на 0,5 п.п. Торговые обороты во вторник остались на минимальных за последние две недели уровнях. Так, биржевые обороты Фондовой биржи ММВБ составили 20,8 млрд руб. против 23,4 млрд руб. в понедельник. По итогам дня лучше рынка выглядели телекоммуникационный сектор. В аутсайдерах оказался машиностроительный сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 потерял 0,31 п.п. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа прибавил в пределах 0,1% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля снизился на 0,11%, Индекс РТС – Электроэнергетика потерял 0,01%, Индекс РТС – Металлы и добыча прибавил 0,53%, Индекс РТС – Финансы потерял 0,19%, Индекс РТС-Промышленность показал снижение на 0,66%, а Индекс РТС-Телекоммуникации вырос на 0,7 п.п. Индекс волатильности РТС по итогам дня потерял 2,75%, что отразило умеренный рост «аппетита к риску» рыночных участников.

По итогам дня в лидерах роста вновь оказались бумаги ПРОТЕК, прибавившие около 4,7%. За последнюю неделю акции компании выросли на 13,2%, а с начала года рост составил около 20%. Рост бумаг компании поддерживается ожиданиям обратного выкупа акций, к которому компания последовательно стремится. Хуже рынка торговались бумаги ТГК-5, потерявшие около 3,4% по итогам дня. Котировки акций корректировались в сторону оценки бумаги для целей приватизации, которая была озвучена для целей продажи на аукционе, намеченного на март текущего года. Блокирующий пакет акций вновь будет выставлен на продажу по минимальной цене из расчета 0,0035 руб. за акцию.

Индикатор страха на мировых рынках резко снизился во вторник: индекс волатильности опционов VIX упал на 6,5% и составил 13,72. Пара евро/доллар снизилась с 1,3574 долл. до 1,3531 долл. на конец дня. Пара иена/долл. протестировала новые максимальные значения за 2,5 года и достигла уровня в 93,3 иены за долл. Российский рубль в течение дня показал разнонаправленное движение в основных валютных парах. Так, курс рубля к евро по итогам дня укрепился с 40,68 руб. до 40,61 руб. за евро, а к доллару США ослаб 29,97 до 30,05 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдалось разнонаправленное движение цен на основные металлы. Котировки никеля упали на 0,1%, меди потеряли 0,4 п.п., платины прибавили 0,8 п.п., палладия выросли на 1,1%, серебра выросли

Рыночные индикаторы*

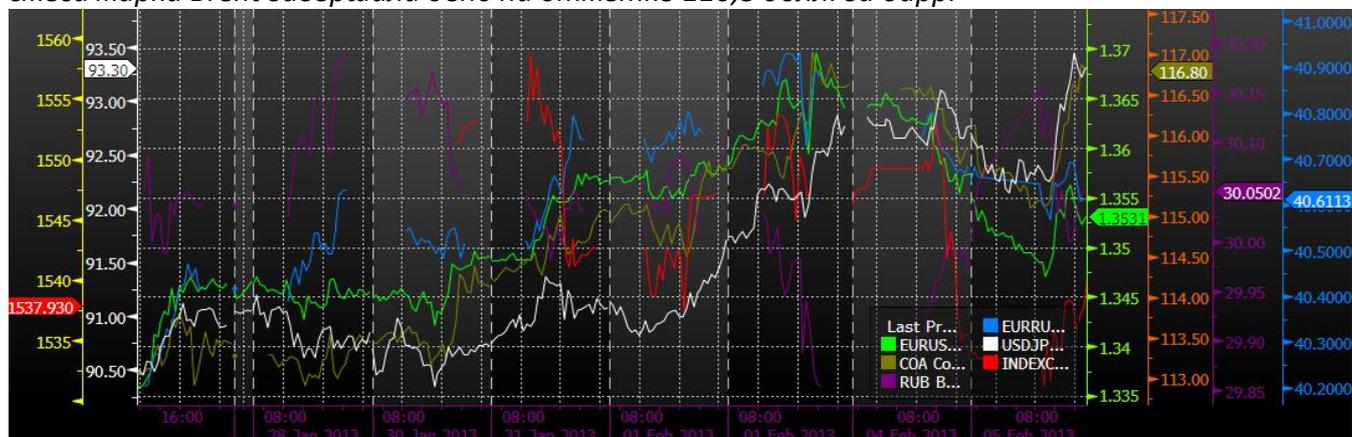
US Tsys 10Y	2,45%	+0,04%
EUR/USD	1,3564	-0,14%
USD/JPY	93,82	-0,20%
EUR/GBP	0,86639	+0,12%
S&P 500	1511,29	+1,04%
VIX	13,72	-6,48%
DJIA	13937	+0,19%
Topix	968	+3,03%
Shanghai Comp	2436,521	+0,31%
DJ EURO Stoxx 50	2651,21	+0,99%
РТС Индекс	1624,38	+0,64%
РТС Фьючерс	162180	+0,63%
ММВБ Индекс	1546,27	+0,39%
Лидеры роста/снижения за день		
ПРОТЕК	36,75	+4,7%
МНПЗ	8 755	+4,2%
Кузбассэнерго	0,0874	+3,5%
ИРКУТ	6,34	+2,8%
Ленэнерго	6,55	+2,4%
РБК	11,99	-1,6%
Южный Кузбасс	2 052,1	-1,6%
СОЛЛЕРС	786,2	-2,2%
ТГК-5	0,00372	-3,4%
ТГК-1	0,00726	-3,7%

* на 10-00 6 Февраля 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

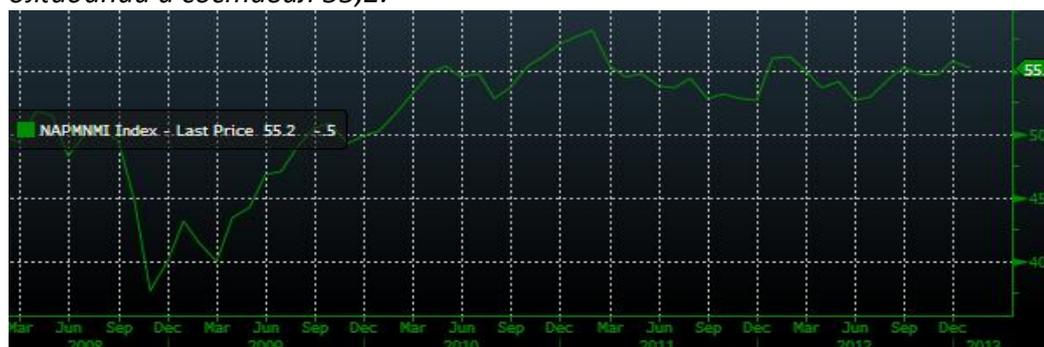
Ежедневный обзор

на 0,3%. Цена нефти по итогам дня прибавила около 0,5 п.п. и котировки смеси марки Brent завершили день на отметке 116,8 долл. за барр.



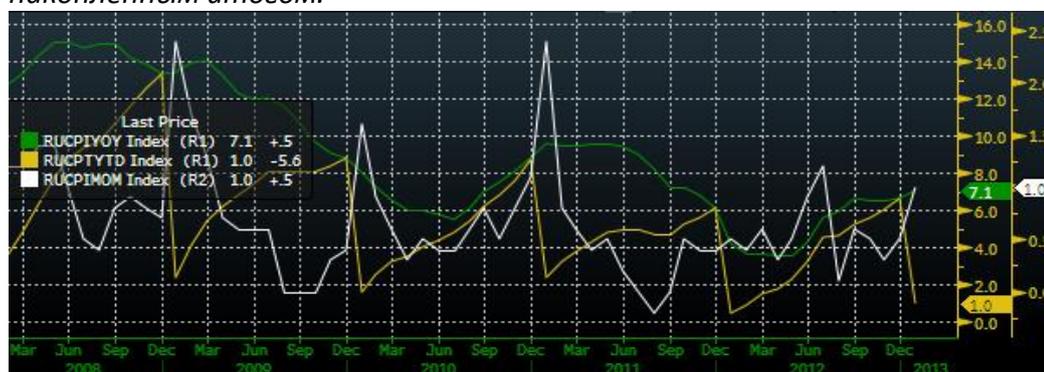
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Статистика по экономике США была умеренно позитивной. Индекс деловой активности в непроизводственном секторе ISM оказался лучше ожиданий и составил 55,2.



Источник: Bloomberg

Статистика по темпам потребительской инфляции в России за январь показала рост показателя до 7,1% в годовом выражении против 6,6% в декабре. С начала года темпы инфляции составили 1% накопленным итогом.

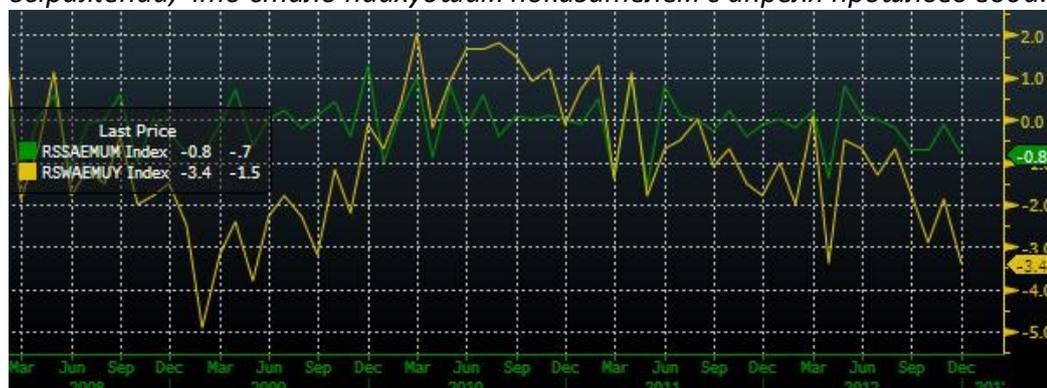


Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

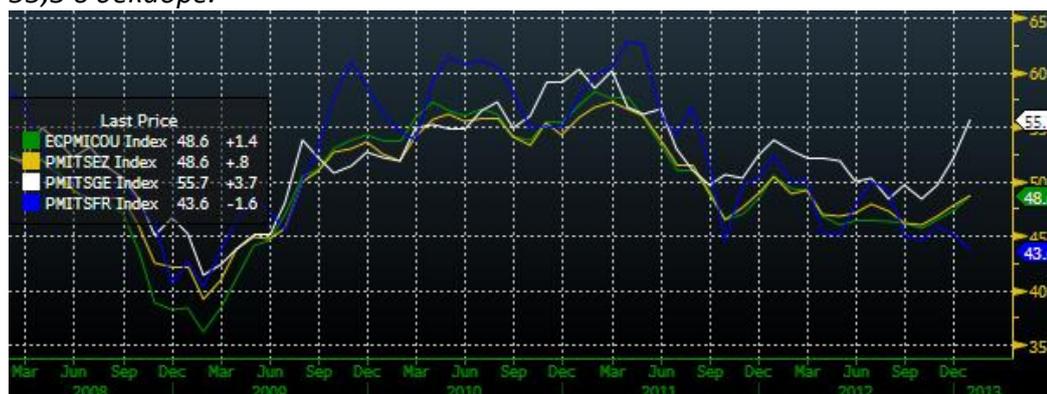
Ежедневный обзор

Слабой оказалась статистика по розничным продажам в еврозоне. В декабре темпы снижения выросли до -3,4% в годовом выражении, что стало наихудшим показателем с апреля прошлого года.

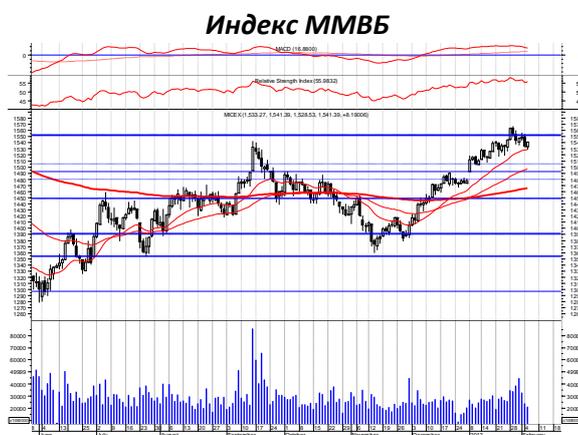


Источник: Bloomberg

Лучше ожиданий оказался показатель PMI в секторе услуг в еврозоне в январе. Так, по Германии показатель составил 55,7 против 55,3 в декабре.



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, ГКМ 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 06.02.13г. (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	0,21688	9 361	+0,53%	+7,77%	+1,25%	+7,77%	-39,01%	0,38	0,15
РусГидро	0,742	8 071	-4,26%	+1,12%	-4,58%	+1,12%	-36,63%	1,26	0,62
Иркутскэнерго	15,937	2 602	-0,14%	-3,04%	-2,20%	-3,04%	-10,37%	21,90	12,03
Интер РАО ЕЭС	0,02491	8 906	+1,39%	+0,27%	-1,63%	+0,27%	-29,18%	0,037	0,024
МРСК Центра	0,6011	869	-1,44%	+0,43%	+1,73%	+0,43%	-19,38%	0,88	0,39
МРСК Холдинг	2,185	3 582	+1,91%	+11,42%	+8,38%	+11,42%	-27,96%	3,81	1,34
МРСК ЦВ	0,2045	789	+4,20%	+18,90%	+22,82%	+18,90%	+24,70%	0,22	0,10
Мосэнерго	1,55	2 110	-0,62%	+16,28%	+14,97%	+16,28%	-21,68%	1,99	1,19
МОЭСК	1,7273	2 881	-0,73%	+14,39%	+41,68%	+14,39%	+13,00%	1,79	1,12
ОГК-2	0,3972	807	-2,43%	+15,91%	+10,39%	+15,91%	-54,39%	0,91	0,32
Ленэнерго	6,743	262	+3,40%	+3,03%	-2,13%	+3,03%	-38,52%	11,40	5,47
Э.ОнРоссия	2,8198	6 089	+1,71%	+7,83%	+7,47%	+7,83%	+5,83%	2,91	2,04

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Энель ОГК-5	1,6799	2 035	-4,21%	+3,70%	-4,43%	+3,70%	-20,41%	2,32	1,50
ТГК-1	0,007279	961	-7,79%	+5,88%	+15,31%	+5,88%	-33,45%	0,0130	0,0053
ТГК-2	0,0023	115	-3,28%	+2,72%	+8,13%	+2,72%	-20,00%	0,0036	0,0018
ТГК-5	0,003749	158	-1,34%	+4,96%	+6,81%	+4,96%	-49,17%	0,0077	0,0032
ТГК-6	0,003882	248	+1,94%	+7,56%	+10,85%	+7,56%	-44,74%	0,0071	0,0028
ТГК-9	0,003205	860	-2,91%	-2,88%	+4,65%	-2,88%	+14,46%	0,0046	0,0014
Волжская ТГК	1,613	1 658	+1,64%	+2,75%	-4,73%	+2,75%	-25,24%	2,35	1,12
БЕЛОН	6,5	256	+1,36%	+8,53%	-10,84%	+8,53%	-41,55%	12,74	5,80
Северсталь	370	10 615	-0,56%	+0,19%	-5,37%	+0,19%	-14,79%	456,70	330,20
ГМК Норникель	5967	38 955	-0,20%	+6,44%	+22,05%	+6,44%	+1,70%	6130,00	4502,00
ММК	10,63	4 068	-1,05%	+2,10%	-3,33%	+2,10%	-28,30%	15,30	7,46
МЕЧЕЛ	198,6	2 831	-2,17%	-2,84%	-5,38%	-2,84%	-44,76%	365,00	171,00
МЕЧЕЛ_пр	118,3	562	-0,34%	-0,60%	-12,69%	-0,60%	-52,35%	271,80	117,42
НЛМК	63,64	13 062	+0,00%	+4,07%	+1,89%	+4,07%	-19,11%	79,69	46,59
Полюс Золото	1276,8	8 335	+7,06%	+41,46%	+30,51%	+41,46%	-15,16%	1758,40	787,60
АМЗ	6,361	109	-2,33%	+1,05%	-2,78%	+1,05%	-28,46%	9,10	5,82
Распадская	67,15	1 617	+2,39%	+16,04%	+4,00%	+16,04%	-39,68%	122,00	57,01
ТМК	93,51	3 003	-1,02%	+1,80%	-2,59%	+1,80%	+4,24%	113,00	73,70
РУСАЛ рдр	174,73	9 091	-3,70%	-8,92%	-0,91%	-8,92%	-25,12%	268,10	168,85
Банк Санкт Петербург	51,1	526	-3,38%	+2,57%	-11,01%	+2,57%	-43,90%	99,97	40,10
Банк Санкт Петербург_пр	57,15	167	-4,73%	-3,97%	-8,33%	-3,97%	-48,03%	112,00	55,99
Банк Москвы	869,4	8 091	-0,08%	+1,01%	+3,50%	+1,01%	-8,47%	1089,80	700,20
Росбанк	101,93	5 416	-0,56%	-7,51%	+18,54%	-7,51%	+5,91%	115,00	65,19
Сбербанк	108,22	80 005	+0,44%	+16,47%	+18,43%	+16,47%	+15,29%	110,47	75,30
Сбербанк_пр	76,85	2 632	-1,69%	+14,12%	+16,32%	+14,12%	+11,17%	83,83	53,46
ВТБ	0,05544	19 861	-1,14%	+3,36%	+1,00%	+3,36%	-23,48%	0,07	0,05
Банк Возрождение	627,7	511	+1,50%	+16,46%	+14,77%	+16,46%	-10,33%	803,20	447,00
Банк Возрождение_пр	158,84	7	-0,72%	+13,99%	-11,76%	+13,99%	-41,17%	307,00	130,70
Номос-Банк	837,4	2 650	+2,12%	+1,75%	-0,51%	+1,75%	+12,84%	900,00	577,60
Газпром	141,89	115 035	-1,31%	-1,40%	-3,02%	-1,40%	-25,21%	200,80	136,50

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ЛУКОЙЛ	2019	58 811	+1,06%	+0,49%	+3,22%	+0,49%	+11,57%	2045,90	1546,50
Славнефть	385	436	+0,46%	+4,92%	+9,01%	+4,92%	+59,55%	471,00	215,00
НОВАТЕК	338,7	35 219	-0,39%	-2,10%	+4,03%	-2,10%	-16,38%	442,73	269,66
Роснефть	260,4	94 513	-2,40%	-3,59%	+5,51%	-3,59%	+13,35%	275,50	188,23
ГазпромНефть	145,01	23 546	-0,03%	+1,75%	-6,85%	+1,75%	-2,43%	177,25	119,20
Сургутнефтегаз	30,962	37 882	-0,61%	+15,34%	+9,48%	+15,34%	+5,07%	33,89	24,03
Сургутнефтегаз_пр	22,845	6 026	-0,80%	+14,70%	+15,33%	+14,70%	+20,93%	23,36	13,05
Татнефть	218,92	16 334	-0,67%	+0,44%	+10,33%	+0,44%	+22,12%	225,67	145,00
Татнефть_пр	107,44	543	+1,11%	+1,29%	+3,31%	+1,29%	+8,95%	109,00	73,97
Башнефть	2040	13 184	+10,15%	+15,76%	+10,97%	+15,76%	+32,73%	2048,40	1450,00
Башнефть_пр	1430	1 894	+2,15%	+7,34%	+9,06%	+7,34%	+16,41%	1540,50	982,50
ТНК-ВР	63	32 356	-2,42%	+8,23%	-6,17%	+8,23%	-28,64%	103,49	53,58
ТНК-ВР_пр	50,25	774	-1,41%	+14,57%	-5,70%	+14,57%	-35,82%	94,18	42,25
МНПЗ	8997	1 822	+10,73%	+21,99%	+49,95%	+21,99%	+51,90%	9026,00	4081,00
ННГ	18,51	9	+15,69%	+37,01%	-26,40%	+37,01%	#N/A N/A	27,00	7,00
АК Транснефть	71967	3 832	+1,91%	+4,76%	+11,46%	+4,76%	+25,68%	72097	40125
АФК Система	21,45	354	-2,01%	+1,90%	+23,28%	+6,19%	+10,23%	24,07	15,21
МТС	259,18	18 342	+1,66%	+5,36%	+11,08%	+5,36%	+21,80%	260,00	202,02
Вымпелком (\$)	12,36	689	+3,60%	+12,77%	+9,38%	+17,83%	+8,80%	12,55	7,05
Мегафон	850,7	17 581	+5,53%	+17,66%	#N/A N/A	+17,66%	#N/A N/A	890,00	609,70
Ростелеком	122,42	12 340	+0,23%	+1,89%	-0,29%	+1,89%	-20,38%	154,99	99,36
Ростелеком_пр	87,53	728	-1,94%	-3,13%	-3,14%	-3,13%	-2,14%	107,96	69,50
АвтоВАЗ	14,6	911	-2,96%	-8,17%	+10,27%	-8,17%	-36,66%	25,77	10,99
АвтоВАЗ_пр	5,799	92	+0,33%	-3,61%	+9,07%	-3,61%	-29,20%	9,75	4,98
ИРКУТ	6,48	259	+4,62%	+9,39%	+12,40%	+9,39%	-1,40%	7,78	5,25
КАМАЗ	37,77	915	-3,35%	+1,56%	-4,31%	+1,56%	-12,95%	55,80	32,46
ОМЗ	32,75	40	+0,71%	+3,15%	-0,76%	+3,15%	-22,12%	68,88	20,23
СОЛЛЕРС	795	933	+2,21%	+16,13%	+16,98%	+16,13%	+121,33%	820,00	353,00
Аэрофлот	54,3	2 065	+3,98%	+20,99%	+31,00%	+20,99%	+6,68%	56,76	38,00
ОАК	0,149	1 121	+1,74%	+2,94%	-1,20%	+2,94%	-21,86%	0,28	0,12
Аптеки 366	33,93	122	-0,59%	+5,93%	-2,95%	+5,93%	-27,28%	48,82	28,09

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ДИКСИ	441,74	1 887	+2,85%	+10,37%	+36,14%	+10,37%	+23,82%	473,50	269,50
Группа Черкизово	541,8	816	-1,19%	+0,15%	+0,35%	+0,15%	-7,38%	746,00	441,20
Разгуляй	15,56	101	-2,45%	+16,99%	+22,62%	+16,99%	-43,87%	36,55	11,11
Магнит	5807,9	18 808	+3,65%	+20,34%	+24,17%	+20,34%	+72,03%	5888,90	3175,00
М ВИДЕО	262,89	1 618	+1,36%	+9,41%	+6,43%	+9,41%	+16,85%	298,97	190,34
Фармстандарт	2005	2 595	+8,16%	+22,84%	+45,29%	+22,84%	+11,39%	2038,80	1255,50
АКРОН	1421,8	1 974	-1,04%	+1,63%	+12,31%	+1,63%	+0,12%	1555,00	980,00
ДОРОГОВУШ	17,598	435	+1,08%	+2,02%	-3,83%	+2,02%	-6,09%	19,50	13,40
ДОРОГОВУШ_пр	18,898	100	+1,87%	+4,14%	+8,73%	+4,14%	-2,84%	19,88	13,83
Нижнекамскнефтех им	31,2	1 722	+0,65%	+6,11%	+8,10%	+6,11%	+17,78%	32,45	25,69
Нижнекамскнефтех им_пр	26,841	201	+2,05%	+10,69%	+16,34%	+10,69%	+45,57%	27,19	17,58
Уралкалий	236,35	23 765	+3,33%	+0,62%	-4,88%	+0,62%	+3,21%	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