

31 Июля, 2013

Комментарий

Во вторник 30 июля на российском фондовом рынке возобновилось снижение. По итогам дня Индекс РТС снизился на 1,11%, а индекс ММВБ упал примерно на 1 п.п. Торговая активность во вторник резко выросла. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 30,5 млрд руб. против 15,3 млрд руб. накануне. Среди отраслевых фондовых индексов лучше рынка оказался сектор металлургии. В аутсайдерах дня оказался нефтегазовый сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику незначительно хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 снизился на 1,17%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа снизился на 0,71% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля потерял 0,60%, Индекс РТС – Электроэнергетика просел на 0,19%, Индекс РТС – Металлы и добыча прибавил 0,1%, Индекс РТС – Финансы снизился на 0,24%, Индекс РТС-Промышленность просел на 0,1%, а Индекс РТС-Телекоммуникации потерял 0,04%. Индекс волатильности РТС по итогам дня прибавил 3,3%, что отразило незначительный рост негативных ожиданий рыночных участников.

В лидерах роста по итогам дня оказались акции МРСК Северо-Запада, выросшие на 7,6%. Из более ликвидных акций стоит отметить бумаги Э.ОНРоссии, которые выросли на 4,5%. Акции Банка Возрождения и РусГидро прибавили около 2,4%. Лучше рынка торговались бумаги Магнита, прибавившие около 2,1%. В аутсайдерах дня оказались акции Уралкалия, которые упали на 18,9%. Падение бумаг компании усилилось после появления информации о разрыве партнерских отношений на экспортном рынке с белорусской БКК. Рынок опасается дальнейшего снижения цен на удобрения из-за обострения конкуренции. Вслед за Уралкалием резким падением отметились бумаги других производителей удобрений. Так, акции Акрона упали на 8,6%, а бумаги Дорогобуж упали на 7,4%. Коррекцией на 3,3% отметились бумаги Россетей.

Индикатор страха на мировых рынках резко вырос: индекс волатильности опционов VIX взлетел на 5,3% и составил 13,39. На рынке FOREX пара евро/доллар практически не изменилась и закрылась на уровне 1,3263 долл. за евро. Пара иена/долл. подросла с 97,94 иены до 98,02 иены за долл. Российский рубль в основных валютных парах продолжил ослабление. Так, значение пары рубль/евро по итогам дня выросло с 43,51 руб. до 43,69 руб. за евро, а пара рубль/долл. повысилась с 32,81 руб. до 32,96 руб. за доллар. На рынке металлов продолжилось снижение цен. Так, котировки никеля снизились на 1,3%, меди упали на

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,60%	-0,50%
EUR/USD	1,3249	-0,11%
USD/JPY	97,88	+0,15%
EUR/GBP	0,8708	-0,05%
S&P 500	1685,96	+0,04%
VIX	13,39	+0,00%
DJIA	15481	-0,08%
Topix	1129,5	-1,78%
Shanghai Comp	1996,945	+0,35%
DJ EURO Stoxx 50	2759,21	+0,64%
РТС Индекс	1317,78	-0,66%
РТС Фьючерс	132150	-0,32%
ММВБ Индекс	1382,88	-0,32%
Лидеры роста/снижения за день		
МРСК Северо-Запада	0,04957	+7,6%
Э.ОНРоссия	2,659	+4,5%
Возрождение	425	+2,4%
РусГидро	0,58	+2,4%
Магнит	8 165	+2,1%
МРСК Северного-Кавказа	18,27	-3,3%
Россети	1,139	-3,3%
Дорогобуж	15	-7,4%
Акрон	1 069,9	-8,6%
Уралкалий	151,75	-18,9%

* на 10-00 31 Июля 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

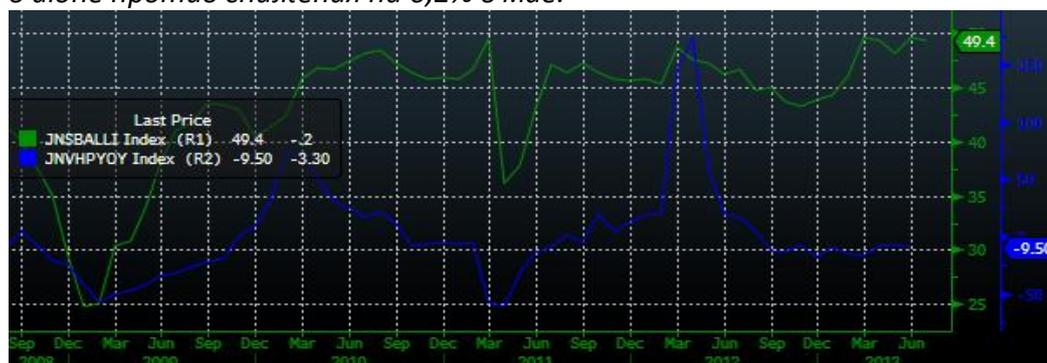
Ежедневный обзор

2,0%, платины потеряли 0,4%, палладия упали на 1,8%, золота просели на 0,1%, серебра снизились на 0,7%. Цена нефти смеси марки Brent снизилась в пределах 0,5 п.п. и составила на закрытии дня около 106,9 долл. за барр.



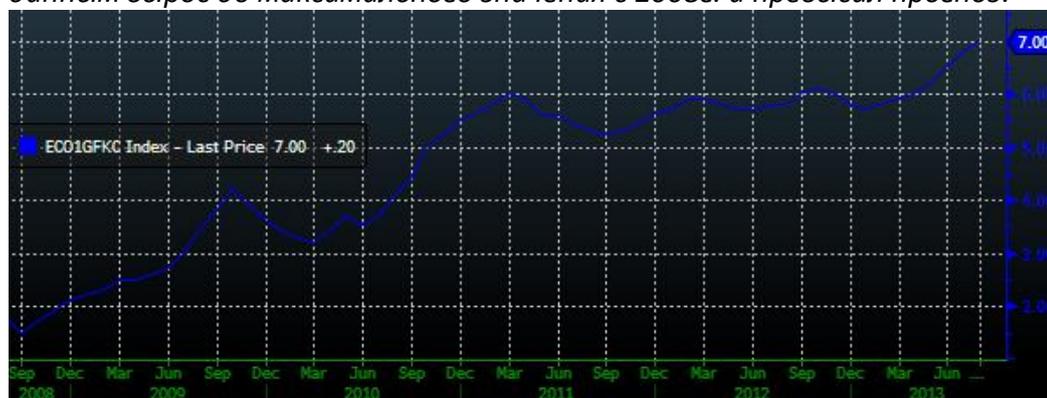
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была смешанной. Продажи транспортных средств в Японии снизились на 9,5% в годовом выражении в июне против снижения на 6,2% в мае.



Источник: Bloomberg

Разнонаправленная статистика вышла по экономике стран еврозоны. Индекс доверия потребителей в Германии по последним данным вырос до максимального значения с 2008г. и превысил прогноз.

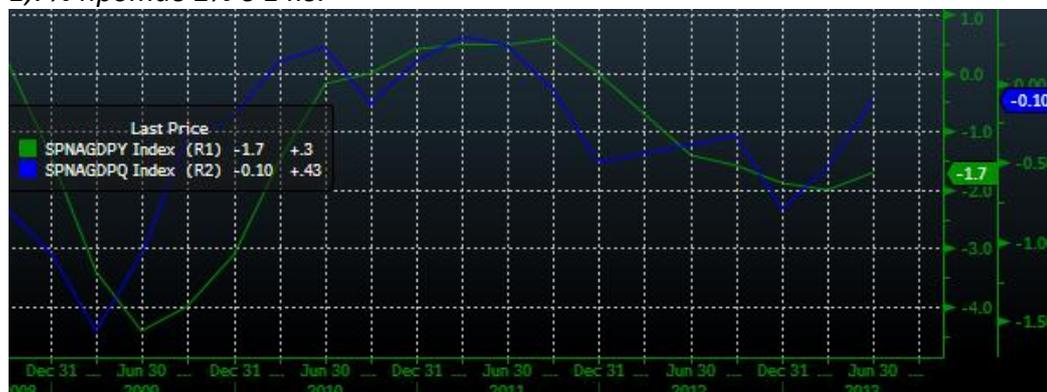


Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

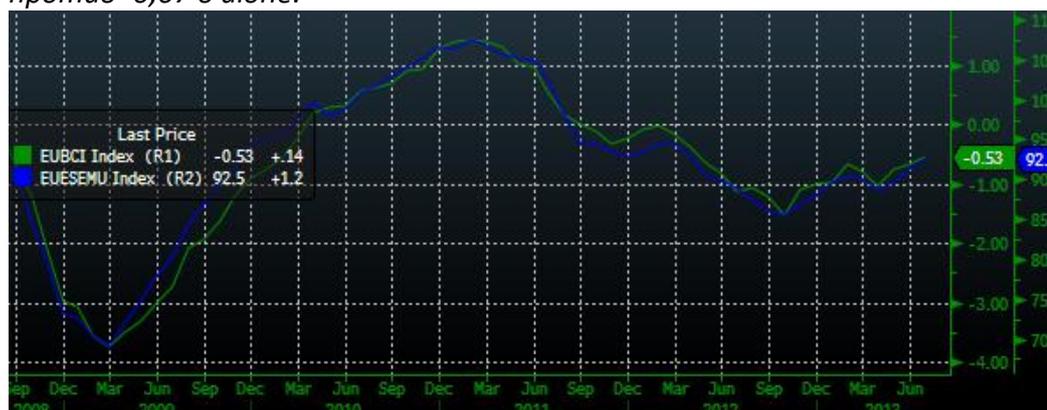
Ежедневный обзор

Темпы снижения ВВП Испании во 2 кв. замедлились и составили 1,7% против 2% в 1 кв.



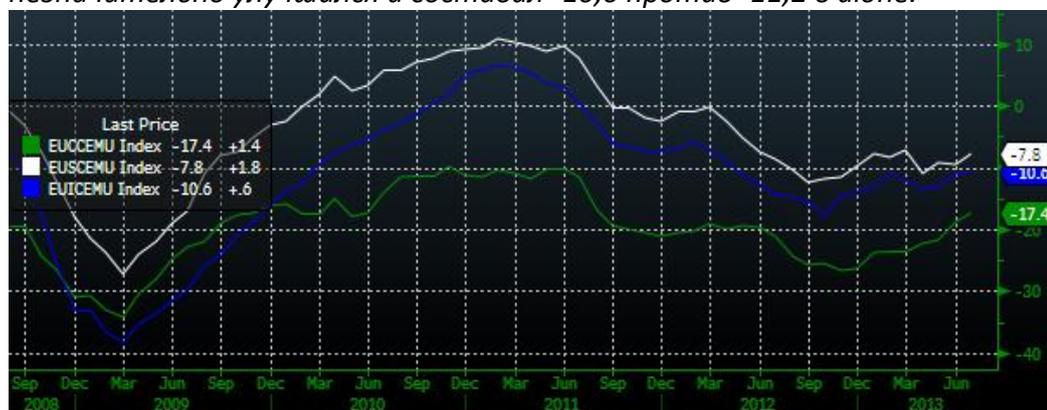
Источник: Bloomberg

Индекс доверия к экономике в еврозоне в июле подрос до 92,5 против 91,3 в июне. Индикатор делового климата улучшился до -0,53 против -0,67 в июне.



Источник: Bloomberg

Индекс доверия потребителей в еврозоне в июле остался неизменным и составил -17,4. Индекс оптимизма в промышленности незначительно улучшился и составил -10,6 против -11,2 в июне.

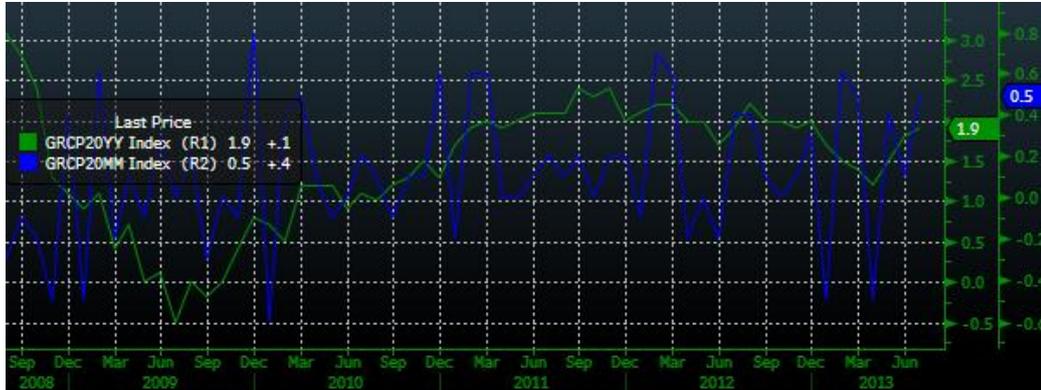


Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

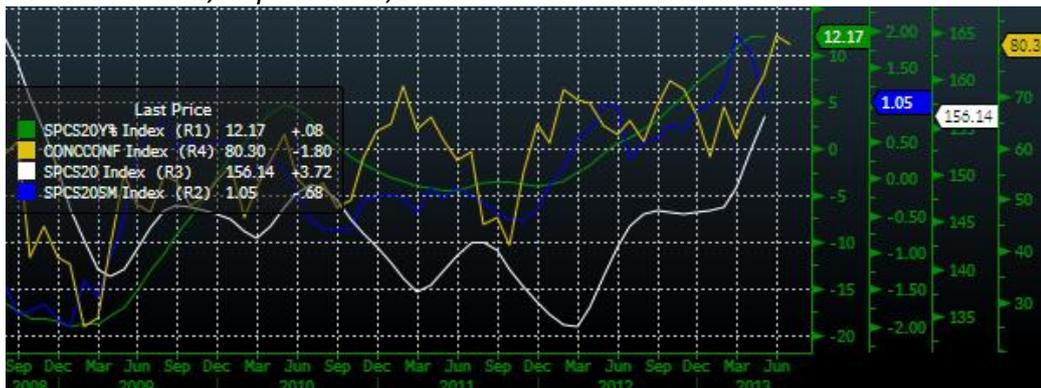
Ежедневный обзор

Темпы инфляции в Германии в июле выросли до 1,9% против 1,8% в июне.



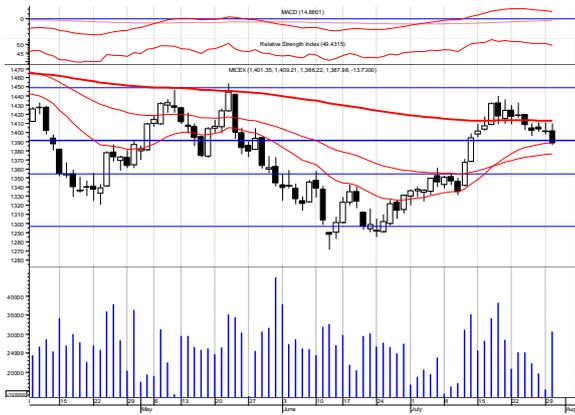
Источник: Bloomberg

Статистика по американской экономике была смешанной. Ценовой индекс сектора недвижимости составил в мае 12,17% против 12,09% в апреле. В то же время индекс доверия потребителей в июле снизился до 80,3 против 82,1 в июне.



Источник: Bloomberg

Индекс ММВБ



Источник: ММВБ

Индекс РТС



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*.
- ✓ Российский рынок не смог преодолеть 200-дневную скользящую среднюю по индексу ММВБ, что находится на уровне 1416 пунктов. В случае усиления тенденции роста индекс ММВБ может уйти в диапазон 1450-1490 пунктов между двумя веерными линиями Фибоначчи.
- ✓ С учетом неопределенного внешнего и внутреннего новостного фона для среднесрочного движения вверх на российском фондовом рынке нужны дополнительные поддерживающие факторы.

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 31.07.13г. (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	0,11407	4 950	-6,24%	+12,30%	-5,23%	-43,32%	-49,82%	0,27	0,09
РусГидро	0,587	6 385	-0,63%	+17,37%	+5,73%	-20,01%	-28,43%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	9,488	1 549	-1,17%	-4,15%	-14,52%	-42,27%	-36,11%	18,10	9,32
Интер РАО ЕЭС	0,012607	4 507	-8,48%	-3,00%	-2,14%	-49,25%	-52,41%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,37	535	-5,25%	+2,02%	-9,38%	-38,18%	-38,35%	0,70	0,32
Россети	1,138	2 231	-7,55%	+5,37%	-13,92%	-41,97%	-35,71%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,12002	463	-1,22%	-9,75%	-13,87%	-30,23%	-29,09%	0,22	0,12
Мосэнерго	1,1335	1 543	-1,25%	+5,92%	-7,51%	-14,97%	-8,43%	1,68	1,03
МОЭСК	1,2499	2 085	-3,49%	+2,08%	-7,46%	-17,23%	-7,29%	1,79	1,15
ОГК-2	0,2657	1 005	-0,11%	+11,32%	-2,81%	-22,47%	-39,08%	0,48	0,22
Ленэнерго	4,792	186	-5,91%	+4,74%	+1,94%	-26,78%	-20,05%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,6395	5 699	+1,73%	+12,15%	+5,07%	+0,94%	+0,44%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,3259	1 606	-0,94%	+3,38%	-0,52%	-18,15%	-19,89%	2,03	1,20
ТГК-1	0,00615	812	-4,53%	-7,17%	-2,57%	-10,55%	+4,68%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001381	69	+0,80%	-2,88%	-13,85%	-38,32%	-26,35%	0,0030	0,0013

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ТГК-5	0,00303	128	-0,62%	+5,17%	+5,91%	-15,17%	-20,78%	0,0055	0,0024
ТГК-6	0,003599	230	-1,75%	-13,07%	-1,83%	-0,28%	+5,54%	0,0064	0,0032
ТГК-9	0,002832	760	-2,48%	-3,18%	-0,41%	-14,18%	+91,19%	0,0046	0,0014
Волжская ТГК	1,6521	1 698	-1,46%	-2,75%	+1,97%	+5,24%	+41,08%	2,35	1,14
БЕЛОН	4,233	167	-1,81%	-5,47%	-4,90%	-29,32%	-47,07%	8,47	3,62
Северсталь	254,3	7 296	+0,24%	+21,50%	-2,75%	-31,14%	-29,89%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4509	26 584	-4,43%	-5,01%	-12,48%	-19,57%	-9,89%	6130,00	4282,00
ММК	8	3 061	-2,52%	+6,02%	+8,89%	-23,16%	-15,42%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	98,1	1 398	-2,39%	+0,72%	-21,33%	-52,01%	-50,18%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	55,13	262	+0,04%	+3,59%	-13,47%	-53,68%	-63,76%	178,60	40,16
НЛМК	48,69	9 994	+0,10%	+12,73%	-5,68%	-20,38%	-8,55%	69,86	40,22
Полюс Золото	860,6	5 618	-4,48%	+4,37%	-10,93%	-4,65%	-12,71%	1310,00	787,60
АМЗ	4,216	72	-2,18%	+10,95%	-12,17%	-33,03%	-43,42%	8,70	3,70
Распадская	32,78	789	+0,31%	+7,26%	-28,02%	-43,36%	-59,20%	90,96	30,20
ТМК	85,5	2 745	+0,13%	+8,23%	+3,93%	-6,92%	-12,82%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	111,5	5 801	-6,92%	-8,31%	-26,48%	-41,88%	-37,23%	199,86	111,15
Polymetal	645	2 512	+0,70%	+42,26%	-7,26%	-45,11%	-23,87%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	46,46	582	-0,06%	+16,18%	+19,93%	-6,74%	-17,86%	70,99	28,98
Банк Москвы	832,8	7 750	-2,06%	-3,13%	-4,28%	-3,24%	-10,98%	957,90	700,20
Росбанк	69,17	3 675	-0,92%	-7,83%	-18,83%	-37,24%	-18,06%	115,00	65,46
Сбербанк	93,98	69 477	-2,47%	+0,51%	-5,09%	+1,14%	+4,79%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	73,87	2 530	-0,65%	+5,56%	+2,43%	+9,70%	+16,74%	80,76	60,89
ВТБ	0,04651	20 644	-0,11%	-0,85%	-5,51%	-13,29%	-12,23%	0,06	0,04
Банк Возрождение	425	346	+6,41%	+7,92%	-14,97%	-21,15%	-22,97%	684,00	352,70
Банк Возрождение_пр	133,29	6	+2,55%	+0,98%	+2,53%	-4,35%	-21,59%	198,80	120,00
Номос-Банк	875,2	2 974	+2,06%	-3,70%	+3,73%	+6,34%	+16,85%	1039,00	577,60
Газпром	129,2	104 747	+1,57%	+18,70%	+4,07%	-10,22%	-14,12%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1973,9	57 497	-1,50%	+4,58%	+0,18%	-1,75%	+8,07%	2088,40	1781,30
Славнефть	387,53	439	-1,14%	+10,69%	+3,84%	+5,61%	+34,85%	471,00	284,00
НОВАТЕК	351,18	36 517	+0,84%	+0,72%	+20,52%	+1,51%	+1,19%	379,50	274,79

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Роснефть	236,12	85 700	-2,70%	+4,06%	+10,18%	-12,58%	+20,81%	275,50	178,92
ГазпромНефть	118,65	19 266	-2,58%	+1,06%	-5,68%	-16,75%	-23,52%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	26,624	38 240	-0,07%	+3,97%	-0,21%	-0,82%	-1,73%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	21,481	38 240	+0,94%	+4,47%	-1,62%	+7,85%	+14,65%	23,95	18,41
Татнефть	203,57	15 189	-1,36%	+3,83%	+2,28%	-6,60%	+3,23%	225,67	165,11
Татнефть_пр	99,99	505	+1,10%	+4,23%	-4,25%	-5,73%	+7,52%	113,00	87,26
Башнефть	1989,8	12 859	+1,01%	+7,99%	+0,68%	+12,91%	+19,46%	2400,00	1487,10
Башнефть_пр	1082,9	1 434	+1,20%	+21,37%	-8,53%	-18,71%	-5,75%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	48,49	24 904	+2,52%	+4,57%	+4,68%	-16,70%	-36,39%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	38,3	590	+0,29%	+1,54%	+3,18%	-12,68%	-43,01%	80,47	26,27
МНПЗ	8413	1 703	+1,37%	-4,40%	+9,43%	+14,07%	+104,50%	11481	4090,00
ННГ	15	7	+0,00%	+7,14%	+28,21%	+11,03%	+25,01%	27,00	9,98
АК Транснефть	82218	19 996	-0,35%	+13,30%	+31,81%	+19,69%	+59,62%	86306	47280
АФК Система	21,13	349	+1,88%	+6,99%	+10,80%	+4,60%	+1,88%	24,07	15,21
МТС	280,1	19 822	+0,52%	+8,12%	+2,17%	+13,87%	+13,08%	289,80	222,78
Вымпелком (\$)	10,03	603	-5,73%	-0,30%	-8,40%	+2,21%	+27,79%	11,99	7,74
Мегафон	1043	21 555	-1,55%	+3,12%	+10,76%	+44,26%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	114,82	11 573	-2,71%	+30,18%	-1,91%	-4,44%	+3,27%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	79	657	+0,47%	+6,51%	-4,09%	-12,57%	+0,60%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	9,7	605	-2,35%	+0,69%	-8,46%	-38,99%	-38,50%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	3,971	63	-4,22%	+1,46%	-1,42%	-33,99%	-35,14%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,501	220	+2,96%	+0,94%	-0,04%	-7,14%	-5,76%	6,62	4,81
Московская биржа	56,07	4 567	+3,37%	+3,34%	+25,41%	-	-	58,15	42,57
КАМАЗ	42,87	1 038	+2,17%	+18,59%	+25,79%	+15,27%	+2,12%	46,99	26,73
ОМЗ	39,3	48	-0,51%	+14,91%	+18,52%	+23,78%	+33,18%	39,50	26,11
СОЛЛЕРС	720	845	+2,46%	+1,35%	+10,97%	+5,17%	+69,57%	827,00	415,00
Аэрофлот	56,4	2 145	+1,73%	-0,19%	+4,95%	+25,67%	+35,48%	59,89	38,56
Аптеки 366	27,14	98	+1,92%	+32,97%	+13,04%	-15,27%	-14,73%	38,90	18,75
ДИКСИ	478	2 042	-1,68%	+3,83%	+19,94%	+19,43%	+37,39%	517,00	298,50
Группа Черкизово	510,2	768	-1,85%	+2,10%	+0,06%	-5,69%	+2,84%	746,00	479,30
Разгуляй	11,38	74	-1,64%	+5,27%	-11,71%	-14,44%	-33,33%	22,00	9,84

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Магнит	8219,6	26 618	+3,28%	+9,36%	+24,06%	+70,31%	+96,66%	8310,00	3796,50
М ВИДЕО	268,49	1 653	+2,06%	+12,89%	+9,31%	+11,75%	+1,00%	298,97	210,01
Фармстандарт	1745	2 258	+5,67%	-19,66%	-14,97%	+6,91%	+22,79%	2645,00	1280,60
АКРОН	1050	1 458	-13,39%	-15,66%	-14,43%	-24,95%	-24,80%	1555,00	1013,80
ДОРОГОБУШ	15	370	-7,98%	-9,64%	-8,54%	-13,04%	+0,00%	19,50	13,51
ДОРОГОБУШ_пр	16,721	88	-2,11%	-6,85%	-3,09%	-7,85%	+7,19%	19,32	14,02
Нижнекамскнефтех им	24,25	1 338	-0,62%	-4,15%	-5,62%	-17,53%	-12,77%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	19,122	143	-7,31%	-11,18%	-14,83%	-21,14%	-15,76%	28,50	17,00
Уралкалий	148,42	14 923	-23,49%	-32,10%	-34,27%	-36,82%	-44,87%	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