

28 Августа, 2013

Комментарий

Во вторник 27 Августа на российском фондовом рынке усилилось снижение на смешанном новостном фоне. Обострение ситуации вокруг Сирии и реальная перспектива подключения международных сил к конфликту усиливает напряженность на мировых рынках, что отразилось и на котировках российских акций.

По итогам дня Индекс РТС снизился на 1,52%, а индекс ММВБ потерял 0,93%. Торговая активность во вторник резко выросла до обычного уровня. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 21,6 млрд руб. против 11,2 млрд руб. в понедельник. Среди отраслевых фондовых индексов РТС лучше рынка оказался банковский сектор. В аутсайдерах оказались телекоммуникационный сектор и электроэнергетика. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику на уровне базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 снизился на 1,52%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа упал на 1,04% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля потерял 1,38%, Индекс РТС – Электроэнергетика снизился на 2,56%, Индекс РТС – Металлы и добыча потерял 1,35%, Индекс РТС – Финансы снизился на 0,75%, Индекс РТС-Промышленность упал на 1,64%, а Индекс РТС-Телекоммуникации упал на 2,58%. Индекс волатильности РТС по итогам дня подрос на 10,13%, что отразило резкое усиление негативных ожиданий рыночных участников. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия снизился на 0,41%, ММВБ-Нефть и газ потерял 0,46%, ММВБ-Финансы просел на 0,15%, ММВБ-Телекоммуникации упал на 2,0%, ММВБ-Металлургия снизился 0,76%, ММВБ-Потребительский сектор показал снижения на 0,81%, ММВБ-машиностроение потерял 1,11%, а ММВБ-энергетика просел на 1,67%.

Лучше рынка в течение дня торговались бумаги ТНК-ВР, выросшие на 3,2%. Хорошим ростом отметились также бумаги ТГК-1, прибавившие 2,8%, а также акции Московской биржи, выросшие на 2,0%. Акции ТГК-1 отреагировали на фоне позитивной отчетности за 1 пол. 2013г. по МСФО, которая показала рост чистой прибыли компании на 37%. В аутсайдерах дня оказались бумаги Polymetal, которые упали на 7,9%. Привилегированные акции ТГК-2 просели на 5,5%, отреагировав на сообщение о возможной реструктуризации облигационного займа компании. Слабо смотрелись бумаги ОГК-2, упавшие на 4,8%. Среди корпоративных отчетов стоит выделить публикацию финансовых показателей ТМК и Банком Возрождения за 1 пол. 2013г. по МСФО, которая показала снижение чистой прибыли соответственно на 31% и

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,75%	+1,35%
EUR/USD	1,3381	-0,09%
USD/JPY	97,5	-0,48%
EUR/GBP	0,86233	-0,10%
S&P 500	1630,48	-1,59%
VIX	16,77	+11,87%
DJIA	14802	+0,30%
Topix	1119,5	+0,49%
Shanghai Comp	2101,301	-0,11%
DJ EURO Stoxx 50	2748,1	-0,04%
РТС Индекс	1302,77	-0,12%
РТС Фьючерс	129660	-0,64%
ММВБ Индекс	1371,27	-0,21%
Лидеры роста/снижения за день		
ТНК-ВР	49,48	+3,2%
ТГК-1	0,00672	+2,8%
Московская биржа	58,44	+2,0%
ГазпромНефть	131,6	+1,6%
Квадра_пр	0,0035	+1,5%
ОГК-2	0,298	-4,8%
МРСК Северо-Запада	0,0443	-5,2%
ТГК-2_пр	0,00155	-5,5%
МРСК Урала	0,144	-6,2%
Polymetal	382.45	-7,9%

* на 10-00 28 Августа 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

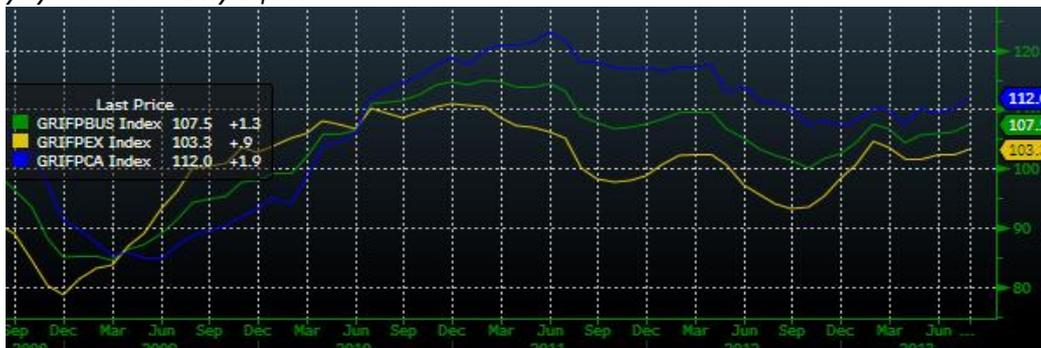
57% в годовом выражении. Котировки акций Банк Возрождения по итогам дня упали на 2,8%, а цены акций ТМК подросли на 0,2%. Ожидания промежуточных дивидендов поддерживает внимание инвесторов к бумагам Башнефти. Чистая прибыль компании за 1 пол. 2013г. по МСФО выросла на 5% в годовом выражении. Котировки акций Башнефти по итогам дня прибавили около 0,8%.

Индикатор страха на мировых рынках вновь показа резкий рост: индекс волатильности опционов VIX подскочил на 12% и составил на закрытии 16,77. На рынке FOREX значение пары евро/доллар выросло с 1,3368 долл. до 1,3393 долл. за евро. Пара иена/долл. скорректировалась вниз с 98,51 иен до 97,03 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах продолжил ослабление. Так, значение пары рубль/евро по итогам дня выросло с 44,17 руб. до 44,38 руб. за евро, а пара рубль/долл. подросла с 33,04 руб. до 33,15 руб. за доллар. На рынке металлов наблюдалось разнонаправленное движение цен. Так, котировки никеля снизились на 0,7%, меди упали на 0,6%, платины выросли на 0,55%, палладия снизились на 0,37%, золота выросли на 0,3%, серебра прибавили 0,93%. Цена нефти смеси марки Brent резко выросла на 3,2% и составила на закрытии 114,63 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика была разнонаправленной. Индексы деловой активности в Германии IFO за августа показали улучшение ситуации.

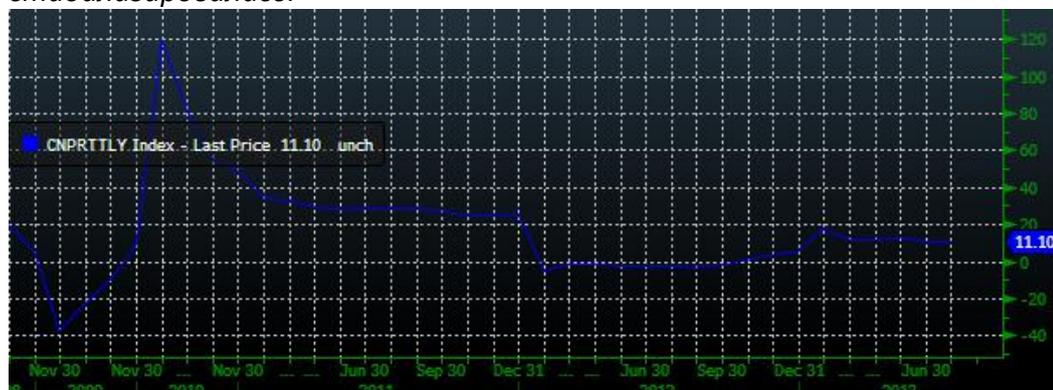


Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

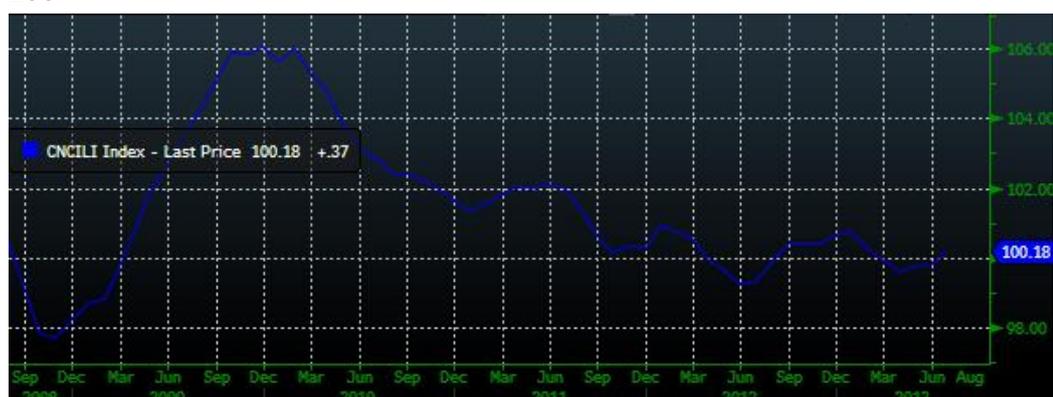
Ежедневный обзор

Темпы роста прибыли в промышленных компаниях в Китае в июле стабилизировались.



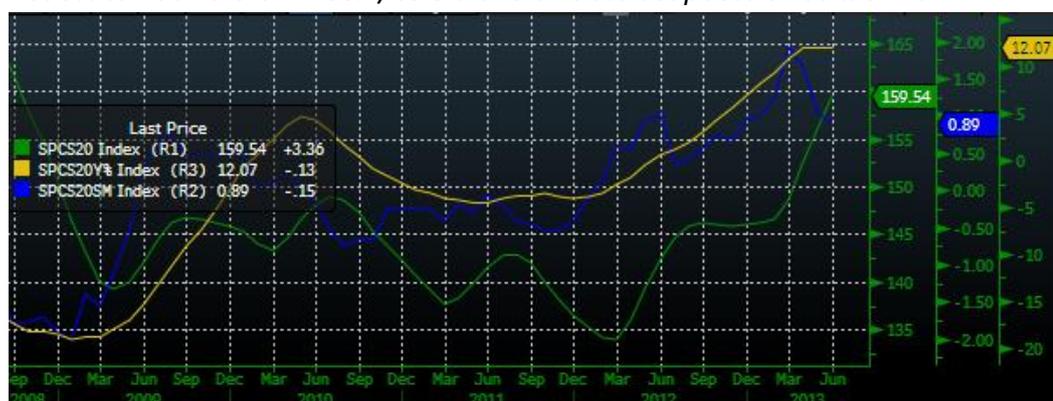
Источник: Bloomberg

Опережающий индикатор в Китае в июле вновь превысил уровень 100.



Источник: Bloomberg

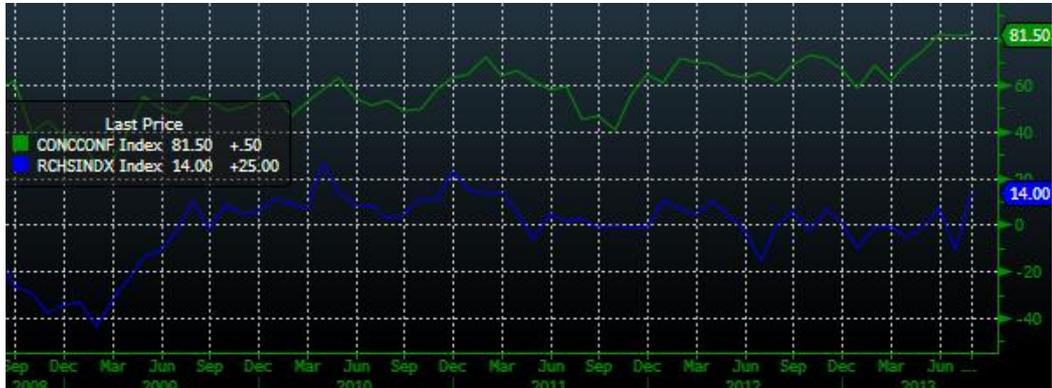
Темпы роста в годовом выражении ценового индекса сектора недвижимости в США S&P/CS в июне стабилизировался выше 12%.



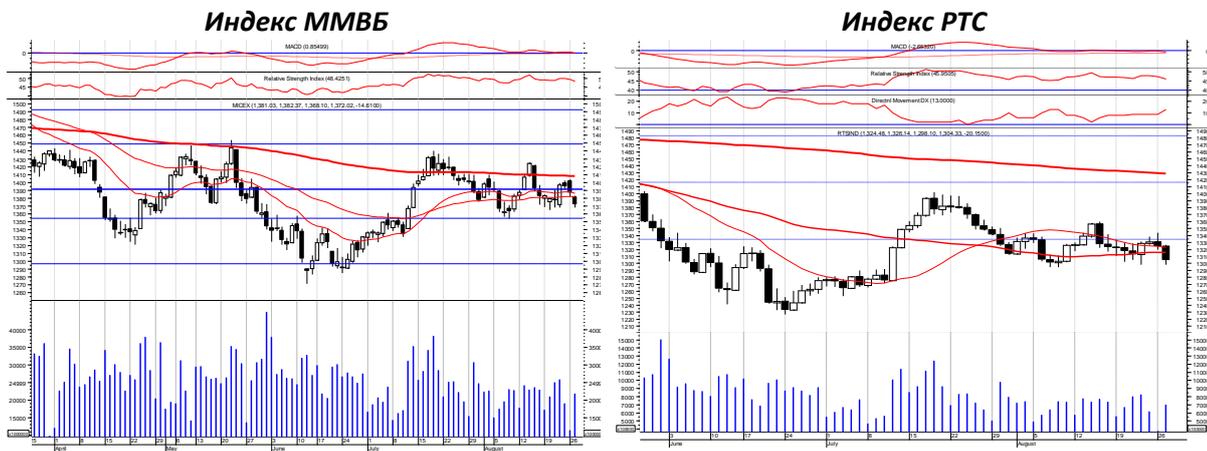
Источник: Bloomberg

Статистика по экономике США была умеренно позитивной. Региональный индекс деловой активности ФРБ Ричмонда составил в

августе 14 против -11 в июле. Индекс доверия потребителей вырос до 81,5 против 81 в июле.



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.
- ✓ 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*.
- ✓ Индекс ММВБ пробил сверху уровень 50-дневной скользящей средней, что может быть началом краткосрочного движения вниз до уровня 1355 пунктов, что соответствует одной из долгосрочных линий Фибоначчи.
- ✓ С учетом неопределенного внешнего и внутреннего новостного фона для среднесрочного движения вверх на российском фондовом рынке нужны дополнительные поддерживающие факторы. Одним из таких факторов поддержки могут стать цены на нефть. Усиление политической

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

напряженности в Сирии и Египте создают условия для повышения премии за риск в котировках «черного золота».

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 28.08.13г. (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	0,10919	4 738	-3,66%	-4,68%	-17,88%	-45,74%	-47,68%	0,27	0,09
РусГидро	0,558	6 070	-1,64%	-0,18%	+4,67%	-23,96%	-33,59%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	8,301	1 355	-2,92%	-12,76%	-22,89%	-49,50%	-39,63%	18,10	8,12
Интер РАО ЕЭС	0,012028	4 300	-3,15%	-6,72%	-15,60%	-51,58%	-53,61%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,34	492	-2,77%	-11,57%	-23,68%	-43,19%	-42,28%	0,70	0,32
Россети	1,066	2 090	-5,24%	-8,02%	-22,30%	-45,64%	-40,81%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,12194	471	+0,31%	-0,46%	-19,66%	-29,12%	-27,33%	0,22	0,12
Мосэнерго	1,11	1 511	-0,48%	-1,78%	-11,62%	-16,73%	-10,65%	1,68	1,03
МОЭСК	1,16	1 935	-3,73%	-8,17%	-16,03%	-23,18%	-3,33%	1,79	1,15
ОГК-2	0,2987	1 130	-4,96%	+14,31%	+8,42%	-12,84%	-32,85%	0,46	0,22
Ленэнерго	4,729	184	-1,48%	-3,84%	-1,17%	-27,75%	-23,85%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,5647	5 538	-1,04%	+0,73%	-0,91%	-1,92%	-4,95%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,2663	1 534	-0,66%	-5,30%	-5,56%	-21,83%	-33,35%	2,03	1,20
ТГК-1	0,006699	884	+1,96%	+6,12%	+9,37%	-2,56%	+1,12%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,001447	72	+1,33%	+6,40%	-10,73%	-35,37%	-40,64%	0,0026	0,0013
ТГК-5	0,00292	123	-2,24%	-5,59%	-1,05%	-18,25%	-28,38%	0,0045	0,0024
ТГК-6	0,003336	213	-0,86%	-9,79%	-18,63%	-7,56%	-20,17%	0,0064	0,0032
ТГК-9	0,002909	781	+0,69%	+1,40%	-2,63%	-11,85%	+3,20%	0,0037	0,0023
Волжская ТГК	1,69	1 737	+1,19%	+2,20%	+0,30%	+7,65%	-10,30%	2,06	1,21
БЕЛОН	4,069	160	-0,59%	-5,66%	-7,35%	-32,06%	-47,15%	8,47	3,62
Северсталь	273,1	7 835	+0,18%	+9,81%	+1,90%	-26,05%	-28,73%	437,70	203,20
ГМК Норникель	4350	23 574	+0,81%	-5,66%	-8,29%	-22,40%	-13,57%	6130,00	4063,00
ММК	8,225	3 148	+0,86%	+3,06%	+8,95%	-21,00%	-15,98%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	100,2	1 428	+2,98%	+3,30%	-13,92%	-50,98%	-47,79%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	53,99	257	-0,28%	-1,64%	-6,45%	-54,64%	-65,02%	173,00	40,16
НЛМК	51,3	10 529	+0,75%	+7,93%	+8,99%	-16,11%	-10,44%	69,86	40,22

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Полюс Золото	896,8	5 855	+2,54%	+2,74%	-5,20%	-0,64%	-7,69%	1310,00	787,60
АМЗ	3,98	68	-5,10%	-5,78%	-10,88%	-36,78%	-43,13%	8,70	3,70
Распадская	30,13	726	-0,30%	-6,20%	-25,42%	-47,94%	-59,05%	90,96	29,52
ТМК	84,82	2 723	-2,30%	+1,00%	+9,04%	-7,66%	-16,19%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	102,07	5 311	-1,00%	-12,84%	-31,76%	-46,80%	-42,31%	199,86	100,15
Polymetal	697,5	2 717	-12,10%	+11,51%	+4,81%	-40,64%	-26,07%	1231,00	439,50
Банк Санкт Петербург	41,64	522	-0,86%	-10,45%	+6,74%	-16,42%	-34,69%	70,99	28,98
Банк Москвы	832,1	7 744	+0,28%	-1,89%	-3,24%	-3,32%	-7,53%	957,90	700,20
Росбанк	53,48	2 841	-7,63%	-22,55%	-36,26%	-51,47%	-43,06%	115,00	47,16
Сбербанк	89,61	66 247	-1,03%	-5,53%	-13,84%	-3,56%	-5,19%	111,50	83,75
Сбербанк_пр	69,96	2 396	-2,30%	-4,26%	-9,73%	+3,89%	-1,00%	84,78	60,89
ВТБ	0,04483	19 898	-2,05%	-4,62%	-5,34%	-16,42%	-19,63%	0,06	0,04
Банк Возрождение	375,3	305	-2,47%	-6,15%	-20,11%	-30,37%	-37,18%	684,00	352,70
Банк Возрождение_пр	129,55	6	-2,56%	-4,71%	-2,47%	-7,03%	-31,09%	198,80	107,15
Номос-Банк	800,1	2 719	-1,20%	-7,82%	-9,01%	-2,78%	+17,73%	1039,00	657,80
Газпром	131,18	106 352	-0,76%	+1,85%	+8,24%	-8,85%	-16,42%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1940,9	56 536	+1,87%	-2,49%	-3,68%	-3,39%	+3,15%	2088,40	1781,30
Славнефть	396	448	-2,42%	+1,54%	+4,67%	+7,92%	+32,00%	471,00	292,03
НОВАТЕК	361,96	37 638	-1,87%	+3,78%	+9,82%	+4,62%	-1,31%	398,00	274,79
Роснефть	231,79	84 128	+1,10%	-3,86%	+8,35%	-14,19%	+16,71%	275,50	178,92
ГазпромНефть	131,2	21 303	+4,88%	+10,62%	+4,56%	-7,94%	-11,96%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	25,622	37 149	-0,17%	-4,23%	-0,02%	-4,55%	-9,32%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	21,99	37 149	+0,81%	+2,28%	+10,75%	+10,41%	+4,64%	23,95	18,57
Татнефть	203,7	15 199	-2,05%	+0,05%	+1,03%	-6,54%	+0,73%	225,67	165,11
Татнефть_пр	102,92	520	-0,32%	+3,50%	+6,21%	-2,97%	+2,70%	113,00	89,00
Башнефть	1885	12 182	-2,08%	-4,99%	-8,00%	+6,96%	+19,31%	2400,00	1487,10
Башнефть_пр	1220	1 616	+3,77%	+13,45%	+17,31%	-8,42%	+2,26%	1540,50	854,90
ТНК-ВР	48,6	24 961	+0,73%	+1,25%	+18,68%	-16,51%	-43,92%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	37,49	578	-2,62%	-0,95%	+16,32%	-14,52%	-49,01%	80,47	26,27
МНПЗ	8421	1 705	-0,92%	+1,42%	+5,25%	+14,18%	+77,73%	11481	4322,00

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ННГ	12,9998	6	+23,81%	-13,33%	+11,11%	-3,78%	-18,75%	27,00	9,00
АК Транснефть	76300	18 557	+0,26%	-6,58%	+9,08%	+11,07%	+45,18%	86306	47280
АФК Система	22,12	366	-1,25%	+5,58%	+13,96%	+9,50%	+12,68%	24,07	15,21
МТС	288,89	20 444	-3,83%	+2,37%	+9,46%	+17,44%	+18,06%	302,69	222,78
Вымпелком (\$)	10,8	650	+0,00%	+5,06%	+3,65%	+10,05%	+10,37%	11,99	9,26
Мегафон	1085	22 423	-1,17%	+2,48%	+3,29%	+50,07%	-	1200,00	609,70
Ростелеком	109,56	11 043	-5,21%	-5,86%	+2,39%	-8,81%	-12,51%	141,40	86,54
Ростелеком_пр	75,12	625	-0,98%	-4,77%	-2,31%	-16,87%	-12,02%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	10,95	683	-1,68%	+13,81%	+3,03%	-31,13%	-29,12%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	4	63	-4,78%	-0,45%	+4,79%	-33,51%	-33,22%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,562	222	+1,15%	-3,94%	+4,65%	-6,11%	-3,77%	6,62	4,81
Московская биржа	58,39	4 756	+3,86%	+7,31%	+8,33%	-	-	67,72	42,57
КАМАЗ	54,5	1 320	-1,78%	+27,13%	+74,07%	+46,54%	+36,80%	63,90	26,73
ОМЗ	41,79	51	+4,48%	+6,34%	+24,78%	+31,62%	+19,09%	41,79	26,11
СОЛЛЕРС	652	765	-5,25%	-7,78%	-10,67%	-4,76%	+44,89%	827,00	420,40
Аэрофлот	52,2	1 985	-1,01%	-5,19%	+0,31%	+16,31%	+19,04%	59,89	38,56
Аптеки 366	24,01	86	-1,07%	-11,63%	+5,77%	-25,04%	-35,89%	38,90	18,75
ДИКСИ	438,8	1 875	-5,27%	-8,16%	-9,24%	+9,63%	+22,15%	517,00	298,50
Группа Черкизово	525	790	-0,94%	+1,27%	+6,99%	-2,96%	+0,57%	746,00	479,30
Разгуляй	11,11	72	-0,54%	-3,39%	-10,98%	-16,47%	-34,34%	17,84	9,84
Магнит	7500,1	24 288	-3,17%	-8,51%	+0,08%	+55,40%	+82,05%	8310,00	3800,00
М ВИДЕО	247	1 521	+1,06%	-6,83%	-5,68%	+2,80%	-5,92%	301,00	210,01
Фармстандарт	1701,2	2 202	+1,87%	-0,96%	-21,25%	+4,23%	+16,57%	2645,00	1280,60
АКРОН	1014	1 408	+0,66%	-15,96%	-22,29%	-27,52%	-28,23%	1555,00	994,70
ДОРОГОВУШ	15,016	371	-0,91%	-8,88%	-10,08%	-12,95%	-10,46%	19,50	14,20
ДОРОГОВУШ_пр	16,97	90	+4,11%	-0,76%	-5,51%	-6,48%	+5,81%	19,32	14,25
Нижнекамскнефтех им	24,255	1 338	+0,02%	-0,59%	-4,40%	-17,51%	-15,18%	33,00	22,25
Нижнекамскнефтех им_пр	20,35	153	-1,19%	-0,25%	-8,33%	-16,08%	-11,60%	28,50	17,00
Уралкалий	159,31	16 018	+1,26%	-15,90%	-30,21%	-32,18%	-38,58%	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

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

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