

26 Августа, 2014

**Комментарий**

В понедельник 25 Августа на российском рынке наблюдался умеренный рост. По итогам дня Индекс ММВБ прибавил 0,56%, а Индекс РТС вырос на 0,58%. Торговая активность остается низкой. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, опустился до 17,8 млрд. руб. против 28 млрд. руб. в пятницу. Среди отраслевых фондовых индексов РТС в лидерах роста оказались бумаги финансового сектора. Хуже рынка по итогам дня выглядели бумаги потребительского сектора. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику чуть лучше базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 прибавил 0,62%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа по итогам дня вырос на 0,43%, индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля снизился на 0,4%, Индекс РТС – Электроэнергетика подрос на 1,25%, Индекс РТС – Металлы и добыча прибавил 0,29%, Индекс РТС – Финансы подрос на 1,56%, Индекс РТС-Промышленность прибавил 0,48%, а Индекс РТС-Телекоммуникации вырос на 1,0%. Индекс волатильности РТС по итогам дня подрос на 2,0%, что отразило незначительное усиление негативных рыночных ожиданий участников торгов. Среди отраслевых индексов ММВБ, Индекс ММВБ-Химия и нефтехимия подрос на 0,44%, Индекс ММВБ-Потребительский сектор потерял 0,44%, Индекс ММВБ-Нефть и газ вырос на 0,39%, Индекс ММВБ-Финансы вырос на 1,6%, Индекс ММВБ-Телекоммуникации прибавил 0,96%, Индекс ММВБ-Металлургия прибавил 0,25%, Индекс ММВБ-Машиностроение подрос на 0,43%, а Индекс ММВБ-Энергетика вырос на 1,16%.

В лидерах роста по итогам дня оказались бумаги Русгрэйн, котировки которых выросли на 19,6%. На 8,0% выросли котировки акций МРСК Центра. Котировки привилегированных акций Квадра выросли на 3,5%. Обыкновенные акции АФК Система выросли в цене на 3,1%. В аутсайдерах дня оказались акции ВЕРОФАРМ, которые просели в цене на 4,6%. Цена привилегированных акций РАО ЭС Востока упали на 4,2%. Котировки обыкновенных акций Аптеки Збиб упали в цене на 3,5%. Цена привилегированных акций Татнефти просела на 2,7%. Из «голубых фишек» лучше рынка торговались бумаги ВТБ, котировки которых выросли на 2,1% на фоне информации о возможной докапитализации через эмиссию привилегированных акций в пользу государства.

Индикатор страха на мировых рынках незначительно вырос: индекс VIX по итогам дня прибавил 2,0% и закрылся на уровне 11,7. На рынке FOREX значение пары EUR/USD подросло с 1,3188 долл. до 1,3192 долл. за евро, а значение пары GBP/USD стабилизировалось на уровне 1,658 долл. за британский фунт. На внутреннем валютном рынке рубль

## Рыночные индикаторы\*

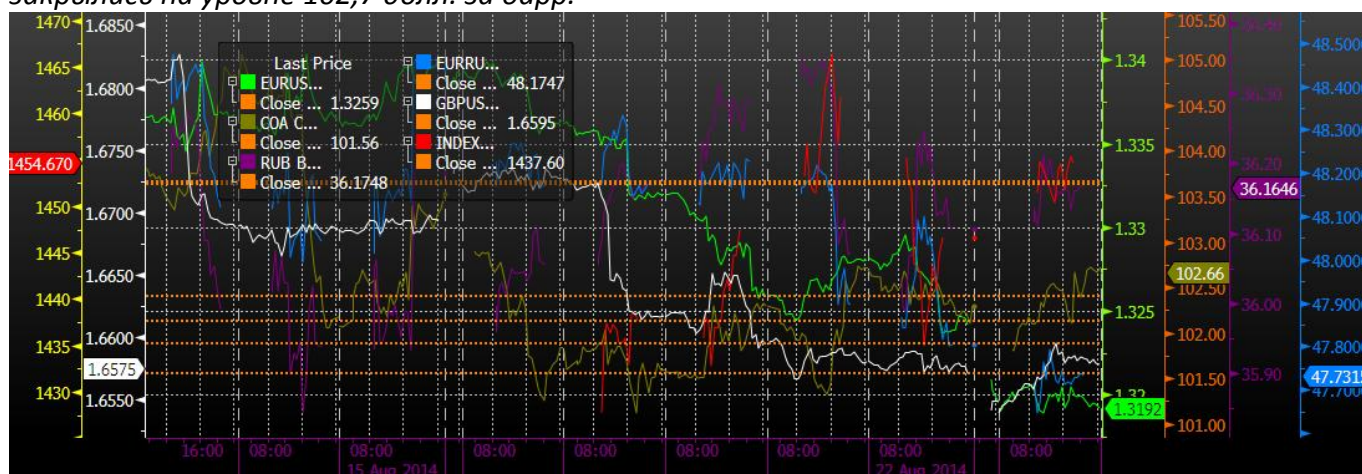
US Tsys 10Y	2,38%	-0,15%
EUR/USD	1,3211	+0,12%
USD/JPY	103,86	+0,18%
EUR/GBP	0,79655	-0,11%
S&P 500	1997,92	+0,48%
VIX	11,7	+2,01%
DJIA	17046	-0,06%
Topix	1285	-0,66%
Shanghai Comp	2202,545	-1,20%
DJ EURO Stoxx 50	3165,47	+2,16%
РТС Индекс	1269,72	+0,18%
РТС Фьючерс	127030	+0,02%
ММВБ Индекс	1456,57	+0,13%
Лидеры роста/снижения за день		
Русгрэйн	8,97	+19,6%
МРСК Центра	0,3075	+8,0%
Квадра пр	0,003	+3,5%
АФК Система	42,83	+3,1%
МРСК Волга	0,0259	+2,8%
Татнефть пр	138,72	-2,7%
МРСК Юга	0,0407	-3,2%
Аптеки Збиб	12,32	-3,5%
РАО ЭС Востока пр	0,0901	-4,2%
ВЕРОФАРМ	1 240,3	-4,6%

\* на 10-00 26 Августа 2014 г.

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

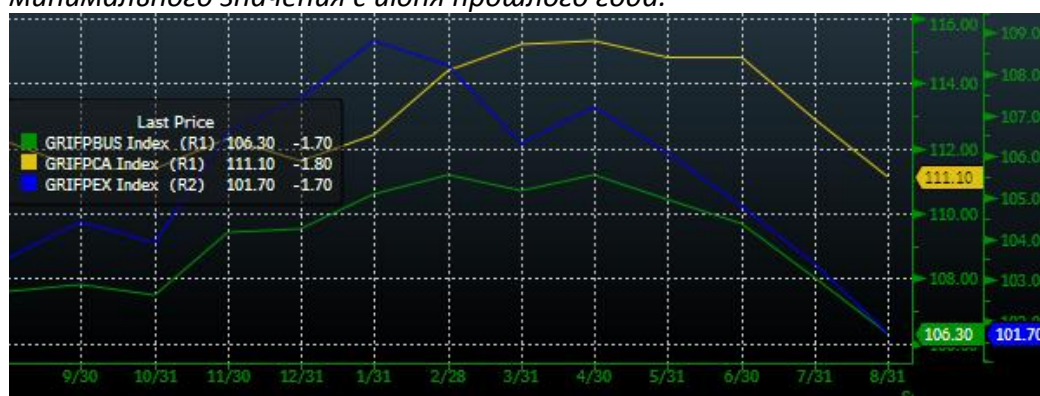
Ежедневный обзор

в основных валютных парах показал разнонаправленное движение. Так, значение пары EUR/RUB снизился с 47,81 руб. до 47,73 руб. за евро, а значение пары USD/RUB выросло с 36,11 руб. до 36,16 руб. за доллар. На товарном рынке также не было доминирующей тенденции движения цен по большинству металлов. Так, котировки никеля выросли на 1,4%, меди прибавили 2,2%, золота упали на 1,7%, серебра просели на 1,4%, платины снизились в пределах 1,8%, а палладия упали на 0,3%. Котировки нефти смеси марки Brent подросли на 0,4% и по итогам дня закрылись на уровне 102,7 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Данные макроэкономической статистики оказались смешанными. В Европе внимание было сфокусировано на индексах делового климата Германии от института IFO. Данные по августу показали ухудшение показателя до 106,3 против 108 в июле. Индикатор опустился до минимального значения с июня прошлого года.

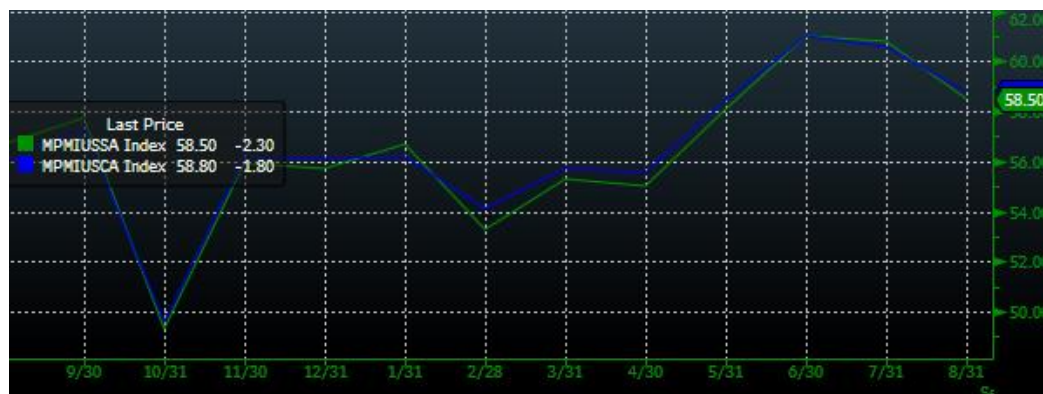


Источник: Bloomberg

Индекс PMI в сфере услуг в США в августе оказался незначительно лучше ожиданий и составил 58,5 против 60,8 в июле.

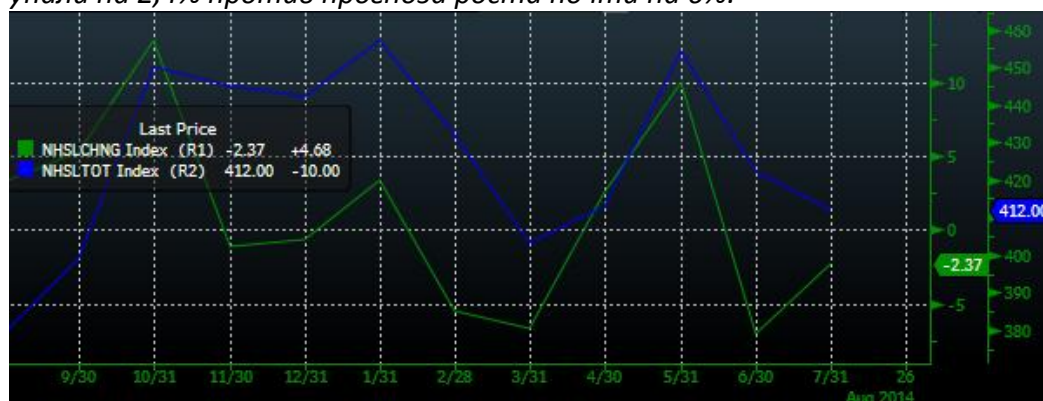
# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

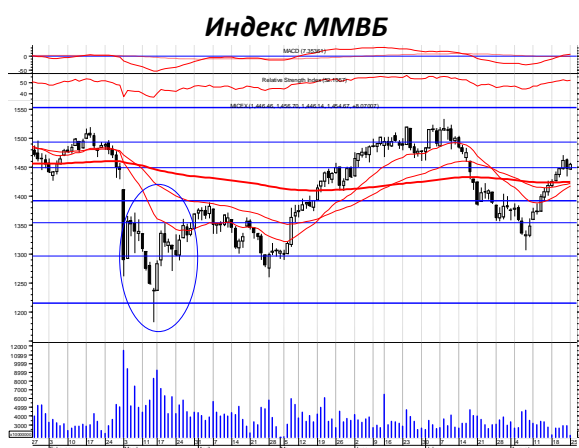


Источник: Bloomberg

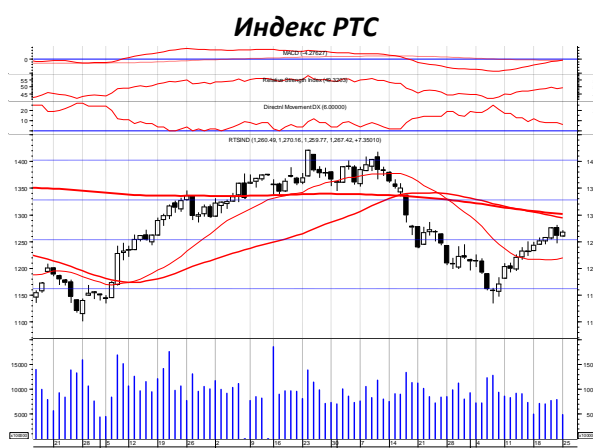
Продажи новых домов в США в июле оказались хуже ожиданий и упали на 2,4% против прогноза роста почти на 6%.



Источник: Bloomberg



Источник: ММВБ



Источник: РТС

## Взгляд на рынок и инвестиционные идеи

- ✓ На динамику российского фондового рынка в среднесрочной перспективе по-прежнему будет оказывать сильное влияние ситуация в Украине и перспективы ужесточения взаимных санкций между Россией, ЕС и США. Пока сложно прогнозировать сценарии дальнейшего развития конфликта. Надежда на

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

*деэскалацию конфликта может дать встреча П.Порошенко с лидерами стран Таможенного союза, который состоится 26 Августа в Минске.*

- ✓ *Американские фондовые индексы продолжают находиться вблизи абсолютных максимумов, что в условиях сохраняющейся неуверенности участников рынка относительно наступления периода ужесточения кредитно-денежной политики ФРС повышает риск коррекции на глобальных рынках акций и направление капиталов в пользу менее рискованных инструментов. Выступление главы ФРС в Джексон Хоул Дж. Йеллен и комментарии главы ЕЦБ Марио Драги на прошедшей неделе не добавили новых идей рынку относительно конкретных шагов регуляторов, и, самое главное, временных ориентиров изменения кредитно-денежной политики. Значимыми данными макростатистики сегодня станут показатели заказов на товары длительного пользования (16-30 МСК) и индекс доверия потребителей в США (18-00 МСК).*
- ✓ *Индекс ММВБ находится выше технически важного уровня в 1450 пунктов. Однако, перспективы сохранения индекса в диапазоне 1450-1500 пунктов на среднесрочную перспективу, в котором индекс находился большую часть времени с сентября прошлого года по февраль текущего, возможен при условии снижения внешнеполитических рисков.*

## Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 26.08.14г. (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	0,0561	2 449	+0,38%	+5,06%	-9,33%	-37,80%	-50,76%	0,12	0,05
РусГидро	0,7156	9 466	+0,59%	+17,67%	+5,24%	+25,99%	+26,35%	0,77	0,49
Иркутскэнерго	6,866	1 121	+1,46%	+2,82%	-2,12%	-9,48%	-19,13%	9,30	5,02
Интер РАО ЕЭС	0,009149	3 271	+2,40%	+9,22%	+2,91%	-8,50%	-26,10%	0,013	0,006
МРСК Центра	0,3075	445	+12,19%	+21,36%	+39,77%	+42,28%	-11,89%	0,37	0,18
Россети	0,528	2 913	+1,73%	+6,24%	+1,15%	-32,05%	-53,36%	1,16	0,41
МРСК ЦВ	0,1045	403	-4,54%	-8,33%	+18,97%	+54,88%	-15,99%	0,12	0,06
Мосэнерго	0,895	1 218	+7,56%	+11,53%	+9,68%	+2,33%	-21,40%	1,14	0,64
МОЭСК	1,0085	1 682	-0,68%	-1,45%	-15,25%	-27,41%	-15,89%	1,48	0,81
ОГК-2	0,202	764	+3,91%	+1,19%	-12,17%	-20,63%	-35,46%	0,34	0,18
Ленэнерго	2,733	106	+1,26%	+3,64%	-3,50%	+17,30%	-42,94%	4,82	1,71
Э.ОнРоссия	2,5039	5 406	-0,40%	+6,32%	-7,61%	+5,93%	-3,36%	3,08	1,83
Энель ОГК-5	1,016	1 231	+0,59%	+3,36%	+10,45%	-9,27%	-20,01%	1,31	0,75
ТГК-1	0,0065	858	+0,00%	+2,97%	-1,89%	-0,95%	-0,95%	0,0073	0,0052
ТГК-2	0,000889	44	+0,11%	-5,12%	-14,52%	-8,91%	-37,08%	0,0015	0,0005
ТГК-5	0,001517	64	+3,55%	-8,12%	-16,97%	-31,76%	-49,35%	0,0030	0,0014

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ТГК-6	0,001407	90	+1,74%	-5,95%	-18,43%	-42,57%	-58,68%	0,0036	0,0010
ТГК-9	0,002466	662	+0,16%	-15,15%	-19,80%	-16,58%	-18,31%	0,0035	0,0018
Волжская ТГК	1,5	1 542	+7,06%	-19,03%	-16,19%	-20,20%	-11,84%	2,00	1,35
АЛРОСА	43,529	10 979	+0,53%	-2,18%	+8,82%	+24,37%	+30,67%	49,44	29,20
БЕЛОН	2,9	114	+3,57%	+1,43%	-14,66%	+15,03%	-28,92%	4,20	2,22
Северсталь	359,5	10 314	+1,58%	+15,93%	+16,19%	+12,70%	+28,76%	370,20	210,40
ГМК Норникель	7368	39 930	+0,93%	+4,67%	+13,14%	+36,44%	+66,89%	7535,00	4282,00
ММК	7,541	2 886	+9,75%	+13,74%	+12,17%	+1,95%	-9,96%	8,70	4,30
МЕЧЕЛ	36,6	522	+14,38%	-5,91%	-21,79%	-45,05%	-64,88%	117,00	26,70
МЕЧЕЛ_пр	13	62	-0,08%	-31,51%	-52,66%	-63,09%	-76,77%	58,88	11,31
НЛМК	54,26	11 137	+2,71%	+14,79%	+10,04%	-1,67%	+3,29%	57,89	36,05
Полюс Золото	493,8	3 224	+1,04%	-1,34%	-6,94%	-36,53%	-45,69%	930,00	454,00
АМЗ	6,245	107	+4,83%	+3,53%	+8,31%	+81,49%	+53,03%	7,49	3,02
Распадская	19,13	461	+2,57%	+3,74%	-16,83%	-36,68%	-38,31%	34,50	15,63
ТМК	88,3	2 835	+5,09%	+8,17%	+11,17%	-5,89%	+3,87%	109,85	58,05
РУСАЛ рдр	191,64	9 971	+0,99%	+10,77%	+35,51%	+100,99%	+87,15%	193,96	86,02
Polymetal	317,08	3 528	-1,87%	+0,10%	+5,34%	+2,34%	-23,33%	484,34	227,25
Банк Санкт Петербург	35	527	+2,46%	+2,91%	-3,85%	-16,65%	-17,24%	48,48	26,56
Банк Москвы	1035	9 632	+2,58%	+2,69%	+2,69%	+22,80%	+24,70%	1138,60	515,80
Росбанк	57,61	3 061	+68,16%	+69,49%	+51,73%	+26,17%	+3,76%	64,82	30,06
Сбербанк	78,26	57 856	+2,97%	+4,12%	-9,91%	-22,55%	-14,24%	106,80	65,33
Сбербанк_пр	58,8	2 014	+3,21%	-3,61%	-16,71%	-26,53%	-18,50%	86,13	50,10
ВТБ	0,0404	17 932	+2,41%	+0,05%	-15,76%	-18,61%	-11,52%	0,05	0,03
Банк Возрождение	385,2	313	+1,34%	-1,56%	-0,47%	-13,05%	-1,21%	491,70	336,90
Банк Возрождение_пр	93,03	4	+3,37%	-13,52%	-15,43%	-22,50%	-29,59%	135,01	85,00
Номос-Банк	925	3 834	+3,04%	+7,72%	-0,48%	-3,65%	+13,51%	1100,00	722,00
Газпром	136,59	110 739	+0,29%	+1,09%	-6,32%	-1,56%	+3,02%	158,69	114,00
ЛУКОЙЛ	2090,1	60 882	+1,27%	+5,74%	+5,99%	+2,46%	+7,49%	2205,10	1715,00
Славнефть	619,99	702	+8,58%	+10,71%	+24,94%	+24,75%	+52,96%	620,00	354,25
НОВАТЕК	393,6	40 928	+0,66%	+11,14%	+1,30%	-1,53%	+6,59%	435,00	303,60

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Роснефть	231,9	84 168	+1,98%	+5,01%	-0,79%	-7,81%	-1,41%	270,20	214,39
ГазпромНефть	146,97	23 864	+3,21%	+8,87%	+4,55%	+0,14%	+13,27%	159,40	127,86
Сургутнефтегаз	26,633	32 585	+0,16%	+7,13%	+0,60%	-5,94%	+3,28%	29,90	24,13
Сургутнефтегаз_пр	27,784	7 329	+3,08%	+5,80%	+4,75%	+7,36%	+26,56%	29,48	21,70
Татнефть	232,76	17 367	+4,00%	+3,69%	+6,18%	+12,10%	+11,29%	235,33	180,50
МНПЗ	11851	2 400	+0,00%	+0,00%	+11,22%	+37,80%	+41,66%	11900	6995,00
АЛРОСА	43,529	10 979	+0,53%	-2,18%	+8,82%	+24,37%	+30,67%	49,44	29,20
Трансаэро	204	1 075	-1,34%	-0,49%	+7,38%	+31,61%	+49,74%	210,75	127,37
АК Транснефть	82949	4 417	+2,03%	+13,57%	-4,40%	-4,15%	+7,26%	87789	70555
АФК Система	26,29	434	-4,92%	+7,75%	-4,05%	-18,15%	+15,92%	32,61	17,95
МТС	295,36	20 902	+1,76%	+10,63%	+4,81%	-10,00%	-1,55%	353,77	226,43
Вымпелком (\$)	8,585	516	-0,06%	+3,06%	+5,86%	-33,66%	-22,45%	14,74	7,53
Мегафон	1060	21 907	+2,88%	+7,06%	+7,33%	-3,99%	-5,11%	1240,00	811,20
Ростелеком	98,9	9 041	+0,74%	+10,84%	+12,26%	-10,58%	-12,59%	119,54	71,27
Ростелеком_пр	66,15	550	+1,43%	+12,08%	+17,64%	-11,37%	-13,43%	79,95	48,38
АвтоВАЗ	9,342	583	+3,44%	-1,75%	-9,91%	-14,29%	-16,29%	12,35	8,03
АвтоВАЗ_пр	3,203	51	+2,20%	+4,26%	+9,88%	+13,18%	-21,40%	4,14	2,21
ИРКУТ	5,879	235	+3,09%	+4,98%	+4,61%	+4,70%	+5,62%	6,33	5,12
Московская биржа	66,03	5 153	+3,50%	+12,49%	+5,58%	+1,98%	+15,28%	70,93	42,74
КАМАЗ	34,94	846	+2,13%	+4,64%	-8,00%	-32,44%	-37,52%	66,00	29,90
СОЛЛЕРС	573,5	673	+6,46%	+7,00%	-2,58%	-32,87%	-15,44%	888,00	460,20
Аэрофлот	49,43	1 880	-0,56%	-5,45%	-8,45%	-41,02%	-7,64%	99,30	41,79
ОАК	0,1033	777	-0,59%	-3,63%	-4,07%	-9,68%	-11,76%	0,14	0,09
Аптеки 366	12,33	44	+1,57%	+0,65%	-13,78%	-36,70%	-49,65%	29,40	11,45
ДИКСИ	415,01	1 773	-2,49%	+3,21%	+18,03%	+1,97%	-8,33%	462,10	185,00
Группа Черкизово	631	950	+0,48%	+1,40%	+8,59%	+9,21%	+20,17%	743,90	477,00
Разгуляй	6,81	44	-3,13%	+10,91%	+5,26%	-29,14%	-40,21%	12,00	4,11
Магнит	9707	31 435	+1,64%	+0,59%	+16,11%	+5,30%	+24,36%	10057	6565,30
М ВИДЕО	204	1 256	-3,00%	-11,40%	-18,25%	-31,77%	-18,27%	399,98	160,01
Фармстандарт	1220,4	1 580	-0,43%	-1,00%	+3,83%	+4,58%	-27,01%	1916,80	803,60
QIWI	1407,5	2 604	-0,88%	+5,83%	-4,58%	-21,19%	-	2330,00	980,00

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

АКРОН	1234,5	1 714	+3,15%	+6,51%	-10,02%	+9,83%	+22,35%	1389,20	905,50
ДОРОГОбУШ	13,599	336	+1,75%	+4,61%	+2,18%	-10,53%	-9,93%	17,41	12,30
ДОРОГОбУШ_пр	16,5	87	-0,61%	+1,21%	-6,67%	-8,35%	-2,88%	18,35	15,48
Нижнекамскнефтех им	20,499	1 131	-1,26%	-2,39%	-8,83%	-22,93%	-16,53%	26,86	20,22
Нижнекамскнефтех им_пр	14,35	108	+0,35%	-1,79%	-5,59%	-29,71%	-30,12%	21,00	13,87
Уралкалий	144,89	13 130	-0,97%	+0,62%	-11,15%	-15,71%	-8,08%	192,30	133,14

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](http://www.russ-invest.com)

Москва

Тел: +7(495) 363-93-80

Факс: +7(495) 363-93-90

E-mail: [mail@russ-invest.com](mailto: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