

Ежедневный обзор

7 Марта, 2012

Комментарий

Во вторник 6 марта российский фондовый рынок продемонстрировал существенное снижение. Техническая коррекция после выборов усилилась благодаря негативным новостям с внешних торговых площадок. Объявление о возможности понижения кредитного рейтинга России со стороны агентства Fitch из-за проблемы дефицита ненефтегазового бюджета усилили продажи российских акций. Усилившаяся возможность не достигнуть единства в вопросе реструктуризации греческого долга с отдельными кредиторами оказало негативное влияние на ход торгов на европейских торговых площадках и усилило снижение «аппетита к риску» на мировых рынках. Позитивом для российского рынка продолжает оставаться устойчивость цен на нефть на мировых рынках, которая поддерживается усилением воинственной риторики вокруг иранской ядерной программы и по сирийскому кризису.

По итогам дня Индекс РТС упал на 4,3%, а индекс ММВБ потерял около 4,4 п.п. Торговая активность на российском фондовом рынке во вторник выросла. Так, биржевые обороты Фондовой биржи ММВБ составили вчера 62,4 млрд. руб. против 47,5 млрд. руб. накануне. Хуже рынка смотрелись бумаги металлургического сектора и машиностроения. Лучше рынка выглядели бумаги телекоммуникационного и потребительского сектора. Индекс акций «второго эшелона» выглядел лучше рынка за счет отдельных историй: рост индекса РТС-2 составил около 0,2 п.п. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа потерял около 4,4 п.п., индекс РТС – Потребительские товары и розничная торговля упал на 3,7%, Индекс РТС – Электроэнергетика просел на 3,9%, Индекс РТС – Металлы и добыча упал на 6,1%, Индекс РТС – Финансы снизился на 4,6 п.п., Индекса РТС-Промышленность потерял 5,7 п.п. Индекс волатильности РТС по итогам дня вырос на 5,1%, что отразило резкое снижение спроса на риск в настроениях участников рынка.

Среди отдельных бумаг, оказавшихся лучше рынка стоит отметить бумаги ОГК-5, прибавившие около 0,5%. Сделка по продаже 26% акций оказывает поддерживающее влияние на бумаги компании, несмотря на разочаровывающие финансовые результаты за 2011г. международным стандартам, опубликованные вчера. Несмотря на рост чистой прибыли на 34% по итогам года, консенсус-прогноз участников рынка был более оптимистичным. Слабо торговались бумаги автомобилестроительных компаний. Стабилизация продаж АВТОВАЗа

Рыночные индикаторы*		
US Tsys 10Y	2,45%	-0,11%
EUR/USD	1,3152	+0,31%
USD/JPY	80,77	+0,15%
EUR/GBP	0,83575	-0,17%
S&P 500	1343,36	-1,54%
VIX	20,87	+15,62%
DJIA	12775	+0,24%
Topix	822,5	-0,54%
Shanghai Comp	2402,367	-0,34%
DJ EURO Stoxx 50	2443,52	-3,41%
РТС Индекс	1671,87	-0,27%
РТС Фьючерс	165950	-0,28%
ММВБ Индекс	1561,6	-0,04%
Лидеры роста/снижения за день		
Полиметалл	496,8	+0,69%
ОГК-5	2,14	+0,59%
ГазпромНефть	156,59	-0,39%
РБК	21,5	-0,59%
Сургутнефтегаз_пр	19,764	-1,59%
Разгуляй	28,49	-5,62%
АВТОВАЗ	21,65	-5,69%
Русал рдр	231,5	-6,39%
Мечел	294	-9,89%
АВТОВАЗ_пр	7,88	-12,29%

* на 10-30 7 Марта 2012 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

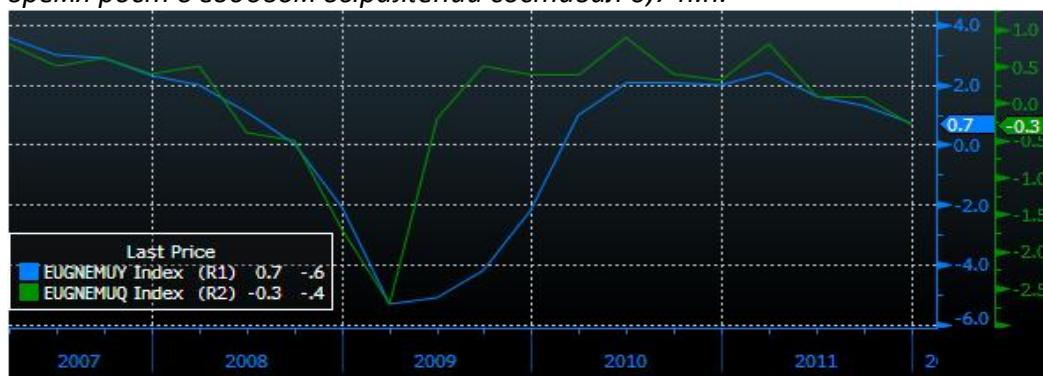
на внутреннем рынке с начала 2012г. стала поводом для фиксации в бумагах концерна.

Индикатор страха на мировых рынках вырос: индекс волатильности опционов VIX прибавил 15,6% и достиг 20,9. На валютном рынке FOREX курс евро в паре евро/долл. стабилизировался: в течение дня курс евро упал с 1,324 долл. до 1,311 долл. за евро. Российская валюта на внутреннем валютном рынке продолжала ослабевать. Так, курс рубля к единой европейской валюте снизился с 38,8 рубля до 39,2 рубля. Курс рубля к доллару снизился с 29,34 долл. до 29,69 руб. за долл. На товарных рынках также наблюдалась масштабная коррекция вниз. Так, цены ближайших фьючерсов на никель упали на 1,7%, на медь просели на 2,5%, на платину упали на 2,9%, на палладий потеряли 5,3%, цены на золото снизились на 1,9%, а на серебро упали на 3 п.п. Цена на нефть оставалась стабильной. Смесь марки Brent по итогам дня снизилась со 124 долл. за барр. до 122,1 долл. за барр.



Источник: Bloomberg

Слабые данные вышли по экономике еврозоны. Данные макроэкономической статистики были негативными. Темпы снижения ВВП еврозоны составили 0,3% в 4 кв. к предыдущему периоду. В то же время рост в годовом выражении составил 0,7 п.п.

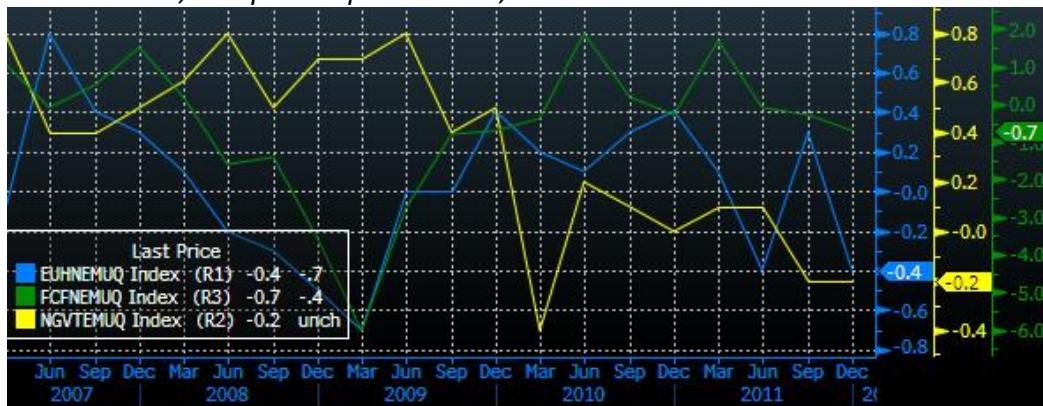


Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

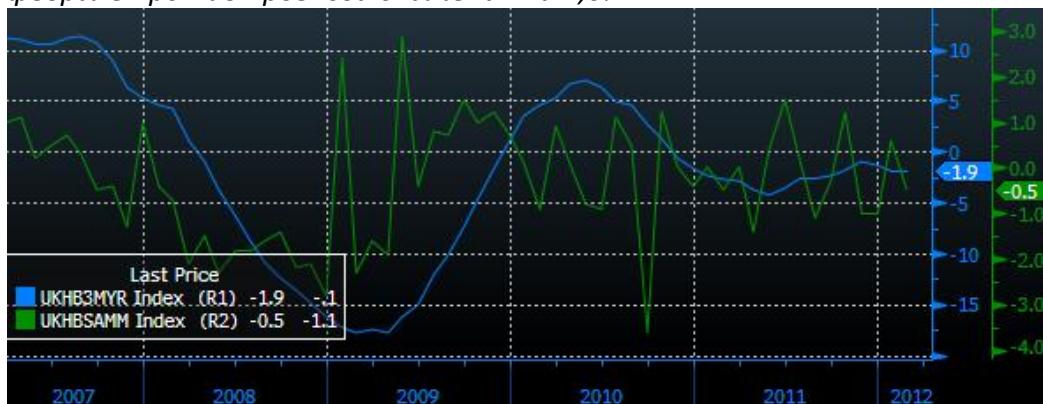
Ежедневный обзор

Темпы падения инвестиций в основной капитал в еврозоне в 4 кв. упала на максимальное значение с 2009г. Снижение потребления также составило 0,4% против роста на 0,3% в 3 кв.



Источник: Bloomberg

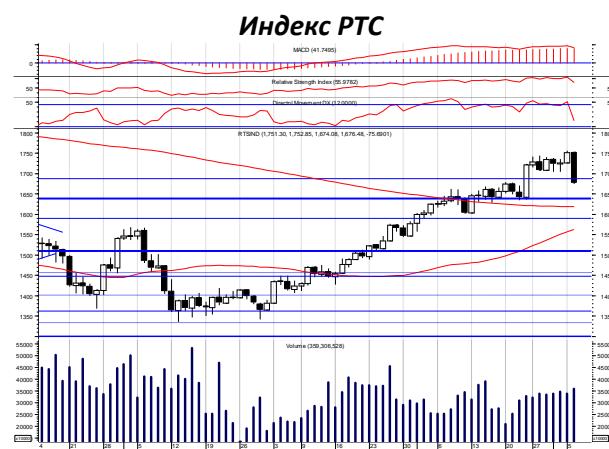
Индекс цен на недвижимость в Великобритании упал на 1,9% в феврале против прогноза снижения на 1,6%.



Источник: Bloomberg



Источник: ММВБ



Источник: РТС

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Взгляд на рынок и инвестиционные идеи

- ✓ Экономическая статистика свидетельствует об оживлении экономической активности в США и умеренно негативной реакции экономики еврозоны на кредитный кризис. В китайской экономике также наметилась стабилизация темпов роста основных экономических показателей. С учетом указанных тенденций сохраняется вероятность улучшения показателей экономики США в 1-м квартале 2012г., что поддержит общий положительный настрой на мировых фондовых площадках.
- ✓ С начала года наблюдается рост российского фондового рынка вслед за повышением «аппетита к риску» на мировых торговых площадках. Технической коррекции вниз, являющейся сезонным для января трендом, на рынке не было. Поддержку рынку оказывают высокие цены на нефть и рост цен на металлы, положительная макроэкономическая статистика, достижение консенсуса в построении механизма контроля и стабилизации в ЕС.
- ✓ На дальнейшее движение российского рынка могут повлиять ряд факторов. Технически коррекция рынка вниз назрела. Тем не менее, положительные новости по состоянию мировой экономики и прогресс в решении европейских кредитных проблем на фоне повышения ликвидности европейских банков оказывают поддержку рынку и не дают ему сильно просесть. В то же время все более отчетливо начинает проявляться проблема усиления инфляционного давления на экономику из-за чрезмерного роста цен на нефть. Многое будет зависеть от реакции инвесторов на результаты президентских выборов. Базовый сценарий на 2012г. мы не пересматриваем: 1 кв. представляется благоприятным периодом для формирования длинных позиций с расчетом на 2-е полугодие, которое с нашей точки зрения будет благоприятным для роста.

Динамика котировок российских акций

Эмитент	Цена на 07.03.12г. (руб.)	Рынк 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.
Башкирэнерго	38,2	1 268	-3,29%	+6,70%	+5,70%	+13,69%	-21,72%	54,79	28,00
ФСК	0,33831	13 532	-1,95%	-3,70%	+2,79%	+20,05%	-17,28%	0,42	0,21
РусГидро	1,1741	10 855	-1,05%	+1,60%	+2,91%	+21,12%	-19,99%	1,60	0,94
Иркутскэнерго	17,697	2 687	-0,58%	-0,02%	+6,30%	+17,98%	-23,89%	23,75	14,24
Интер РАО ЕЭС	0,033775	10 451	-5,11%	-4,03%	+2,36%	-2,75%	-20,53%	0,043	0,027
МРСК Центра	0,707	951	-0,25%	-5,90%	-3,81%	+15,37%	-45,67%	1,31	0,55
МРСК Холдинг	3,1	4 242	+4,55%	+4,73%	+16,19%	+34,43%	-34,27%	4,90	1,96
МРСК ЦВ	0,18	646	+0,56%	+10,81%	+4,35%	+23,76%	-42,64%	0,32	0,11
Мосэнерго	1,7872	2 262	-3,11%	-8,60%	-11,53%	+4,92%	-39,56%	3,05	1,69
МОЭСК	1,544	2 395	-0,52%	+1,78%	+0,91%	-3,52%	+7,98%	1,76	1,27
ОГК-1	0,731	1 524	-3,89%	-10,77%	-12,26%	+11,89%	-33,58%	1,11	0,56

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ОГК-2	0,7905	1 494	-6,18%	-7,80%	-7,64%	+4,94%	-48,20%	1,68	0,71	
ОГК-3	1,1375	1 720	-0,65%	+13,45%	+26,34%	+32,58%	-18,08%	1,49	0,78	
Э.ОнРоссия	2,6103	5 241	-0,74%	-2,21%	+6,98%	+22,24%	+1,33%	2,95	1,94	
Энель ОГК-5	2,1699	2 444	+0,86%	+2,16%	+7,54%	+19,23%	-13,86%	2,77	1,72	
ТГК-1	0,01012	1 242	-4,66%	-9,03%	-1,87%	+7,95%	-43,38%	0,0195	0,0081	
ТГК-2	0,0029	133	-6,57%	-6,68%	-16,86%	+11,53%	-64,82%	0,0082	0,0025	
ТГК-6	0,00658	390	-1,35%	-4,29%	-10,78%	-3,41%	-57,20%	0,0154	0,0063	
ТГК-9	0,002292	572	-6,98%	-17,96%	-14,12%	-15,11%	-47,61%	0,0044	0,0023	
ФОРТУМ	25,5	715	-1,54%	-3,82%	-6,55%	+5,03%	-42,70%	45,70	21,26	
Волжская ТГК	1,88	1 797	-1,06%	-12,35%	-3,68%	-1,09%	-5,09%	2,81	1,71	
БЕЛОН	11,023	404	-3,00%	-0,40%	-5,71%	+14,82%	-53,45%	23,82	9,41	
Северсталь	421,3	13 521	-5,92%	-2,88%	+4,33%	+15,39%	-23,12%	569,80	310,10	
ГМК Норникель	5595	33 967	-3,15%	-4,96%	+4,78%	+13,19%	-22,16%	7980,00	4680,00	
ММК	13,84	4 925	-5,70%	-5,29%	-0,46%	+12,17%	-54,93%	33,50	10,72	
МЕЧЕЛ	292,4	3 876	-11,79%	-16,50%	-9,14%	+8,06%	-66,62%	911,90	230,00	
НЛМК	67,5	12 884	-3,63%	-12,39%	-5,20%	+7,36%	-49,43%	133,39	56,59	
Полюс Золото	1229	7 461	-6,71%	-10,99%	-7,57%	+20,30%	-28,25%	2022,80	856,00	
Полиметалл	496,8	6 319	+0,51%	-5,46%	-3,63%	-5,43%	-9,18%	647,00	440,00	
Распадская	111,19	2 765	-2,32%	-1,64%	+7,61%	+12,32%	-48,99%	219,20	71,60	
ТМК	93,37	2 788	-6,98%	+5,48%	+5,98%	+28,08%	-30,59%	159,40	61,61	
Банк Санкт Петербург	83	795	-5,47%	-8,99%	+6,11%	+14,47%	-50,31%	178,90	63,80	
Банк Санкт Петербург_пр	107,99	293	-0,47%	-0,87%	+12,48%	+20,06%	-37,95%	181,99	82,00	
Банк Москвы	945	5 417	-1,05%	-0,54%	+9,01%	+3,78%	-15,72%	1159,00	484,80	
Росбанк	93	4 595	-0,01%	-4,02%	-2,63%	-6,26%	-14,77%	125,00	75,50	
Сбербанк	97,21	66 830	-2,90%	+3,99%	+14,26%	+22,51%	-4,22%	109,76	60,91	
Сбербанк_пр	73,75	2 349	-2,86%	+7,93%	+14,16%	+24,60%	+5,27%	84,90	46,25	
ВТБ	0,07005	23 336	-3,37%	-1,39%	+4,85%	+19,05%	-28,34%	0,10	0,06	
Банк Возрождение	645,8	488	-3,09%	-8,02%	-2,02%	+18,52%	-48,38%	1377,90	523,20	
Банк Возрождение_пр	220,27	9	-8,22%	-17,37%	-24,59%	-11,18%	-50,50%	535,00	191,15	
Газпром	192,38	145 042	-0,79%	+2,27%	+10,20%	+12,26%	-10,17%	247,47	139,40	

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ЛУКОЙЛ	1833	49 652	-2,26%	+2,19%	+10,63%	+7,61%	-11,26%	2090,00	1500,00		
Славнефть	242	255	-0,41%	+0,41%	-6,18%	-2,73%	-22,44%	334,00	199,98		
НОВАТЕК	400,01	38 680	+0,15%	-0,14%	+3,40%	+1,54%	+12,79%	427,98	298,72		
Роснефть	218,5	73 748	-3,24%	-2,38%	+0,20%	+2,11%	-18,87%	271,34	171,04		
ГазпромНефть	155,99	23 554	-0,61%	+4,76%	+13,37%	+5,27%	+1,17%	169,39	106,05		
Сургутнефтегаз	29,475	33 536	-3,07%	+0,61%	+5,26%	+16,44%	-11,09%	33,51	20,41		
Сургутнефтегаз_пр	19,73	4 840	-0,95%	+3,43%	+19,50%	+19,58%	+18,41%	20,45	10,86		
Татнефть	185,63	12 880	-4,29%	+4,52%	+15,27%	+16,68%	+4,15%	199,56	120,20		
Татнефть_пр	100,71	473	-2,50%	+2,31%	+10,33%	+14,39%	-2,59%	134,41	70,99		
Башнефть	1825	9 890	+0,15%	+15,51%	+25,81%	+36,61%	#N/A N/A	1947,90	1307,70		
Башнефть_пр	1323,3	1 459	-1,72%	+6,42%	+11,20%	+23,73%	#N/A N/A	1374,00	1040,00		
АК Транснефть	49625	2 457	-8,88%	-13,11%	+4,61%	+0,04%	+22,56%	59500	28126		
АФК Система	21,04	323	-0,75%	+7,40%	+15,60%	+25,16%	-25,12%	31,91	12,54		
МТС	222,02	14 611	-0,81%	+1,37%	+9,02%	+21,01%	-11,08%	264,48	168,25		
Ростелеком	144,31	13 527	-1,81%	-5,33%	-4,78%	-5,28%	-10,15%	252,00	124,15		
Ростелеком_пр	85,65	662	-0,95%	-3,85%	-15,23%	-10,13%	-2,18%	102,55	64,80		
АвтоВАЗ	21,4	1 242	-8,99%	-5,36%	+1,45%	+7,88%	-31,17%	34,60	18,00		
АвтоВАЗ_пр	7,847	115	-14,37%	-2,57%	+37,57%	+35,06%	-17,30%	9,98	4,20		
ИРКУТ	6,97	259	-2,59%	+7,84%	+7,12%	+18,54%	-34,84%	11,40	5,55		
КВЗ	106	520	-0,95%	-0,09%	+15,23%	+2,07%	+8,58%	124,99	67,19		
КАМАЗ	42,58	959	-7,78%	-0,56%	+4,21%	+20,83%	-48,26%	83,00	34,23		
ОМЗ	44,08	50	-10,24%	+6,76%	-5,99%	+16,00%	-49,33%	119,00	36,00		
СОЛЛЕРС	395	431	-6,69%	+10,68%	+15,03%	+29,98%	-36,91%	638,70	275,20		
УАЗ	2,8011	332	-0,00%	+0,04%	-5,12%	-6,63%	-17,84%	5,00	2,70		
ОАК	0,2456	1 579	-6,45%	+28,98%	+21,48%	+33,68%	-42,90%	0,45	0,18		
УУАЗ	76	647	-3,01%	-4,00%	-2,14%	-4,08%	+13,10%	81,19	39,20		
Аптеки 366	43,47	145	-3,87%	-5,21%	-1,29%	+13,00%	-58,09%	104,91	37,86		
ДИКСИ	382,01	1 518	-0,47%	+5,86%	+19,39%	+29,94%	-6,57%	419,00	202,51		
Группа Черкизово	544	746	+1,57%	-6,69%	-16,40%	-2,53%	-38,01%	925,80	500,00		
Разгуляй	28,89	145	-14,45%	+7,52%	+3,96%	+18,79%	-61,01%	74,60	23,50		
Магнит	3400	9 634	-6,90%	+1,69%	+21,52%	+20,75%	-12,34%	4475,00	2560,00		

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

М ВИДЕО	246,43	1 411	-2,35%	+7,38%	+21,44%	+35,89%	-8,69%	282,00	165,62
Фармстандарт	1799,9	2 166	-2,98%	+0,53%	-6,62%	+7,45%	-37,18%	2900,00	1525,40
Балтика	1425	6 885	-0,01%	+18,65%	+19,72%	+14,45%	+4,40%	1629,50	1020,00
7 Континент	113,82	272	-2,12%	-3,11%	-31,42%	-20,42%	-57,12%	279,90	94,00
ВБД	3899,9	5 465	+0,00%	+0,00%	+0,00%	+0,00%	+4,41%	5000,00	2810,00
АКРОН	1298,9	1 973	-4,84%	-8,08%	-3,48%	-1,97%	-1,93%	1625,00	889,30
АЗОТ	645,2	140	-0,81%	-4,22%	-6,49%	-18,33%	-2,70%	900,00	505,70
ДОРОГОБУШ	17,201	395	-3,64%	-9,28%	-4,32%	+0,54%	-0,80%	19,36	13,16
ДОРОГОБУШ_пр	18,228	90	-2,78%	-6,25%	+7,48%	+5,56%	+25,69%	19,88	11,88

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

Санкт-Петербург

Тел: +7(812) 337-55-37
Факс: +7(812) 337-55-37
E-mail: spb@russ-invest.com
Адрес: 190002, СПб, Набережная р.
Фонтанки, 52

Самара

Тел: +7(846) 262-75-52
Факс: +7(846) 262-75-52
E-mail: sam@russ-invest.com
Адрес: 443067, Самара, ул. Гагарина,
Дом 95

© 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