

15 Августа 2019

**Комментарий**

В среду 14 Августа основные российские фондовые индексы показали снижение. Так, по итогам дня долларový Индекс РТС упал на 2,94%, а рублевый Индекс МосБиржи снизился на 1,61%. Торговая активность незначительно выросла. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в индекс МосБиржи, составили 46,9 млрд. руб. против 45,4 млрд. руб. во вторник. Среди отраслевых индексов РТС в лидерах по темпам падения оказались индексы нефтегазового и финансового сектора. Лучше рынка торговался индекс сектора транспорта. Среди отраслевых рублевых индексов индексы Химического производства и Транспорта выросли на 0,69%, индекс Телекоммуникации потерял 0,32%, индекс Банков и финансов упал на 1,65%, индекс Транспорта прибавил 0,69%, индекс Нефти и газа просел на 1,82%, индекс Металлов и добычи просел в пределах 0,1%, индекс Электроэнергетики снизился на 0,81%, индекс Потребительских товаров потерял 0,42%. В долларовом выражении отраслевой индекс Транспорта снизился на 0,69%, индекс Телекоммуникации упал на 1,67%, индекс Банков и Финансов упал на 2,98%, индекс Потребительских товаров и торговли снизился на 1,77%, индекс Нефти и газа упал на 3,15%, индекс Металлов и добычи потерял 1,42%, индекс Электроэнергетики потерял 2,15%.

По итогам дня в лидерах по темпам роста оказались акции КАМАЗа, котировки которых выросли на 3,3%. Котировки акций Полюса подросли на 2,4%. Цены акций НМТП и Polymetal прибавили 2,2%, а котировки обыкновенных акций Россети выросли на 1,7% по итогам дня. В аутсайдерах дня оказались акции АФК Система, котировки которых упали на 4,5%. Цены акций ТМК потеряли 3,8%. Котировки акций RUSAL Plc просели на 3,3%. Акции ЛУКОЙЛа упали в цене на 3,2%, а бумаги СОЛЛЕРС снизились на 3,1% по итогам дня.

Индикатор уровня риска на американском фондовом рынке резко вырос. Так, индекс VIX взлетел на 26% и закрылся на уровне 22,1. На рынке FOREX значение пары EUR/USD снизилось с 1,117 долл. до 1,114 долл. за евро, а значение пары британский фунт/ доллар США стабилизировалось на уровне 1,206 долл. за фунт. На внутреннем валютном рынке рубль показал резкое ослабление в основных валютных парах. Так, значение пары USD/RUB выросло с 64,94 до 66,13 руб. за доллар, а значение пары EUR/RUB увеличилось с 72,56 руб. до 73,63 руб. за евро. На товарном рынке наблюдалось разнонаправленное движение цен на металлы. Так, котировки палладия упали на 2,4%, платины снизились на 1,4%, серебра выросли на 1,7%, никеля подросли на 0,4%, меди упали на 1,1%, алюминия снизились на 0,6%. Котировки золота по итогам дня

## Рыночные индикаторы

|                                |          |        |
|--------------------------------|----------|--------|
| US Tsys 10Y                    | 1,59%    | +0,43% |
| EUR/USD                        | 1,1154   | +0,13% |
| USD/JPY                        | 106,22   | -0,29% |
| EUR/GBP                        | 0,92333  | +0,03% |
| S&P 500                        | 2840,6   | -2,93% |
| VIX                            | 22,10    | +26,1% |
| DJIA                           | 25479,42 | -3,05% |
| Shanghai Comp                  | 2815,798 | +0,25% |
| DJ EURO Stoxx 50               | 3290,61  | +0,06% |
| Лидеры роста/снижения за день* |          |        |
| КАМАЗ                          | 55,8     | +3,3%  |
| Полюс                          | 7 194    | +2,4%  |
| НМТП                           | 8,195    | +2,2%  |
| Polymetal                      | 850      | +2,2%  |
| Россети                        | 1,0801   | +1,7%  |
| СОЛЛЕРС                        | 298      | -3,1%  |
| ЛУКОЙЛ                         | 5 106,5  | -3,2%  |
| RUSAL Plc                      | 25,745   | -3,3%  |
| ТМК                            | 53,24    | -3,8%  |
| АФК Система                    | 11       | -4,5%  |

\* - на 19-00 14 Августа 2019г.

Источник: ПАО Московская Биржа

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

подросли на 0,9% и составили на закрытии 1528 долл. за тр. ун. Котировки нефти смеси марки Brent упали на 3,0% и закрылись на уровне 59,1 долл. за барр.



Источник: ПАО Московская Биржа

Макроэкономическая статистика оказалась преимущественно слабой. По итогам 2 кв. ВВП Германии упал на 0,1% к предыдущему периоду против роста на 0,4% в 1 кв. В годовом выражении показатель не изменился.



Источник: Bloomberg

Темпы падения промышленного производства в еврозоне в июне ускорились до 2,6% в годовом выражении против снижения на 0,5% в мае. К маю падение составило 1,6% против роста на 0,9% в мае.

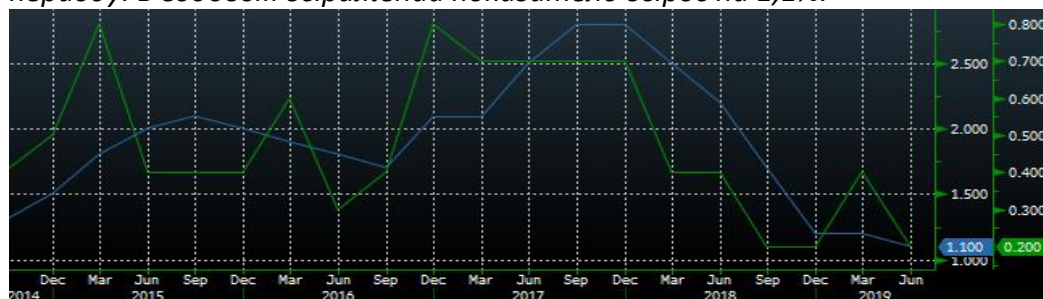


Источник: Bloomberg

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

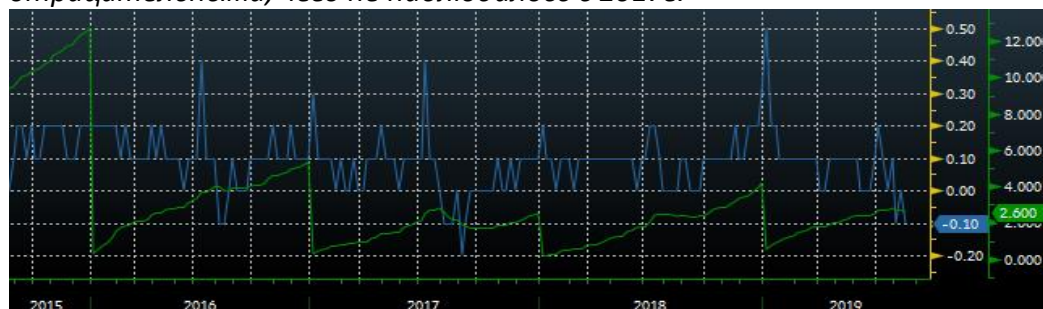
Ежедневный обзор

По итогам 2 кв. ВВП Еврозоны вырос на 0,2% к предыдущему периоду. В годовом выражении показатель вырос на 1,1%.



Источник: Bloomberg

Позитивными можно назвать данные по индексу потребительских цен в России. Недельные темпы потребительской инфляции в России вновь, как и в первую неделю августа, оказались отрицательными, чего не наблюдалось с 2017г.



Источник: Bloomberg

Индекс МосБиржи



Источник: ПАО Московская Биржа

Индекс РТС



Источник: ПАО Московская Биржа

## Взгляд на рынок

- ✓ На динамику российского фондового рынка в среднесрочной и долгосрочной перспективе по прежнему будет оказывать сильное влияние внешнеполитические факторы и перспективы ужесточения или смягчения взаимных санкций между Россией, ЕС и США.
- ✓ Индекс широкого рынка S&P 500 резко ушел ниже нижней границы диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках в 2931 и 2844 пункта соответственно. Внимание инвесторов в среднесрочной перспективе будет концентрироваться на новостях в отношении перспектив возобновления переговоров по торговым вопросам между Китаем и США и перспектив дальнейшего смягчения кредитно-денежной политики ведущими

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

**центральными банками мира. Из макроэкономической статистики до конца текущей недели важными окажутся данные по динамике индекса цен производителей, розничным продажам и промышленном производстве в США.**

- ✓ **Индекс РТС корректируется вниз и опустился до нижней границы диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые находятся на уровнях 1324 и 1255 пунктов соответственно. Индекс МосБиржи также опустился в границы канала между линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках 2701 и 2571 пунктов соответственно. Перспективы дальнейшего движения на российском рынке в ближайшее время будут зависеть от внешнеполитического фона, данных мировой макроэкономической статистики и динамики цен на нефть.**

## Динамика котировок наиболее крупных по рыночной капитализации российских акций

| Эмитент        | Цена на 14.08.19г. (руб.) | Рын. кап. (млн. долл.) | Изм. цены за 1 дн. | 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. |
|----------------|---------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Газпром        | 227,1                     | 81 895                 | -1,21%             | -1,34%             | -5,07%              | +16,62%             | +48,61%               | +61,22%              | 256,40                | 139,50               |
| Сбербанк       | 217,11                    | 70 725                 | -2,72%             | -3,52%             | -8,17%              | -5,53%              | +15,97%               | +14,93%              | 250,65                | 165,90               |
| Роснефть       | 400,15                    | 64 544                 | -1,27%             | -1,23%             | -4,02%              | -2,92%              | -7,14%                | -6,29%               | 522,80                | 390,75               |
| ЛУКОЙЛ         | 5106,5                    | 57 976                 | -3,21%             | -3,24%             | -1,56%              | +1,95%              | +2,01%                | +15,11%              | 5996,00               | 4351,50              |
| НОВАТЭК        | 1255,8                    | 57 371                 | -1,77%             | -5,46%             | -2,21%              | +5,06%              | +10,07%               | +27,93%              | 1382,20               | 961,20               |
| ГМК НорНикель  | 14804                     | 35 717                 | -0,36%             | -1,33%             | +4,33%              | +7,86%              | +14,15%               | +35,31%              | 15218                 | 10555                |
| ГазпромНефть   | 422,55                    | 30 417                 | -0,01%             | +0,25%             | +2,46%              | +21,57%             | +22,02%               | +27,35%              | 438,10                | 312,15               |
| Татнефть       | 709,4                     | 24 950                 | -2,69%             | -3,60%             | -0,75%              | +2,71%              | -3,50%                | -5,49%               | 847,10                | 649,40               |
| Полюс          | 7194                      | 14 669                 | +2,42%             | +5,00%             | +14,96%             | +46,31%             | +34,15%               | +74,69%              | 7294,50               | 3928,00              |
| Сургутнефтегаз | 26,1                      | 14 102                 | -1,86%             | -0,27%             | -2,03%              | +7,83%              | -3,16%                | -8,18%               | 29,10                 | 24,06                |
| НЛМК           | 141,38                    | 12 887                 | -0,30%             | -1,92%             | -7,98%              | -10,55%             | -9,92%                | -8,83%               | 185,42                | 138,80               |
| Северсталь     | 947,4                     | 12 109                 | -0,69%             | -3,64%             | -8,66%              | -2,34%              | +1,09%                | -6,80%               | 1121,60               | 904,70               |
| Yandex         | 2374                      | 11 728                 | -2,22%             | -1,91%             | -7,05%              | +2,38%              | +22,64%               | +13,20%              | 2679,00               | 1687,50              |
| X5             | 2073                      | 8 844                  | -1,07%             | +5,06%             | -2,83%              | +13,21%             | +24,49%               | +36,18%              | 2277                  | 1277,5               |
| АЛРОСА         | 70,7                      | 7 798                  | -2,79%             | -7,52%             | -12,86%             | -24,75%             | -29,20%               | -27,12%              | 107,92                | 69,18                |
| МТС            | 257,5                     | 7 791                  | -0,29%             | -1,12%             | -4,17%              | +0,78%              | +8,03%                | +2,90%               | 289,70                | 222,40               |
| ВТБ            | 0,03901                   | 7 655                  | -3,01%             | -5,00%             | -11,46%             | +10,98%             | +15,07%               | -10,25%              | 0,045                 | 0,033                |
| Интер РАО      | 4,15                      | 6 594                  | -2,58%             | -1,80%             | -10,26%             | +1,46%              | +7,36%                | +3,22%               | 5,12                  | 3,61                 |
| ММК            | 39,485                    | 6 588                  | +1,24%             | -3,30%             | -11,98%             | -9,83%              | -9,67%                | -16,28%              | 53,84                 | 38,30                |
| Polymetal      | 850                       | 6 124                  | +2,16%             | +3,76%             | +11,31%             | +27,50%             | +17,67%               | +57,55%              | 869,40                | 515,50               |

Источник: ПАО Московская Биржа

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

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, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности. ПАО «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, Нащокинский  
переулок, д.5, стр. 4

© 2011 | ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Лицензия № 045-11769-001000 Лицензия № 045-08757-000100 Лицензия № 045-06310-100000

Лицензия № 045-06312-010000