

26 Июня, 2013

Комментарий

Во вторник 25 июня российские фондовые индексы продемонстрировали умеренный рост. Ослабления напряженности на мировых фондовых площадках позволило сформировать умеренный технический отскок вверх после падения на прошлой неделе.

По итогам дня Индексы РТС вырос на 0,82%, а индекс ММВБ прибавил около 0,8%. Торговые обороты во вторник незначительно выросли. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в расчет индекса ММВБ, составили 27,6 млрд руб. против 26,5 млрд руб. накануне. Среди отраслевых фондовых индексов в лидерах роста оказался сектор машиностроения и электроэнергетики. Хуже рынка выглядел потребительский сектор. Индекс акций «второго эшелона» показал динамику хуже базового индекса: индекс менее ликвидных акций РТС-2 прибавил 0,54%. Отраслевой индекс РТС – Нефти и газа вырос на 0,71% по итогам дня, индекс РТС – Потребительские товары и розничная подрос на 0,31%, Индекс РТС – Электроэнергетика вырос на 1,43%, Индекс РТС – Металлы и добыча вырос на 1,19%, Индекс РТС – Финансы вырос на 1,14%, Индекс РТС-Промышленность прибавил 2,1%, а Индекс РТС-Телекоммуникации подрос на 0,77%. Индекс волатильности РТС по итогам дня снизился на 7,1%, что отразило резкое ослабление негативных ожиданий рыночных участников.

В лидерах роста по итогам дня оказались привилегированные акции АВТОВАЗа, выросшие на 10,3%. В преддверии собрания акции компании смотрятся лучше рынка. Среди лидеров стоит отметить также бумаги КАМАЗа, выросшие на 5,1%. Сообщение о том, что МЧС может разместить крупный заказ оказало поддержку котировкам бумаг компании. В аутсайдерах дня оказались привилегированные акции Башнефти, потерявшие около 8,8%. Слабо торговались бумаги Магнита, потерявшие около 3,6%.

Индикатор страха на мировых рынках резко упал: индекс волатильности опционов VIX потерял 8,2% и составил 18,47. Пара евро/доллар опустилась с 1,312 долл. до 1,308 долл. за евро. Пара иена/долл. подросла с 97,73 иен до 97,81 иен за долл. Российский рубль в основных валютных парах показал незначительное изменение. Так, значение пары рубль/евро по итогам дня снизилось с 43,12 руб. до 43,06 руб. за евро, а курс рубля к доллару США опустился с 32,93 руб. до 32,86 руб. за доллар. На товарных рынках наблюдалось разнонаправленное движение цен по основным металлам. Так, котировки фьючерсов на никель подросли на 2,2%, медь выросли на 1,9%, платину прибавили 1,2%, палладия выросли на 0,7 п.п., золота снизился на 0,4%, серебра потеряли

Рыночные индикаторы*

US Tsys 10Y	2,57%	-1,65%
EUR/USD	1,3032	-0,34%
USD/JPY	97,55	+0,27%
EUR/GBP	0,84826	-0,04%
S&P 500	1588,03	+0,95%
VIX	18,47	-8,16%
DJIA	14729	+0,27%
Topix	1073,5	+0,75%
Shanghai Comp	1951,495	-0,41%
DJ EURO Stoxx 50	2585,68	+1,66%
РТС Индекс	1259,28	+1,29%
РТС Фьючерс	125630	+1,49%
ММВБ Индекс	1314,01	+1,27%
Лидеры роста/снижения за день		
АВТОВАЗ_пр	3,99	+10,3%
ТГК-6	0,00429	+5,7%
КАМАЗ	33,0	+5,1%
ТГК-1	0,00654	+4,8%
АптекиЗбиб	20,78	+4,3%
НОВАТЭК	342,3	-1,9%
МРСК Сибири	0,07611	-2,4%
МагионНГ_пр	350	-2,8%
Магнит	6 961	-3,6%
Башнефть_пр	955,8	-8,8%

* на 10-00 26 Июня 2013 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

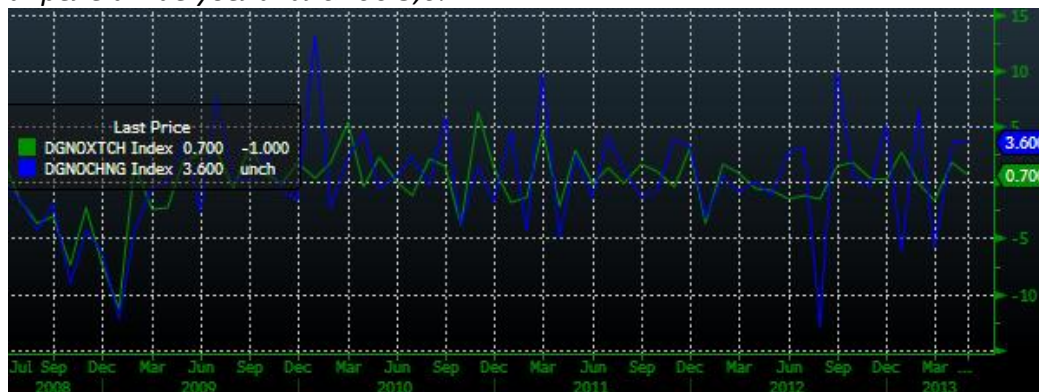
Ежедневный обзор

0,3 п.п. Цена нефти смеси марки Brent по итогам дня изменилась незначительно и котировки закрылись на уровне чуть выше 101,15 долл. за барр.



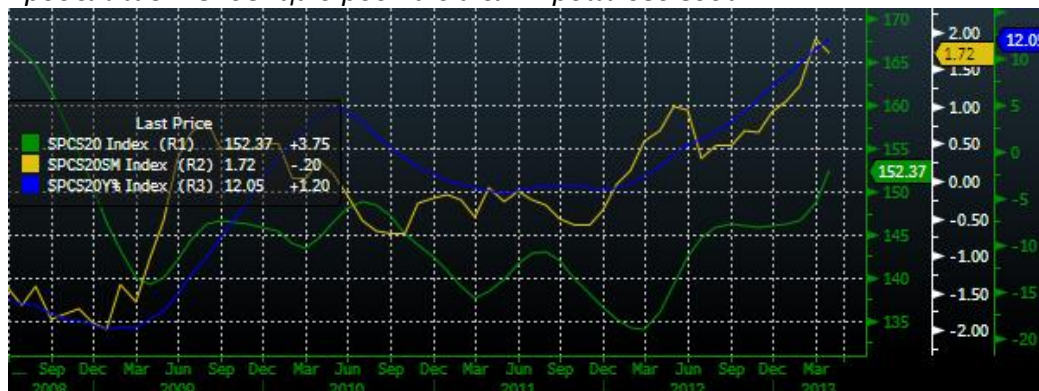
Источник: Bloomberg

Макроэкономическая статистика по экономике США оказалась положительной. Рост заказов на товары длительного пользования в в апреле и мае увеличился до 3,6%.



Источник: Bloomberg

Ценовой индексы сектора недвижимости S&P/CS по 20 крупнейшим городам прибавил в мае 1,72% к предыдущему месяцу, продолжив тенденцию роста с июля прошлого года.

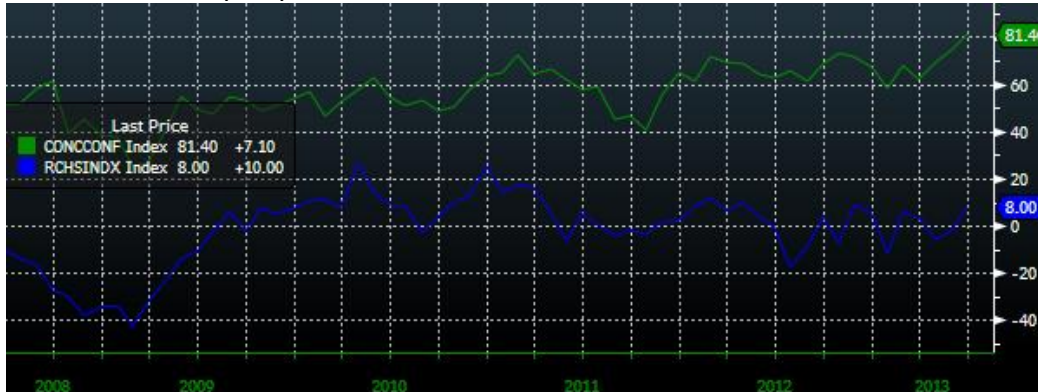


ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

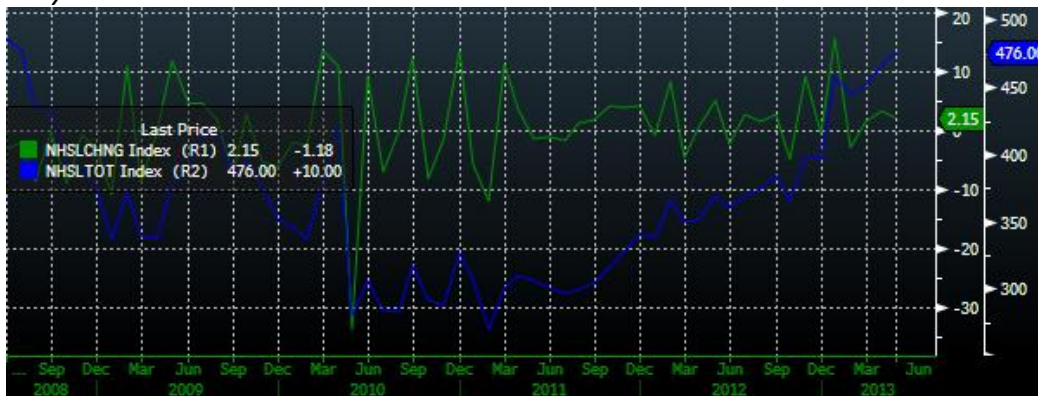
Источник: Bloomberg

Индекс доверия потребителей в июне вырос до максимального за 5 лет значения и составил 81,4. Региональный индекс промышленной активности ФРБ Ричмонда также резко вырос до максимального значения с ноября прошлого года.

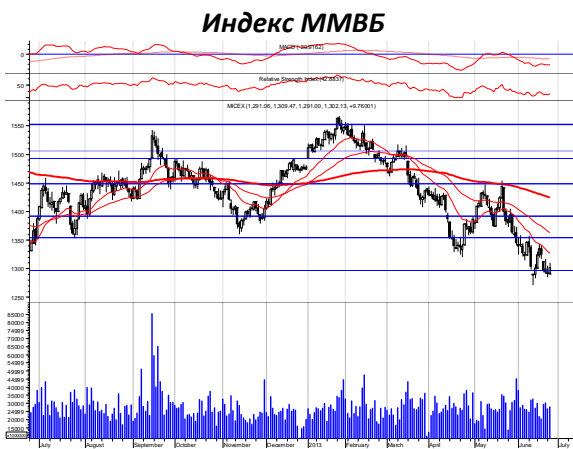


Источник: Bloomberg

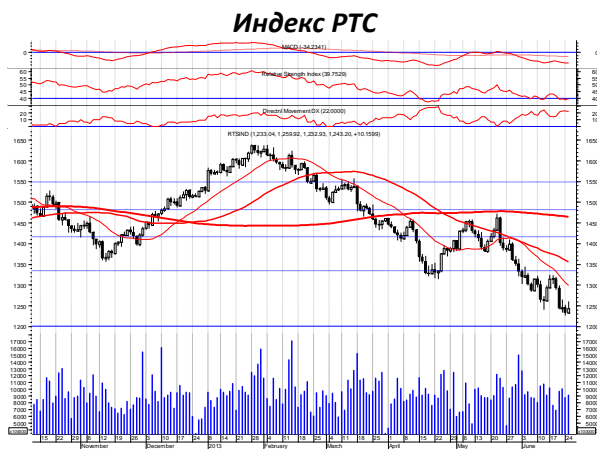
Продажи новых домов в мае достигли максимального значения с августа 2008г.



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, разнонаправленных корпоративных новостей и отсутствии внутренних инвестиционных идей.
- ✓ Среднесрочными целевыми уровнями в случае возобновления движения вверх можно назвать 1450 пунктов по индексу ММВБ и 1480 пунктов по индексу РТС. Уровни поддержки рынок может найти в диапазоне 1270-1285 пунктов по индексу ММВБ. В случае повторного тестирования этих уровней, технически может сформироваться фигура разворота «Двойное дно», с последующим отскоком вверх. Дальнейшее движение будет зависеть от реакции рынков на макроэкономическую статистику, состоянии факторов риска, корпоративного новостного фона, развития ситуации по европейским кредитным проблемам.
- ✓ 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 26.06.13г. (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	0,10614	4 606	+1,80%	-18,01%	-28,98%	-47,26%	-41,94%	0,27	0,09
РусГидро	0,5028	5 469	+2,76%	-4,02%	-14,00%	-31,48%	-35,44%	1,24	0,45
Иркутскэнерго	9,972	1 628	+0,74%	-7,67%	-26,13%	-39,33%	-25,49%	18,50	9,32
Интер РАО ЕЭС	0,012772	4 566	+7,07%	-6,41%	-28,97%	-48,59%	-52,77%	0,029	0,011
МРСК Центра	0,379	548	-6,19%	-13,50%	-29,70%	-36,68%	-15,78%	0,70	0,33
Россети	1,119	2 194	+5,77%	-16,80%	-29,13%	-42,94%	-29,45%	2,50	0,98
МРСК ЦВ	0,136	525	-1,59%	-12,63%	-26,07%	-20,94%	+11,14%	0,22	0,11
Мосэнерго	1,0879	1 481	-0,82%	-12,29%	-14,69%	-18,39%	-20,54%	1,68	1,03
МОЭСК	1,235	2 060	+1,26%	-8,08%	-16,25%	-18,21%	-8,54%	1,79	1,15
ОГК-2	0,25	946	+2,88%	-1,96%	-20,79%	-27,05%	-44,47%	0,49	0,22
Ленэнерго	4,566	177	+8,46%	-3,89%	-21,28%	-30,24%	-32,63%	7,81	4,03
Э.ОнРоссия	2,3496	5 073	-2,19%	-7,68%	-10,15%	-10,15%	+0,39%	2,98	2,24
Энель ОГК-5	1,3099	1 587	+1,55%	+3,75%	-8,71%	-19,14%	-20,19%	2,03	1,20
ТГК-1	0,006745	890	+5,72%	+12,42%	+6,85%	-1,89%	+0,86%	0,0085	0,0051
ТГК-2	0,0014	70	-0,78%	-12,61%	-23,66%	-37,47%	-25,33%	0,0030	0,0013

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ТГК-5	0,0029	122	+0,17%	+0,00%	-8,11%	-18,81%	-18,31%	0,0055	0,0024
ТГК-6	0,004142	264	-1,38%	+1,94%	-9,15%	+14,77%	+25,82%	0,0064	0,0028
ТГК-9	0,002942	790	-1,90%	-1,93%	-0,27%	-10,85%	+98,62%	0,0046	0,0014
Волжская ТГК	1,6962	1 743	-2,01%	-3,62%	+5,95%	+8,05%	+30,70%	2,35	1,12
БЕЛОН	3,869	152	-3,83%	-10,27%	-24,60%	-35,40%	-51,29%	8,47	3,62
Северсталь	213,7	6 131	-5,40%	-17,59%	-23,90%	-42,13%	-43,44%	437,70	207,60
ГМК Норникель	4696	27 687	-0,32%	+1,87%	-8,32%	-16,23%	-11,43%	6130,00	4282,00
ММК	7,605	2 910	+3,30%	+3,37%	-7,29%	-26,95%	-16,62%	11,78	6,70
МЕЧЕЛ	95,4	1 360	-1,85%	-15,58%	-38,13%	-53,33%	-49,95%	253,70	85,00
МЕЧЕЛ_пр	54,57	259	+0,55%	-3,02%	-39,25%	-54,15%	-64,23%	178,60	40,16
НЛМК	42,77	8 778	-0,95%	-8,92%	-10,11%	-30,06%	-19,53%	69,86	40,22
Полюс Золото	823,8	5 378	-3,94%	-13,51%	-20,27%	-8,73%	-19,86%	1310,00	787,60
АМЗ	3,948	67	-2,42%	-8,19%	-25,18%	-37,28%	-45,17%	8,70	3,70
Распадская	32,07	772	-4,33%	-19,24%	-45,10%	-44,58%	-54,70%	90,96	31,77
ТМК	77,98	2 504	-2,04%	+0,96%	-4,08%	-15,11%	-8,64%	113,00	69,00
РУСАЛ рдр	123,75	6 439	-8,91%	-16,71%	-19,62%	-35,50%	-33,79%	199,86	120,02
Банк Санкт Петербург	40,8	420	-3,27%	+9,32%	+11,29%	-18,11%	-25,32%	70,99	28,98
Банк Москвы	860	8 003	-1,05%	+0,00%	-1,71%	-0,08%	-4,44%	997,50	700,20
Росбанк	84,54	4 492	+4,50%	-0,54%	-2,84%	-23,29%	+6,34%	115,00	68,19
Сбербанк	91,41	67 578	-3,34%	-11,26%	-5,89%	-1,63%	+9,22%	111,50	82,40
Сбербанк_пр	69,22	2 371	-3,32%	-8,66%	-4,19%	+2,79%	+17,40%	80,76	58,22
ВТБ	0,04905	21 771	+0,29%	+4,61%	+0,06%	-8,56%	-10,83%	0,06	0,04
Банк Возрождение	385,5	314	-5,91%	-15,37%	-27,03%	-28,48%	-22,53%	684,00	352,70
Банк Возрождение_пр	138,96	6	+6,68%	+4,88%	+2,92%	-0,28%	-25,38%	198,80	120,00
Номос-Банк	949,9	3 007	+6,90%	+12,33%	+13,08%	+15,42%	+43,92%	1039,00	577,60
Газпром	110,52	89 603	-0,54%	-7,80%	-19,18%	-23,20%	-26,93%	171,04	106,50
ЛУКОЙЛ	1840	53 597	-2,28%	-8,59%	-5,09%	-8,42%	+5,82%	2088,40	1709,00
Славнефть	350	396	-1,96%	-8,28%	-7,89%	-4,61%	+31,82%	471,00	254,99
НОВАТЕК	346	35 978	+5,65%	+6,58%	+12,15%	+0,01%	+10,37%	379,50	269,66
Роснефть	235,24	85 381	+7,25%	+10,97%	-0,98%	-12,91%	+17,76%	275,50	178,92

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ГазпромНефть	116,7	18 949	+3,99%	-7,06%	-11,43%	-18,12%	-20,06%	177,25	110,22
Сургутнефтегаз	25,529	36 579	+2,83%	+1,21%	-5,13%	-4,90%	-1,04%	32,15	23,47
Сургутнефтегаз_пр	20,261	36 579	+1,27%	+2,46%	-3,52%	+1,73%	+12,93%	23,36	17,41
Татнефть	188,43	14 059	+1,03%	-5,78%	-4,36%	-13,55%	+9,36%	225,67	165,11
Татнефть_пр	96	485	+0,56%	-0,56%	-9,48%	-9,49%	+15,90%	113,00	82,41
Башнефть	1919,4	12 404	-1,92%	-4,28%	-0,29%	+8,91%	+23,28%	2400,00	1487,10
Башнефть_пр	895,5	1 186	-15,85%	-12,18%	-31,77%	-32,78%	-22,67%	1540,50	882,20
ТНК-ВР	46,38	23 821	+1,98%	+16,71%	+30,10%	-20,32%	-36,93%	89,96	30,64
ТНК-ВР_пр	36	555	+2,27%	+12,46%	+30,39%	-17,92%	-44,62%	80,47	26,27
МНПЗ	8707	1 763	-2,36%	+8,16%	+1,44%	+18,06%	+105,45%	11481	4090,00
ННГ	13,9999	7	+0,00%	+19,66%	-28,21%	+3,63%	+32,00%	27,00	9,00
АК Транснефть	71900	17 487	+0,59%	+4,47%	+9,25%	+4,67%	+57,16%	78861	44500
АФК Система	19,25	318	+6,06%	-3,27%	+5,77%	-4,70%	+9,25%	24,07	15,21
МТС	254	17 975	-1,43%	-4,32%	-7,10%	+3,26%	+14,53%	289,80	217,55
Вымпелком (\$)	9,74	586	-6,26%	-6,26%	-10,55%	-0,75%	+33,65%	11,99	7,06
Мегафон	994,9	20 561	-4,50%	-3,04%	+7,51%	+37,61%	#N/A N/A	1100,00	609,70
Ростелеком	89,95	9 067	-6,91%	-15,58%	-25,53%	-25,14%	-20,29%	141,40	87,40
Ростелеком_пр	72	599	+0,64%	-4,55%	-19,38%	-20,32%	-7,31%	107,96	66,97
АвтоВАЗ	9,76	609	+6,64%	-7,18%	-15,45%	-38,61%	-40,03%	18,50	8,90
АвтоВАЗ_пр	4,187	66	+19,66%	+10,68%	-12,75%	-30,40%	-28,96%	7,59	3,23
ИРКУТ	5,041	201	-1,93%	-2,66%	-9,85%	-14,91%	-10,64%	6,62	4,81
Московская биржа	52,69	4 292	+0,21%	-0,94%	+2,33%	#N/A N/A	#N/A N/A	58,15	42,57
КАМАЗ	33,58	813	+22,20%	+5,96%	-11,63%	-9,71%	-23,21%	46,99	26,73
ОМЗ	34	41	-0,03%	+1,37%	+4,36%	+7,09%	+16,76%	38,90	26,11
СОЛЛЕРС	705,5	828	+2,47%	+1,66%	-4,71%	+3,05%	+85,22%	827,00	376,00
Аэрофлот	54,83	2 085	+0,90%	+9,57%	+9,62%	+22,17%	+29,19%	59,80	38,56
Аптеки 366	20,91	75	+5,39%	-8,25%	-27,24%	-34,72%	-27,85%	38,90	18,75
ДИКСИ	451,31	1 928	-2,66%	-0,63%	+9,91%	+12,76%	+56,70%	492,00	285,26
Группа Черкизово	500	753	+0,02%	+0,91%	-8,74%	-7,58%	+0,93%	746,00	479,30
Разгуляй	10,5	68	+0,00%	-14,43%	-25,11%	-21,05%	-38,27%	22,00	9,84
Магнит	7041,1	22 802	-1,39%	-0,69%	+24,71%	+45,89%	+87,26%	7587,50	3560,00

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

М ВИДЕО	236,85	1 458	-4,92%	-9,99%	+1,57%	-1,42%	+13,28%	298,97	207,51
Фармстандарт	2099	2 717	-4,93%	-3,41%	+3,00%	+28,60%	+44,76%	2645,00	1255,50
АКРОН	1249,9	1 735	-1,57%	-3,12%	-3,85%	-10,66%	+10,51%	1555,00	1111,00
ДОРОГОВУШ	16,138	399	-3,67%	-3,37%	-4,75%	-6,45%	+10,32%	19,50	13,51
ДОРОГОВУШ_пр	17,9	95	+1,16%	+2,58%	+3,72%	-1,36%	+11,18%	19,32	14,02
Нижнекамскнефтех им	25	1 379	-0,77%	+0,43%	-5,30%	-14,97%	-7,90%	33,00	23,00
Нижнекамскнефтех им_пр	21,41	161	-0,42%	-3,21%	-6,91%	-11,70%	+4,42%	28,50	20,10
Уралкалий	222,52	22 374	+1,80%	-2,26%	-3,06%	-5,27%	-4,53%	277,95	215,00

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

Факс: +7(495) 363-93-90

E-mail: 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