

1 Марта 2019

Комментарий

В четверг 28 Февраля основные российские фондовые индексы продолжили незначительное снижение. Так, по итогам дня долларовой Индекс РТС потерял 0,23%, а рублевый Индекс МосБиржи снизился на 0,22%. Торговая активность выросла. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в индекс МосБиржи, составили 39,6 млрд. руб. против 32,3 млрд. руб. в среду. Среди отраслевых индексов РТС в лидерах по темпам падения оказался индекс сектора электроэнергетики. Лучше рынка торговался индекс потребительского сектора. Среди отраслевых рублевых индексов, индекс Химического производства просел в пределах 0,1%, индекс Металлов и добычи просел на 0,26%, индекс Транспорта упал на 0,5%, индекс Потребительских товаров и торговли подрос на 0,31%, индекс Электроэнергетики и индекс Нефти и газа просели на 0,8%, индекс Телекоммуникации прибавил 0,11%, индекс Банков и финансов подрос на 0,14%. В долларовой выражении отраслевой индекс Транспорта упал на 0,51%, индекс Потребительских товаров и торговли прибавил 0,31%, индекс Металлов и добычи опустился на 0,27%, индекс Нефти и газа упал на 0,81%, индекс Банков и Финансов вырос на 0,12%, индекс Телекоммуникации подрос в пределах 0,1%, индекс Электроэнергетики снизились на 0,82%.

По итогам дня в лидерах по темпам роста оказались акции АФК Система, котировки которых выросли на 2,9%. Цены бумаг Yandex подросли на 2,1%. Котировки акций Распадская прибавили 2,0%. Акции Газпрома выросли в цене на 1,7%. Котировки привилегированных акций Сбербанка подросли на 1,3% по итогам дня. В аутсайдерах дня оказались обыкновенные акции Россети, цены которых упали на 3,3%. Котировки обыкновенных акций Татнефть просели на 2,4%. Цены акций ОГК-2 упали на 2,0%, а бумаги ТГК-1 потеряли в цене 1,8%. Котировки расписок X5 Retail Group снизились на 1,6 по итогам дня.

Индикатор уровня риска на американском фондовом рынке упал. Так, индекс VIX по итогам дня подрос на 0,5% и закрылся на уровне 14,78. На рынке FOREX значение пары EUR/USD стабилизировалось на уровне 1,137 долл. за евро, а значение пары британский фунт/ доллар США упало с 1,331 долл. до 1,326 долл. за фунт. На внутреннем валютном рынке рубль показал ослабление в основных парах. Так, значение пары USD/RUB подросло с 65,77 руб. до 65,98 руб. за доллар, а значение пары EUR/RUB выросло с 74,77 руб. до 75,02 руб. за евро. На товарном рынке наблюдалось разнонаправленное движение цен на металлы. Так, котировки серебра упали на 0,8%, платины выросли на 0,6%, никеля потеряли в пределах 0,1%, алюминия упали на 0,5%, палладия выросли на

Рыночные индикаторы

US Tsys 10Y	2,73%	+0,47%
EUR/USD	1,1366	-0,04%
USD/JPY	111,96	-0,51%
EUR/GBP	0,85803	-0,07%
S&P 500	2784,49	-0,28%
VIX	14,78	+0,54%
DJIA	25916	-0,27%
Shanghai Comp	2994,005	+1,80%
DJ EURO Stoxx 50	3323,1	+0,74%
Лидеры роста/снижения за день*		
АФК Система	9,919	+2,9%
Yandex	2 208	+2,1%
Распадская	155,98	+2,0%
Газпром	158,99	+1,7%
Сбербанк пр	180,15	+1,3%
X5 Retail Group	1 676,5	-1,6%
ТГК-1	0,00849	-1,8%
ОГК-2	0,3561	-2,0%
Татнефть	776,1	-2,4%
Россети	0,987	-3,3%

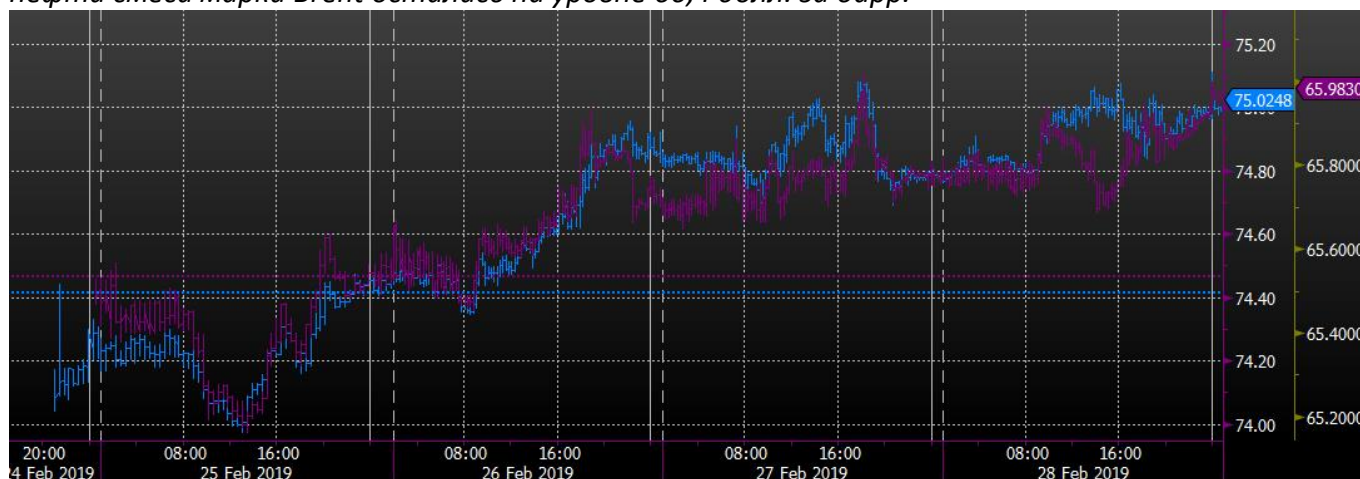
* - на 19-00 28 Февраля 2019г.

Источник: ПАО Московская Биржа

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

1,7%, меди подросли в пределах 0,1%. Котировки золота по итогам дня упали на 0,4% и составили на закрытии 1316 долл. за тр. ун. Котировки нефти смеси марки Brent остались на уровне 66,4 долл. за барр.



Источник: ПАО Московская Биржа

Хорошая статистика вышла по американской экономике. Темпы роста ВВП в 4 кв. составили 2,6% против прогноза роста на 2,2%. Индекс менеджеров по закупкам (PMI) Чикаго неожиданно вырос до максимального значения с декабря 2017г.



Источник: Bloomberg

Другая выходящая статистика была слабее ожиданий. Индекс менеджеров по закупкам (PMI) в производственной сфере России в феврале снизился до 50,1 против 50,9 месяцем ранее.



Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

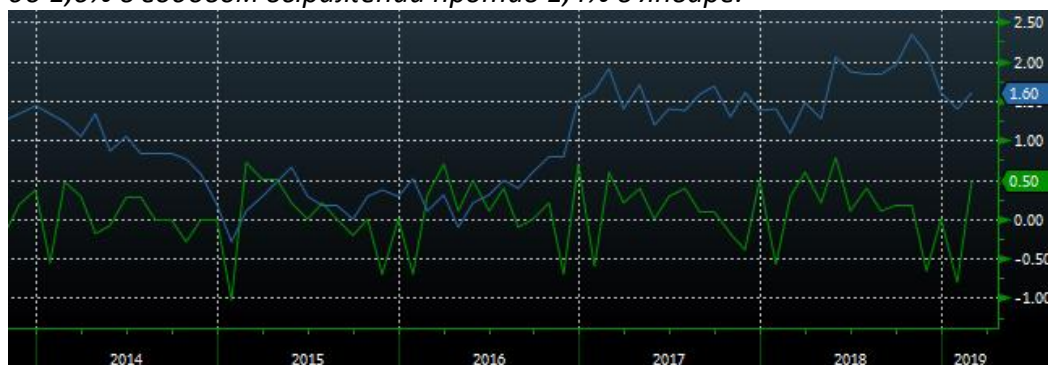
Ежедневный обзор

Темпы падения промышленного производства в Японии в январе неожиданно выросли до 3,7% в месячном выражении против снижения на 0,1% в декабре. В годовом выражении в январе прирост оказался нулевым.



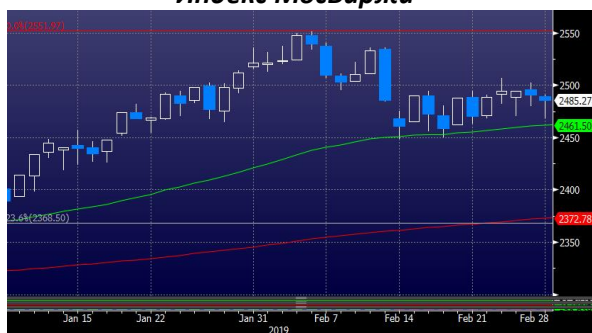
Источник: Bloomberg

Темпы потребительской инфляции в феврале в Германии выросли до 1,6% в годовом выражении против 1,4% в январе.



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. Новая версия закона о защите безопасности США от агрессии Кремля не содержит названий конкретных банков, в отношении которых могут быть введены санкции. Также

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

документ содержит значительное количество предписывающих поручений для исполнительных органов власти США по разработке мер воздействия, что может на практике означать более мягкий вариант ограничительных мер.

- ✓ **Индекс широкого рынка S&P 500 пока не смог преодолеть долгосрочную линию сопротивления в 2810 пунктов. Внимание инвесторов в среднесрочной перспективе будет концентрироваться на оценке возможного повышения ставки ФРС на ближайших заседаниях комитета по открытым рынкам и реакции других ведущих мировых центральных банков на эти изменения. Из макроэкономической статистики до конца текущей недели важными окажутся данные по индексам деловой активности в экономике США.**
- ✓ **С технической точки зрения индекс РТС не может преодолеть важный уровень сопротивления в 1200 пунктов и корректируется вниз до пятидесятидневной скользящей средней в районе 1171 пункта. Индекс МосБиржи пытается корректироваться вниз в сторону пятидесятидневной скользящей средней, которая находится на уровне 2460 пунктов. 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 28.01.19г. (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.
Сбербанк	207,8	68 119	+1,17%	+1,23%	-3,93%	+7,10%	+11,53%	-24,44%	281,50	165,90
Роснефть	398,8	63 964	-0,40%	-1,02%	-3,53%	-6,07%	-8,12%	+22,84%	522,80	281,65
ЛУКОЙЛ	5501	62 960	-1,42%	+0,01%	+3,91%	+12,90%	+10,62%	+47,24%	5587,50	3532,50
Газпром	158,99	56 936	+1,66%	+2,41%	-3,04%	-1,82%	+3,17%	+13,03%	176,95	128,19
НОВАТЭК	1080,4	49 949	-1,37%	-4,06%	-3,73%	-3,90%	-4,31%	+47,80%	1215,00	656,30
ГМК НорНикель	14114	34 103	-1,31%	+0,48%	+4,85%	+11,40%	+8,83%	+27,00%	14658	8824
Татнефть	776,1	27 079	-2,37%	-2,33%	-3,32%	+9,63%	+5,88%	+31,36%	847,10	575,60
ГазпромНефть	327,9	23 719	+0,09%	-1,94%	-4,65%	-9,31%	-4,99%	+11,74%	404,60	281,05
НЛМК	158,44	14 319	-0,11%	-0,74%	+0,08%	-0,66%	-0,06%	+7,88%	184,88	138,63
Сургутнефтегаз	25,69	13 955	-1,46%	-2,85%	-6,18%	-5,96%	-4,32%	-9,82%	30,28	25,65
Северсталь	1028,8	13 015	-0,45%	+2,14%	+0,81%	+2,02%	+8,50%	+11,90%	1118,60	786,70
Yandex	2208	11 171	+2,08%	+5,28%	+2,20%	+14,28%	+16,35%	-2,79%	2519,00	1687,50
Полюс	5470	10 960	+0,37%	+0,80%	-2,15%	+11,92%	+0,07%	+14,81%	5678,00	3208,00
АЛРОСА	95,1	10 665	-1,25%	-0,13%	-4,17%	-4,30%	-3,32%	+10,72%	107,92	80,54
МТС	253	7 730	+0,24%	+2,27%	-2,62%	+2,89%	+7,02%	-18,00%	321,00	222,40
ММК	44,5	7 511	+0,23%	+1,05%	+1,21%	-5,44%	+2,83%	-5,19%	53,84	40,06

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

RUSAL Plc	31,685	7 311	-0,05%	+0,88%	+10,02%	+9,30%	+2,89%	-20,05%	39,63	15,04
ВТБ	0,0359	7 073	-0,15%	-0,40%	-5,22%	-3,66%	+6,16%	-31,55%	0,058	0,033
X5	1676,5	6 762	-1,64%	-9,49%	-6,23%	-4,96%	-4,96%	-19,63%	2100	1277,5
Интер РАО	3,915	6 229	-0,28%	+1,64%	+1,25%	-4,07%	+1,26%	+5,34%	4,43	3,57

Источник: ПАО Московская Биржа

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

Москва

Тел: +7(495) 363-93-80

Факс: +7(495) 363-93-90

E-mail: 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