

Представляем Вашему вниманию новый спрэд-монитор пар на российском рынке акций. Экстремальные расхождения спрэдов могут свидетельствовать о наличии торговых возможностей для торговли парами (занятие разнонаправленных позиций по отдельным акциям или инструментам срочного рынка), а также потенциале роста (падения) отдельных акций в силу технического фактора отставания (опережения) в динамике.

С начала года индекс ММВБ снизился на 4,4%. Среди отраслевых индексов ММВБ в лидерах роста оказались отраслевой индекс Машиностроение (+7,2%), Металлы и добыча (+5,0%) и Телекоммуникации (+2,1%). Хуже рынка оказались индексы секторов Банки и Финансы (-10,5%), Нефть и газ (-9,2%) и Электроэнергетика (-3,4%).

Значительное расхождение спрэдов можно отметить в бумагах электроэнергетики. Акции Энел Россия были среди лидеров по темпам роста в секторе среди генерирующих компаний. С начала года акции компании выросли в цене более чем на 30%. В то же время акции генерирующих компаний показали снижение или небольшой рост. Так, акции РусГидро упали в цене на 11%, а акции Интер РАО просели в цене на 7,0%. В пределах 10% от годовых максимумов находится спрэд в парах акций Энел Россия/ РусГидро, Энел Россия/Интер РАО, Мосэнерго /ТГК-1. С учетом сетевых компаний в пределах 10% от годовых минимумов находятся спрэды в парах акций Россети/Энел Россия, Россети/ ОГК-2.

В нефтегазовом секторе на годовых минимумах находится спрэд в парах с участием акций Татнефти и ЛУКОЙЛа. Газпром/Татнефть. В пределах 10% от годовых максимумов находится спрэд в парах акций ЛУКОЙЛ/Газпром, ЛУКОЙЛ/ Роснефть, ЛУКОЙЛ/ Сургутнефтегаз об.*, Татнефть об./ Сургутнефтегаз об. В пределах 10% от годовых минимумов находятся спрэды в парах акций Газпром/ Татнефть об., Роснефть/ Татнефть об.

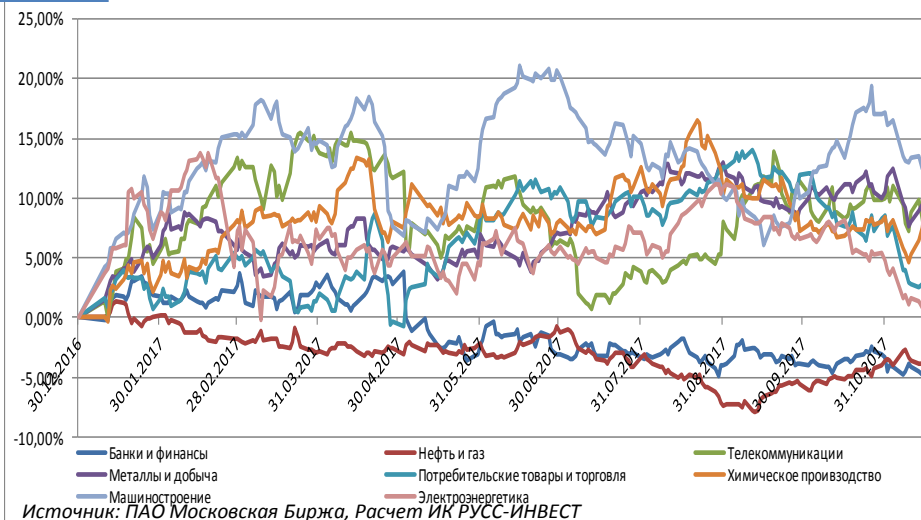
В банковском секторе из-за ускоренного падения акций ВТБ в последние дни в пределах 10% от годовых максимумов находится спрэд в парах акций Сбербанк об./ ВТБ, Сбербанк прив./ ВТБ.

В металлургическом секторе вблизи годовых экстремумов находятся спрэды в парах с участием обыкновенных акций Мечела. Так, в пределах 10% от годовых минимумов находится спрэд в парах акций Мечел об./ММК, Мечел об. / НЛМК, Мечел об./ Северсталь, Северсталь/ ММК, Мечел об./ Распадская. В пределах 10% от годовых максимумов находится спрэд в паре акций Полиус/ Polymetal. Здесь стоит отметить рост соотношения цен золота и серебра на 10% от годовых минимумов (до 75,1 с 68,2). Из других пар металлов стоит выделить падение соотношения цен платины и палладия на 39% с начала года, а также снижение на 12% соотношения цен никеля и меди.

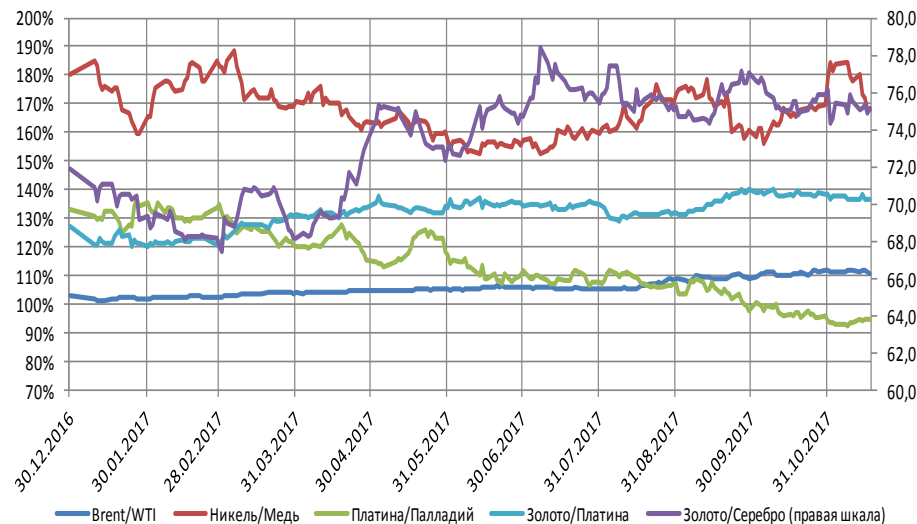
В телекоммуникационном секторе в пределах 10% от годовых максимумов находится спрэд в паре акций МТС / АФК Система.

*- об. – обыкновенные акции, прив. – привилегированные акции
17.11.2017

Отставание/опережение отраслевых индексов над Индексом ММВБ в 2017г.



Динамика соотношений цен металлов и нефти с начала 2017г.

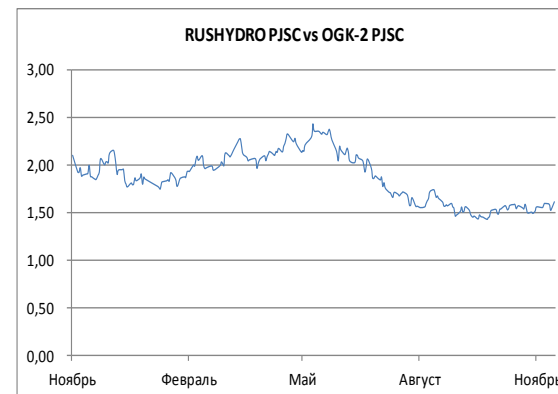
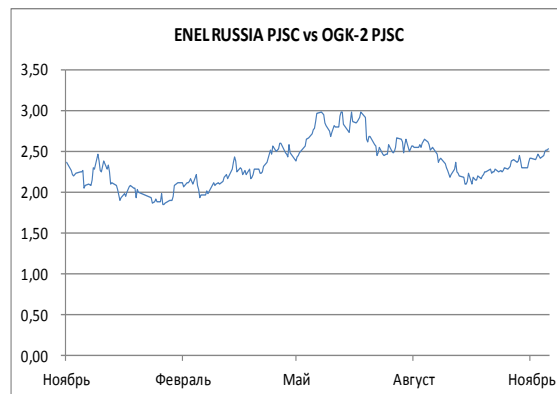
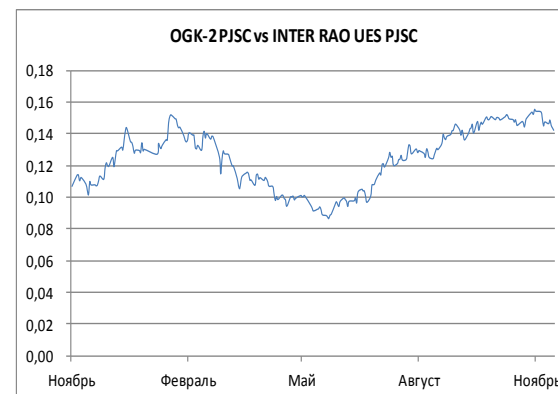
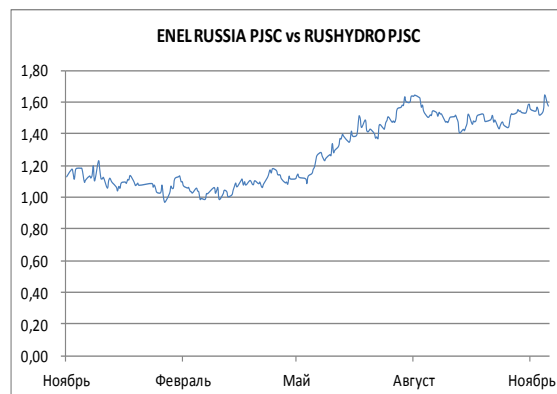
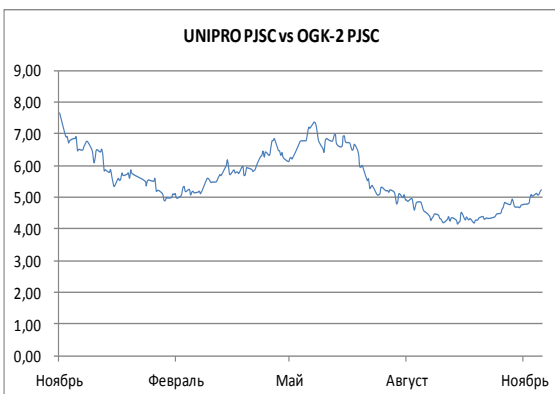
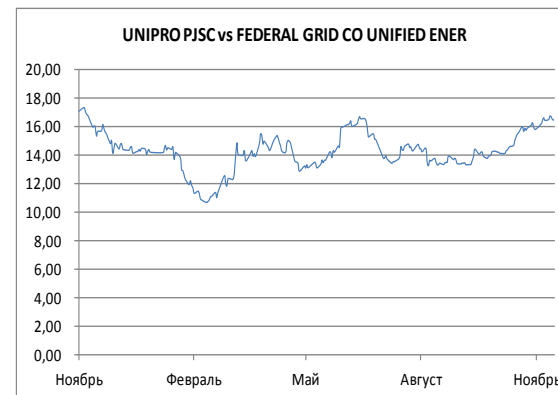
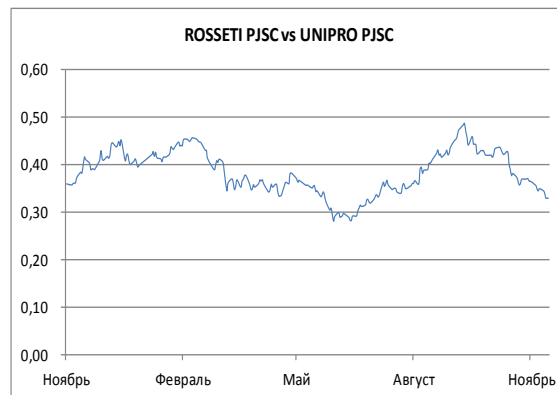
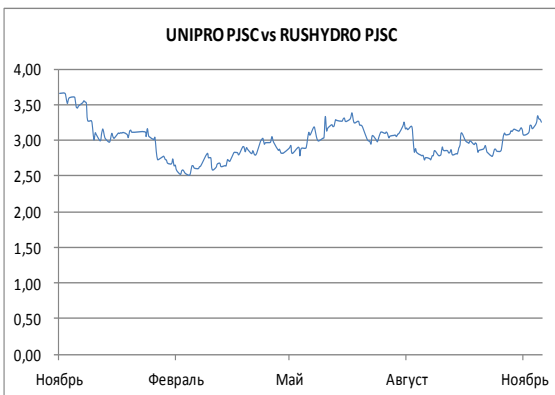


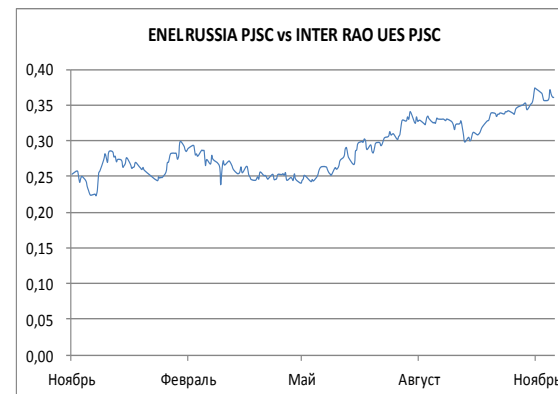
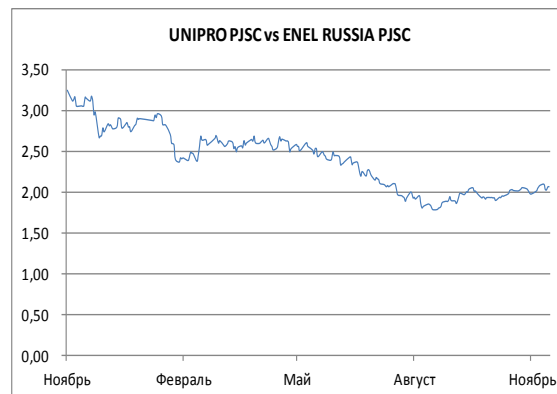
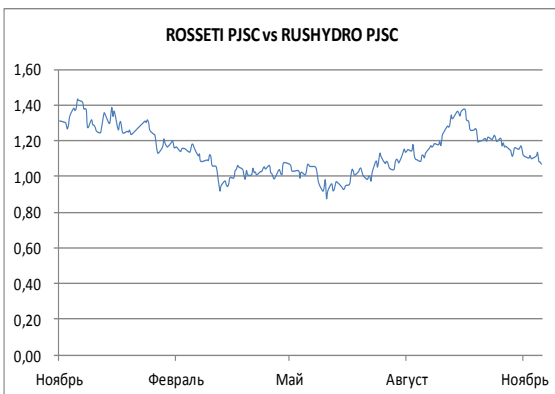
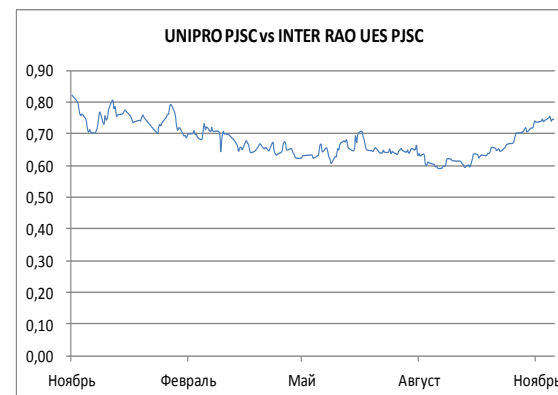
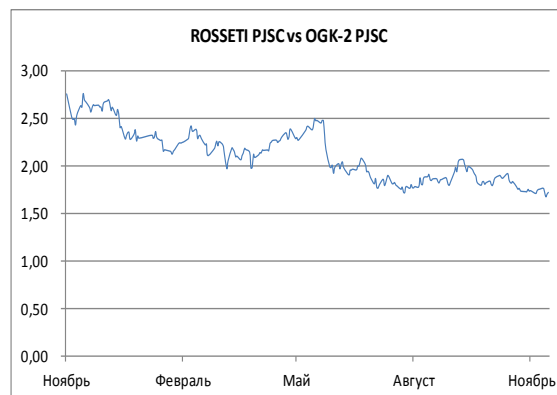
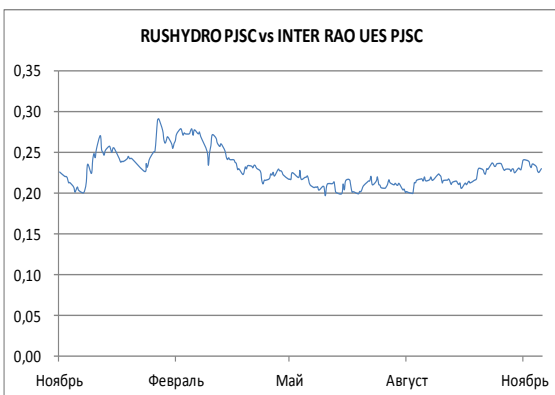
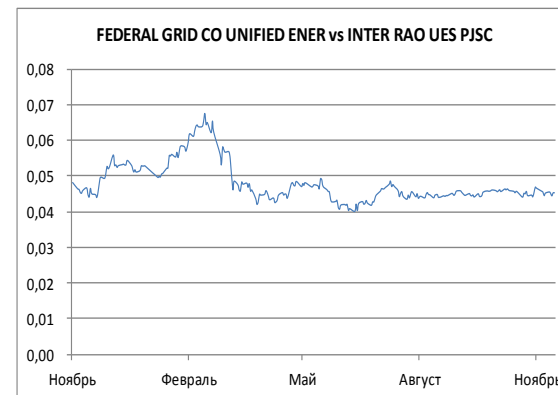
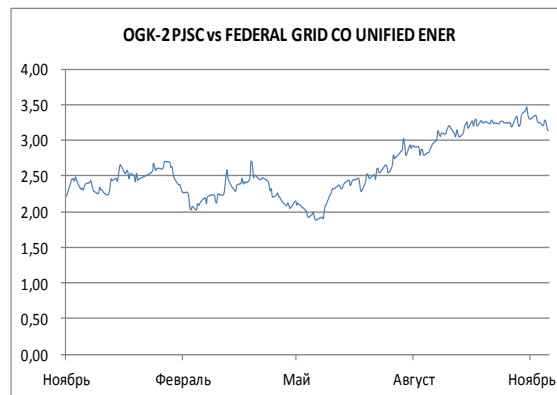
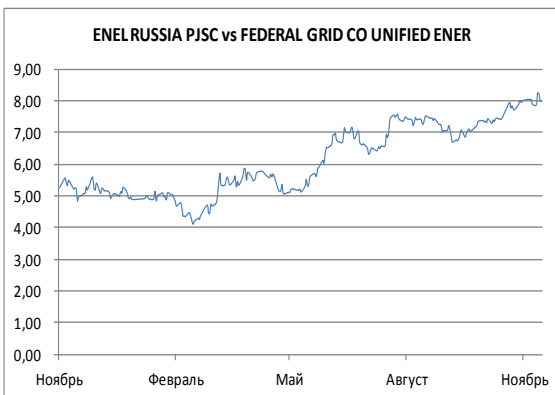
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

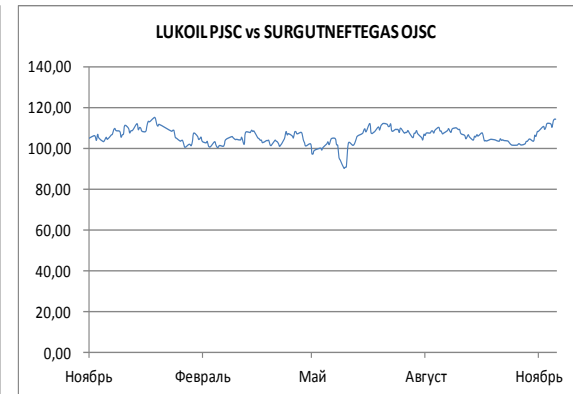
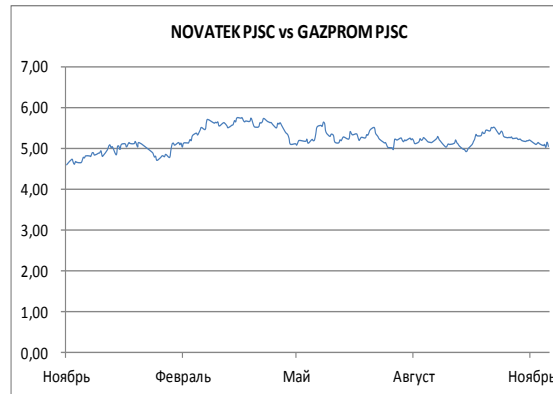
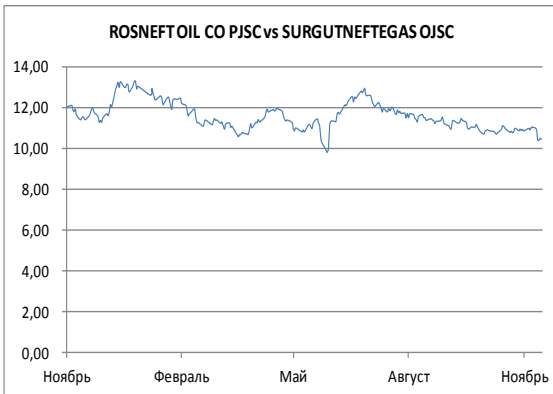
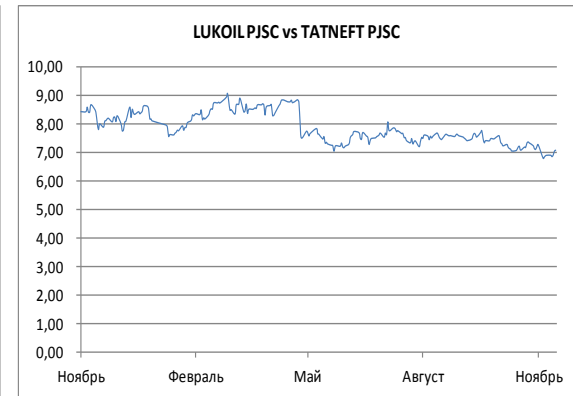
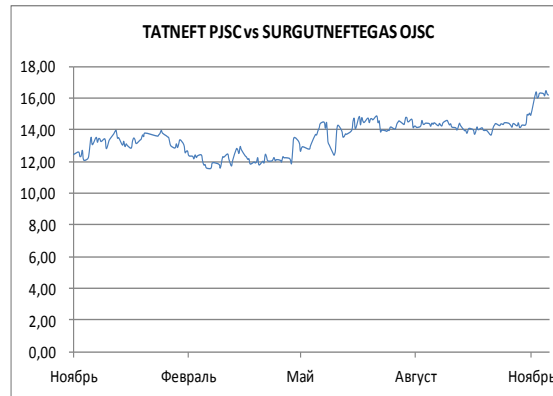
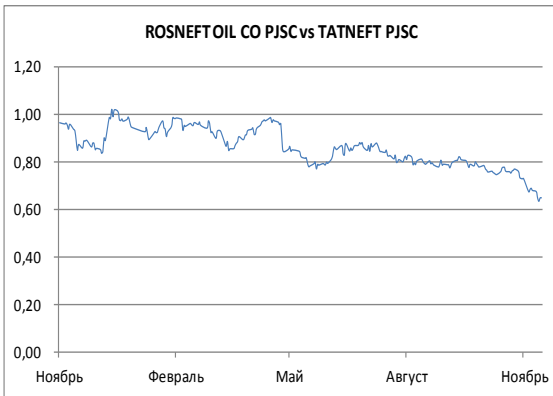
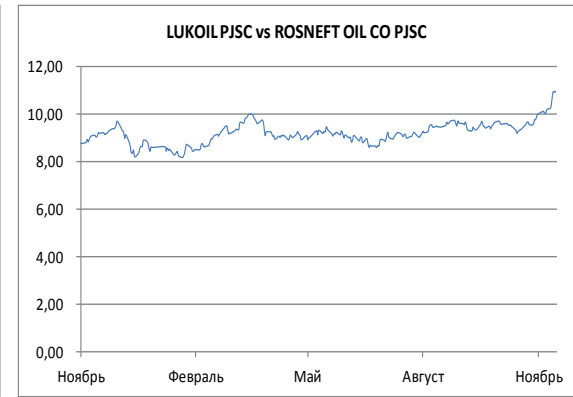
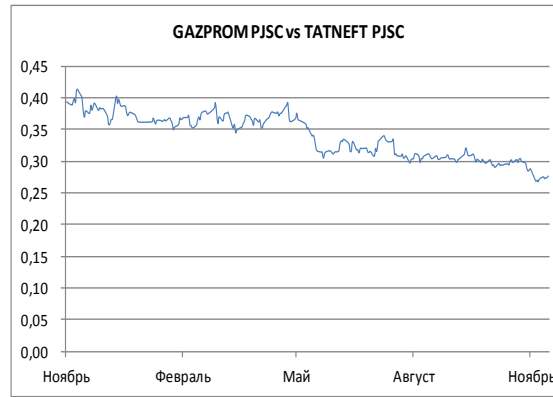
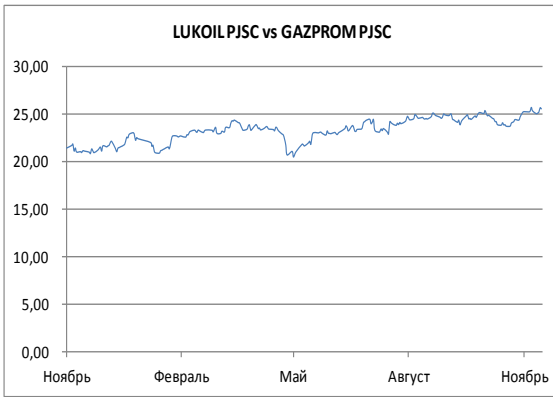
Спрэд-монитор российского фондового рынка

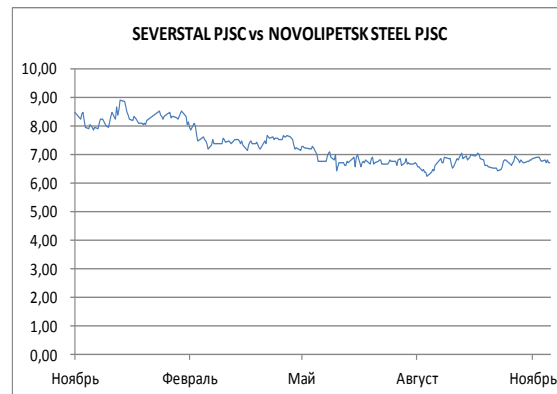
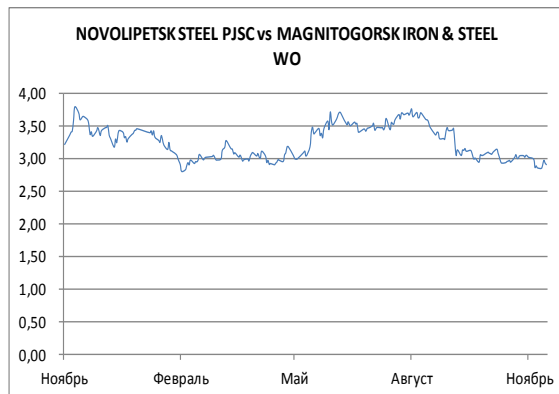
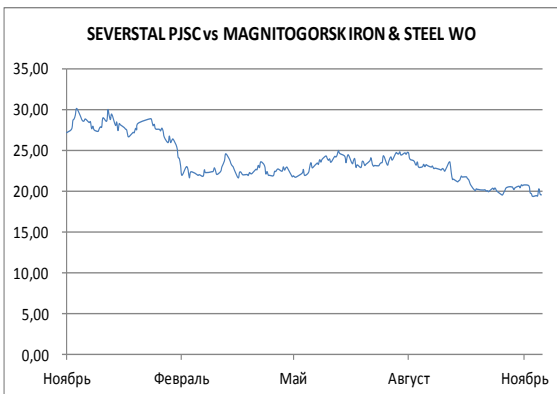
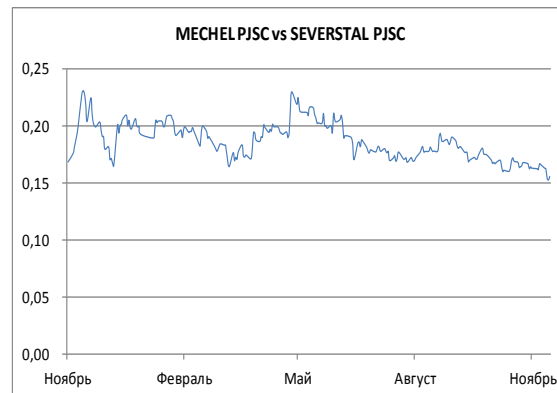
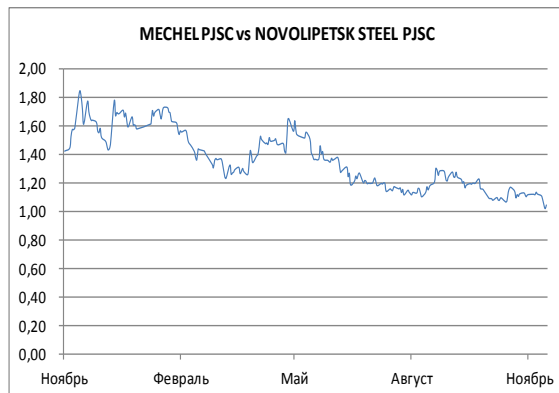
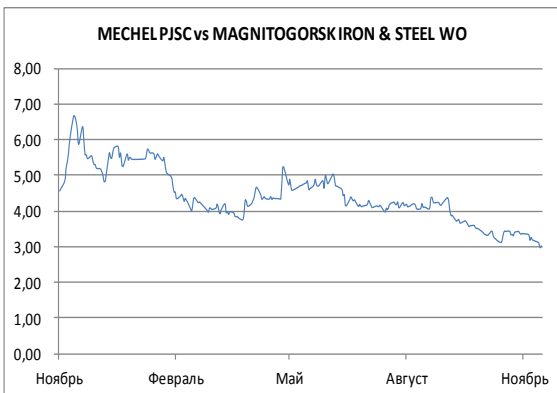
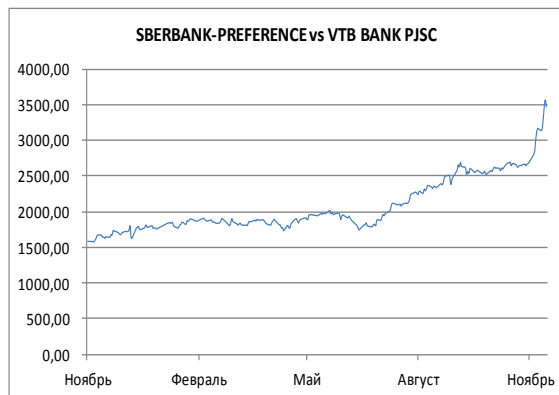
Пара	Спрэд на 17.11.2017	Спрэд* на 09.01.2017	Изменение за год	Максимум за год	Минимум за год	Изм за нед.	Изм за мес.	Медиана	Премия/дисконт спреда к медиане	Текущее значение спреда в диапазоне мин-макс за год**
ROSSETI PJSC vs UNIPRO PJSC	0,33	0,42	-22%	0,49	0,28	-5%	-16%	0,38	-14%	23%
ENEL RUSSIA PJSC vs RUSHYDRO PJSC	1,59	1,08	47%	1,64	0,97	2%	5%	1,26	26%	92%
OGK-2 PJSC vs INTER RAO UES PJSC	0,14	0,13	13%	0,16	0,09	-3%	-4%	0,13	12%	83%
MOSENERGO PJSC vs TGC-1 PJSC	239,11	168,25	42%	246,64	152,18	4%	15%	190,77	25%	92%
ENEL RUSSIA PJSC vs OGK-2 PJSC	2,54	1,92	32%	2,98	1,84	4%	10%	2,31	10%	61%
UNIPRO PJSC vs RUSHYDRO PJSC	3,28	3,11	5%	3,55	2,50	0%	7%	2,98	10%	74%
RUSHYDRO PJSC vs OGK-2 PJSC	1,60	1,77	-10%	2,43	1,42	2%	5%	1,86	-14%	17%
UNIPRO PJSC vs FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	16,53	14,14	17%	16,70	10,63	-0%	8%	14,21	16%	97%
UNIPRO PJSC vs OGK-2 PJSC	5,24	5,52	-5%	7,38	4,15	2%	12%	5,37	-2%	34%
ENEL RUSSIA PJSC vs FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	8,00	4,92	63%	8,22	4,11	1%	6%	5,86	37%	95%
OGK-2 PJSC vs FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	3,15	2,56	23%	3,48	1,88	-2%	-4%	2,52	25%	80%
RUSHYDRO PJSC vs INTER RAO UES PJSC	0,23	0,23	2%	0,29	0,20	-1%	0%	0,22	2%	36%
ROSSETI PJSC vs OGK-2 PJSC	1,71	2,32	-26%	2,69	1,67	-2%	-6%	2,06	-17%	4%
UNIPRO PJSC vs INTER RAO UES PJSC	0,75	0,70	7%	0,81	0,59	-1%	7%	0,66	14%	75%
ENEL RUSSIA PJSC vs INTER RAO UES PJSC	0,36	0,24	49%	0,37	0,22	1%	5%	0,28	28%	94%
ROSSETI PJSC vs FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	5,40	5,93	-9%	6,48	4,43	-5%	-9%	5,27	2%	47%
UNIPRO PJSC vs ENEL RUSSIA PJSC	2,07	2,87	-28%	3,17	1,78	-1%	2%	2,42	-14%	20%
RUSHYDRO PJSC vs FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	5,04	4,54	11%	5,53	4,10	-1%	1%	4,75	6%	65%
FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER vs INTER RAO UES PJSC	0,05	0,05	-8%	0,07	0,04	-1%	-1%	0,05	-1%	20%
ROSSETI PJSC vs RUSHYDRO PJSC	1,07	1,31	-18%	1,43	0,87	-4%	-10%	1,13	-5%	36%
ROSNEFT OIL CO PJSC vs GAZPROM PJSC	2,33	2,55	-9%	2,79	2,22	-4%	-9%	2,57	-9%	20%
LUKOIL PJSC vs GAZPROM PJSC	25,43	21,92	16%	25,61	20,40	2%	7%	23,34	9%	97%
GAZPROM PJSC vs TATNEFT PJSC	0,28	0,36	-24%	0,40	0,27	0%	-8%	0,33	-17%	6%
LUKOIL PJSC vs ROSNEFT OIL CO PJSC	10,90	8,59	27%	10,92	8,14	7%	18%	9,15	19%	99%
ROSNEFT OIL CO PJSC vs TATNEFT PJSC	0,64	0,93	-30%	1,02	0,63	-4%	-17%	0,85	-24%	3%
TATNEFT PJSC vs SURGUTNEFTGAS OJSC	16,26	13,60	19%	16,45	11,57	-1%	13%	13,78	18%	96%
LUKOIL PJSC vs TATNEFT PJSC	7,01	7,95	-12%	9,05	6,76	3%	-2%	7,64	-8%	11%
ROSNEFT OIL CO PJSC vs SURGUTNEFTGAS OJSC	10,46	12,59	-17%	13,27	9,78	-4%	-6%	11,38	-8%	19%
NOVATEK PJSC vs GAZPROM PJSC	5,03	4,89	3%	5,74	4,68	-0%	-4%	5,20	-3%	33%
LUKOIL PJSC vs SURGUTNEFTGAS OJSC	113,99	108,13	5%	114,79	90,17	2%	12%	105,63	8%	97%
SBERBANK OF RUSSIA PJSC vs VTB BANK PJSC	4225,44	2385,24	77%	4 370,80	2 175,27	16%	30%	2 474,48	71%	93%
SBERBANK-PREFERENCE vs VTB BANK PJSC	3488,63	1841,88	89%	3 565,80	1 620,36	11%	29%	1 897,67	84%	96%
SBERBANK OF RUSSIA PJSC vs SBERBANK-PREFERENCE	1,21	1,30	-6%	1,39	1,14	5%	1%	1,27	-5%	28%
MECHEL PJSC vs MAGNITOGORSK IRON & STEEL WO	3,02	5,46	-45%	6,36	2,98	-4%	-10%	4,25	-29%	1%
MECHEL PJSC vs NOVOLIPETSK STEEL PJSC	1,04	1,61	-35%	1,77	1,02	-6%	-8%	1,30	-20%	3%
MECHEL PJSC vs SEVERSTAL PJSC	0,16	0,19	-18%	0,23	0,15	-4%	-8%	0,18	-16%	4%
SEVERSTAL PJSC vs MAGNITOGORSK IRON & STEEL WO	19,44	28,90	-33%	30,02	19,28	0%	-1%	22,95	-15%	2%
NOVOLIPETSK STEEL PJSC vs MAGNITOGORSK IRON & STEEL WO	2,89	3,40	-15%	3,76	2,80	2%	-2%	3,18	-9%	10%
SEVERSTAL PJSC vs NOVOLIPETSK STEEL PJSC	6,72	8,51	-21%	8,90	6,21	-2%	0%	6,96	-3%	19%
MECHEL PJSC vs RASPADSKAYA OJSC	1,63	2,26	-28%	2,90	1,59	-3%	-4%	2,09	-22%	3%
POLYUS PJSC vs POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	7,39	6,83	8%	7,50	5,33	3%	6%	6,38	16%	95%
RASPADSKAYA OJSC vs SEVERSTAL PJSC	0,10	0,08	14%	0,10	0,07	-2%	-5%	0,09	5%	80%
MMC NORILSK NICKEL PJSC vs UNITED CO RUSAL PLC	263,85	377,85	-30%	400,95	213,41	-6%	-2%	296,47	-11%	27%
MOBILE TELESYSTEMS PJSC vs SISTEMA PJSC FC	23,64	11,05	114%	24,29	10,56	4%	11%	18,39	29%	95%
MOBILE TELESYSTEMS PJSC vs ROSTELECOM PJSC	4,17	3,04	37%	4,34	2,66	2%	-4%	3,53	18%	90%
ROSTELECOM PJSC vs ROSTELECOM-PREF	1,24	1,35	-8%	1,38	1,21	-3%	-2%	1,30	-5%	15%
ACRON PJSC vs PHOSAGRO PJSC	1,52	1,32	16%	1,59	1,20	-3%	-1%	1,38	10%	82%
AVTOVAZ PJSC vs KAMAZ PJSC	0,18	0,19	-4%	0,23	0,16	-2%	-10%	0,18	2%	34%
TATNEFT PJSC vs TATNEFT-PREF 3 SERIES	1,37	1,63	-16%	1,98	1,29	1%	1%	1,47	-7%	12%
SURGUTNEFTGAS OJSC vs SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE	0,97	1,74	-44%	1,07	0,88	-1%	-2%	0,94	3%	48%

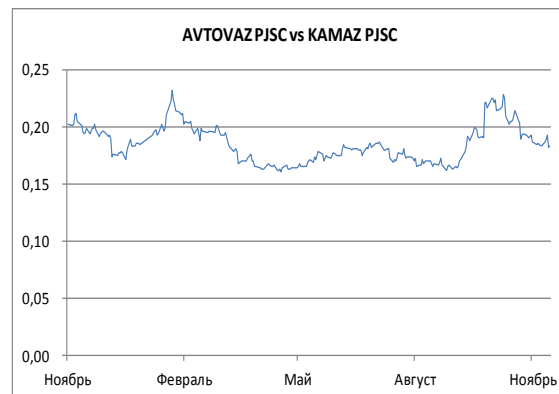
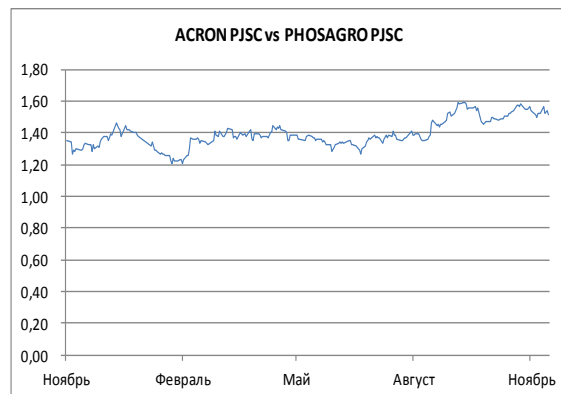
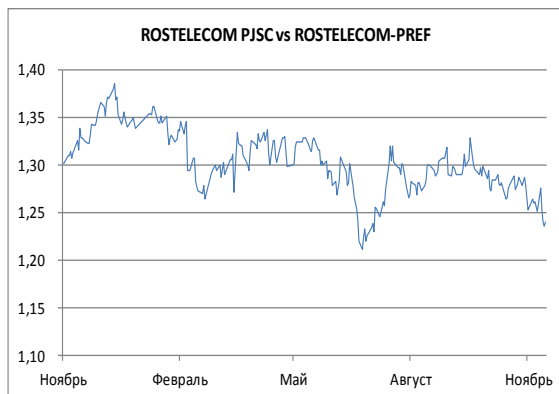
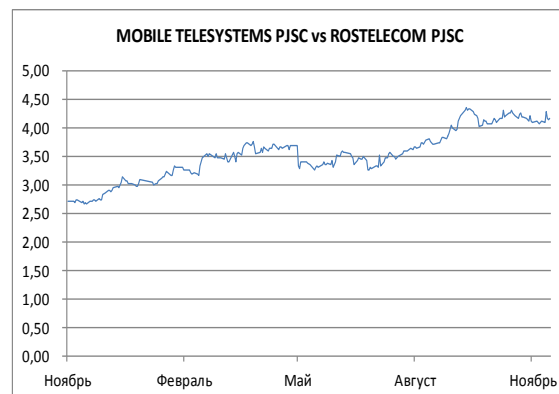
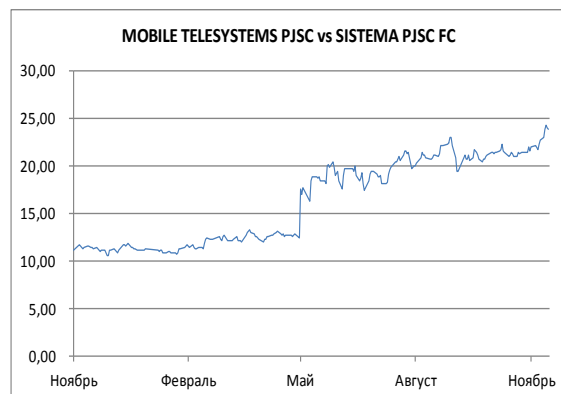
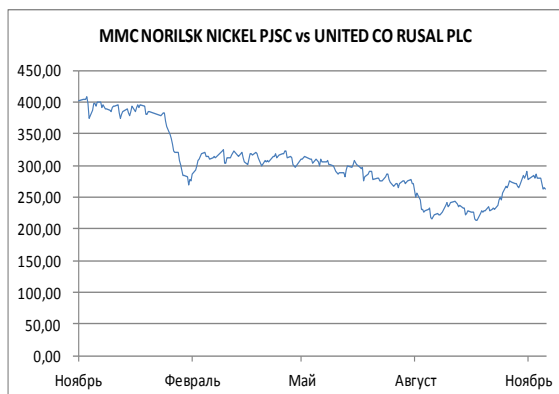
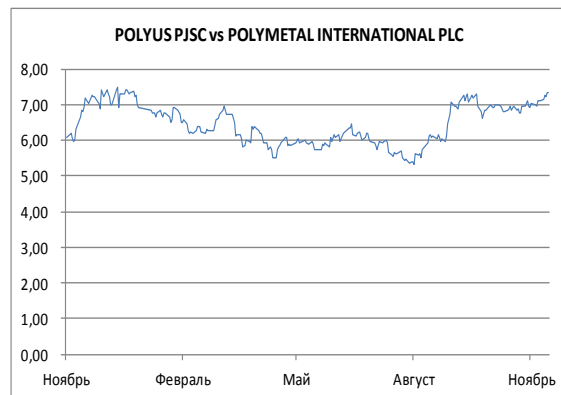
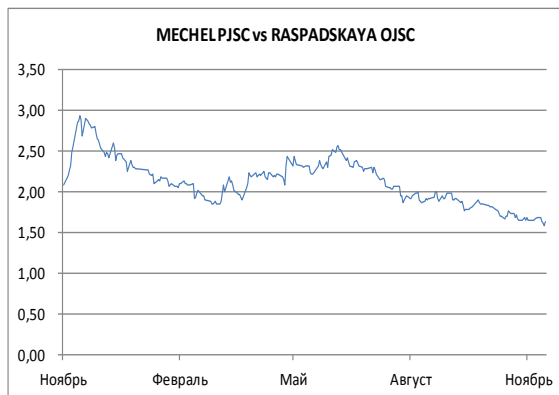
*Спрэд рассчитывается путем деления цены первой акции на цену второй акции
**100%-спрэд на годовом максимуме, 0%-спрэд на годовом минимуме





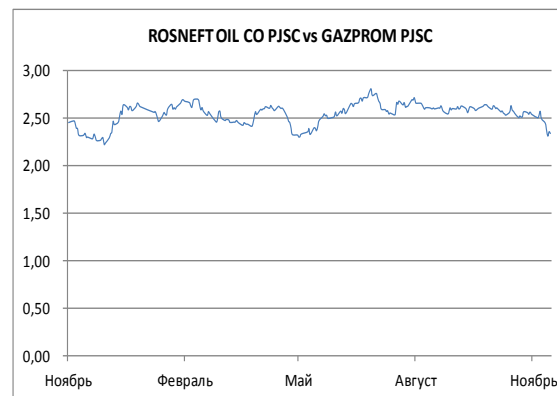
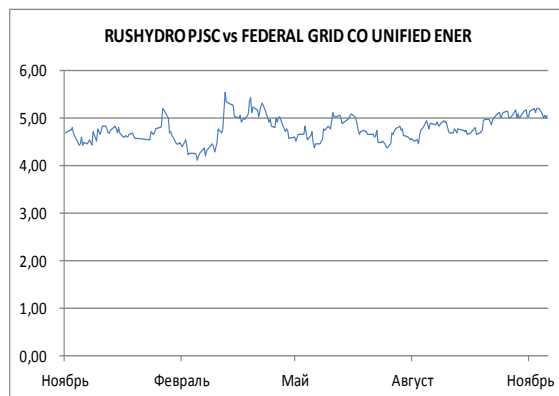
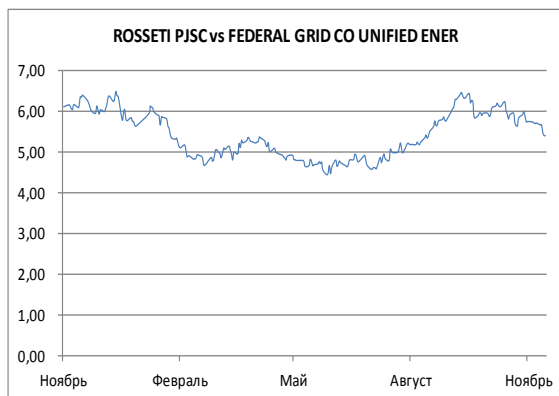






ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Спрэд-монитор российского фондового рынка



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

<http://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

© 2007 | 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

17.11.2017

8