

7 Марта 2019

**Комментарий**

В среду 6 Марта основные российские фондовые индексы показали рост вопреки основным трендам на основных мировых торговых площадках. Так, по итогам дня долларový Индекс РТС прибавил 0,96%, а рублевый Индекс МосБиржи подрос на 1,13%. Торговая активность выросла. Так, биржевые обороты по акциям, входящим в индекс МосБиржи, составили 33,6 млрд. руб. против 29,5 млрд. руб. во вторник. Среди отраслевых индексов РТС в лидерах по темпам роста оказались индексы металлургического сектора и сектора транспорта. Хуже рынка торговался индекс сектора электроэнергетики. Среди отраслевых рублевых индексов, индекс Химического производства прибавил 0,19%, индекс Металлов и добычи вырос на 1,23%, индекс Транспорта прибавил 1,71%, индекс Потребительских товаров и торговли увеличился на 0,24%, индекс Электроэнергетики подрос на 0,3%, индекс Нефти и газа прибавил 0,95%, индекс Телекоммуникации подрос на 0,38%, индекс Банков и финансов увеличился на 0,92%. В долларовом выражении отраслевой индекс Транспорта вырос на 1,55%, индекс Потребительских товаров и торговли прибавил в пределах 0,1%, индекс Металлов и добычи подрос на 1,06%, индекс Нефти и газа прибавил 0,79%, индекс Банков и Финансов вырос на 0,76%, индекс Телекоммуникации подрос на 0,22%, индекс Электроэнергетики прибавил 0,14%.

По итогам дня в лидерах по темпам роста оказались акции ГМК Норильский Никель, котировки которых выросли на 4,9%. Цены акций Распадской подросли на 3,4%. Котировки акций ОГК-2 прибавили 2,4%. Расписки X5 Retail Group выросли в цене на 2,3%, а котировки акций Аэрофлота подросли на 1,9% по итогам дня. В аутсайдерах дня оказались обыкновенные акции Нижнекамскнефтехима, цены которых упали на 2,5%. Котировки бумаг МегаФона просели на 1,7%. Цены акций СОЛЛЕРС упали на 1,6%, а бумаги КАМАЗа потеряли в цене 1,4%. Котировки акций Магнита снизились на 1,1% по итогам дня.

Индикатор уровня риска на американском фондовом рынке значительно вырос. Так, индекс VIX по итогам дня взлетел на 6,8% и закрылся на уровне 15,74. На рынке FOREX значение пары EUR/USD стабилизировалось на уровне 1,131 долл. за евро, а значение пары британский фунт/ доллар США подросло с 1,316 долл. до 1,317 долл. за фунт. На внутреннем валютном рынке рубль показал ослабление в основных парах. Так, значение пары USD/RUB увеличилось с 65,81 руб. до 65,97 руб. за доллар, а значение пары EUR/RUB подросло с 74,40 руб. до 74,61 руб. за евро. На товарном рынке наблюдалось разнонаправленное движение цен на металлы. Так, котировки серебра просели на 0,1%,

## Рыночные индикаторы

US Tsys 10Y	2,69%	-0,27%
EUR/USD	1,1309	+0,02%
USD/JPY	111,73	+0,04%
EUR/GBP	0,85915	-0,09%
S&P 500	2771,45	-0,65%
VIX	15,74	+6,78%
DJIA	25673,46	-0,52%
Shanghai Comp	3106,418	+0,14%
DJ EURO Stoxx 50	3317,68	-0,21%
Лидеры роста/снижения за день*		
ГМК Норильский Никель	14 442	+4,9%
Распадская	147,76	+3,4%
ОГК-2	0,3695	+2,4%
X5 Retail Group	1 674	+2,3%
Аэрофлот	98,12	+1,9%
Магнит	3 859	-1,1%
КАМАЗ	56,1	-1,4%
СОЛЛЕРС	390	-1,6%
МегаФон	624,2	-1,7%
Нижнекамскнефтех им	62	-2,5%

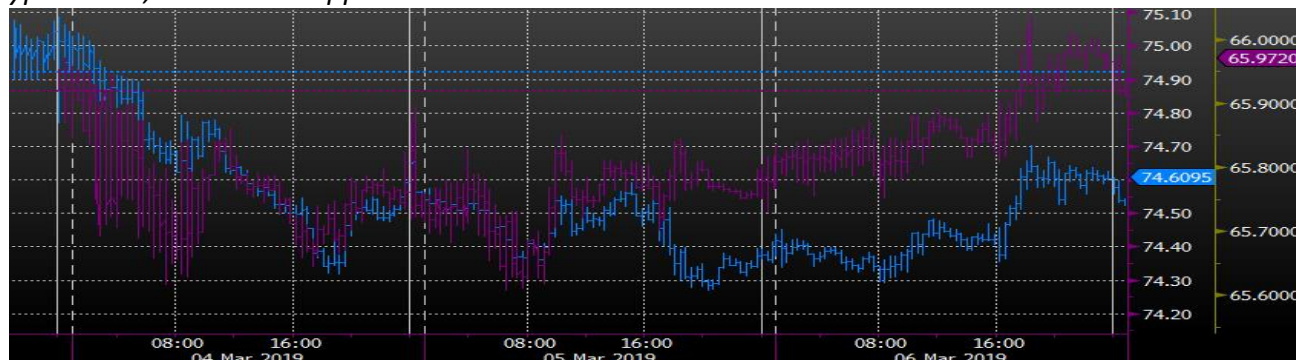
\* - на 19-00 6 Марта 2019г.

Источник: ПАО Московская Биржа

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

платины упали на 1,2%, никеля и алюминия потеряли 0,5%, палладия выросли на 1,4%, меди упали на 0,2%. Котировки золота по итогам дня подросли на 0,2% и составили на закрытии 1287 долл. за тр. ун. Котировки нефти смеси марки Brent подросли на 0,5% и закрылись на уровне 65,9 долл. за барр.



Источник: ПАО Московская Биржа

Макроэкономическая статистика оказалась разнонаправленной. Продажи легковых автомобилей и легких коммерческих автомобилей (LCV) в России по данным Ассоциации европейского бизнеса (АЕБ) в феврале упали на 4%. Снижение продаж произошло впервые за последние два года.



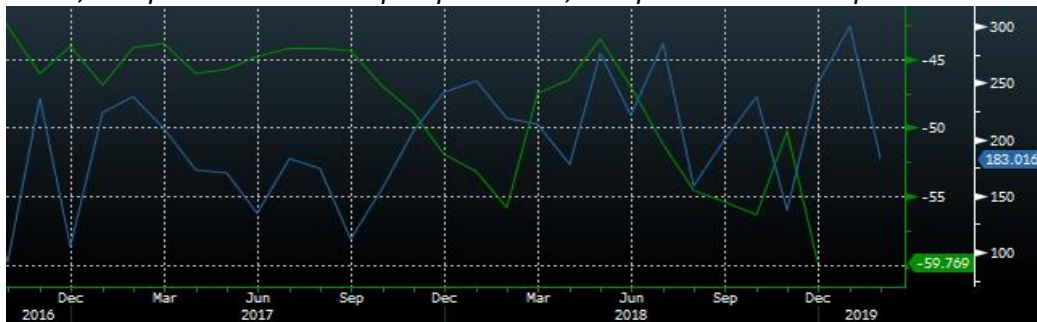
Источник: Bloomberg

Темпы потребительской инфляции в России за Январь-февраль накопленным итогом составили 1,5% против 0,5% за аналогичный период прошлого года. Базовая инфляция в феврале ускорилась до 4,4% в годовом выражении против 4,1% в январе. Это максимальное значение с марта 2017г.



Источник: Bloomberg

Количество новых рабочих мест в экономике США по данным ADP в феврале составило 183 тыс. против прогноза на уровне 190 тыс. и 213 тыс. в январе. Отрицательное сальдо торгового баланса в США выросло до 59,8 млрд. долл. в декабре против 50,3 млрд. долл. в ноябре.



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 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. При этом линии двухсотдневной и пятидесятидневной скользящих средних пересеклись на этой неделе в районе 2708 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 на текущей неделе важными окажутся данные по темпам инфляции и торговому балансу в Китае, уровням безработицы в США, темпам промышленного производства в еврозоне. Сегодня внимание инвесторов привлечет заседание Управляющего совета ЕЦБ и его прогнозы по основным показателям экономики региона.
- ✓ С технической точки зрения индекс РТС не может преодолеть важный уровень сопротивления в 1200 пунктов и корректируется вниз до

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

**пятидесятидневной скользящей средней в районе 1173 пункта. Индекс МосБиржи скорректировался вниз в сторону пятидесятидневной скользящей средней, которая находится на уровне 2464 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 06.03.19г. (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	205	67 008	+1,03%	-1,52%	-3,01%	+4,94%	+9,85%	-25,31%	277,30	165,90
ЛУКОЙЛ	5713	64 512	+1,61%	+3,09%	+5,31%	+7,68%	+13,49%	+52,41%	5730,00	3532,50
Роснефть	402,3	64 493	+1,62%	+0,60%	-2,51%	-8,61%	-7,24%	+27,37%	522,80	281,65
Газпром	154,2	54 867	+0,65%	-3,89%	-4,73%	-6,26%	-0,46%	+10,28%	176,95	128,19
НОВАТЭК	1092	49 757	+1,02%	+0,00%	-4,39%	-3,29%	-4,56%	+48,14%	1215,00	656,30
ГМК НорНикель	14442	34 640	+4,88%	+2,25%	+5,73%	+13,24%	+10,68%	+29,32%	14658	8824
Татнефть	766	26 269	+0,79%	-2,33%	-5,80%	-2,32%	+2,72%	+27,34%	847,10	575,60
ГазпромНефть	332	23 667	+0,00%	+0,37%	-3,76%	-13,85%	-5,08%	+12,76%	404,60	281,15
НЛМК	165,36	14 886	-0,49%	+3,36%	+2,99%	+3,41%	+4,03%	+11,93%	184,88	138,63
Сургутнефтегаз	25,39	13 715	+0,02%	-1,48%	-6,43%	-10,61%	-5,84%	-10,57%	30,28	25,25
Северсталь	1029,6	13 011	-0,37%	-0,47%	-0,19%	+7,21%	+8,60%	+14,93%	1118,60	786,70
Yandex	2362	11 684	+0,93%	+6,90%	+7,67%	+23,42%	+22,30%	-2,76%	2519,00	1687,50
Полюс	5205,5	10 590	+1,28%	-4,43%	-4,53%	+7,84%	-3,18%	+11,77%	5678,00	3208,00
АЛРОСА	92,34	10 331	+0,37%	-2,75%	-7,59%	-6,59%	-6,23%	+3,56%	107,92	80,54
МТС	257,5	7 719	+0,53%	+0,65%	-2,73%	+7,45%	+7,00%	-18,71%	319,75	222,40
ММК	43,75	7 379	+0,57%	-2,17%	-0,94%	-7,37%	+1,15%	-6,28%	53,84	40,06
RUSAL Plc	32,77	7 314	+1,55%	+0,17%	+5,27%	+11,58%	+3,07%	-13,28%	39,00	15,04
ВТБ	0,035495	6 951	+0,55%	-1,50%	-4,46%	-3,27%	+4,46%	-35,36%	0,058	0,033
X5	1674	6 838	+2,32%	-0,98%	-7,83%	+1,53%	-3,77%	-14,72%	2100	1277,5
Интер РАО	3,8635	6 072	+0,27%	-2,06%	+1,79%	-2,73%	-1,16%	+1,72%	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

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

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

Е-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