ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

Ежедневный обзор

16 Сентября 2020

Комментарий

В среду 16 Сентября основные российские фондовые индексы демонстрируют незначительное снижение. К 14-00 мск рублевый Индекс МосБиржи теряет 0,4%, а долларовый Индекс РТС проседает на 0,2%. Торговая активность стабилизировалась. Среди бумаг, входящих в расчет Индекса МосБиржи, в лидерах по темпам роста можно отметить акции ПАО Московская Биржа, котировки которых прибавляют 2,4%. Обыкновенные акции Полюса и Ростелекома подрастают в цене на 1,0%. Фьючерсы на золото продолжают расти в цене, прибавляя сегодня в пределах 0,5%. Котировки расписок TCS прибавляют 0,9%. Акции Аэрофлота подрастают в цене на 0,7%. Под давлением находятся акции металлургических компаний на фоне новостей о возможном росте налоговой нагрузки на сектор. В лидерах по темпам снижения можно отметить акции RUSAL Plc и расписки X5 Retail Group, цены которых снижаются на 1,7%. Котировки акций Магнита и Северстали теряют 1,4%. Акции НЛМК теряют в цене 1,3%.

Техническая картина на графике Индекса МосБиржи отражает сохранение бокового движения в широком диапазоне. Индекс МосБиржи нашел поддержку на уровне 2880 пунктов и сейчас тестирует 76,4% линию Фибоначчи в 2954 пункта за период с начала года. Российский фондовый рынок продолжает двигаться в рамках глобального тренда. В то же время нельзя исключать коррекции вниз на фоне возросших санкционных рисков. Рынок может быть достаточно чувствителен к различным новостям по этой теме на фоне существующей неопределенности. В то же время, если новых негативных новостей удастся избежать, тенденция восстановительного роста в последние торговые сессии прошлой недели может получить дополнительный импульс.

На текущей неделе стоит обратить внимание на бумаги по который в ближайшее время ожидается дивидендная отсечка. В конце сентября – начале октября промежуточные дивиденды могут обеспечить акции ММК, ПАО Детский Мир, ВТБ, Сбербанк, РусГидро. По акциям с промежуточными дивидендами доходность обещает быть на уровне нескольких процентов. В то же время бумаги Сбербанка дают доходность более 8,5%, а РусГидро – около 4,5%, что может оказывать поддержку котировкам акций компаний в краткосрочной перспективе. Ближайшими линиями сопротивления для Индекса МосБиржи могут стать 2970-3000 пунктов. Остаются ближайшие незакрытые разрывы: вверху на уровне 3098 пунктов (+4,7% от текущего уровня) и снизу на уровне 2863 пункта (-3,2% от текущего уровня). С начала года падение

Рыночные индикаторы		
UST 10Y	0,68%	-0,25%
EUR/USD	1,1879	+0,27%
USD/JPY	105,22	+0,21%
EUR/GBP	0,91823	+0,10%
S&P 500	3401,2	+0,52%
VIX	25,29	-1,17%
DJIA	27995,6	+0,01%
Shanghai Comp	3283,924	-0,36%
Лидеры роста/снижения за день*		
TCS	1 916,8	+4,7%
ТМК	60,86	+4,3%
Распадская	119,5	+3,7%
En+	671	+3,2%
Мечел	64,74	+2,9%
Полюс	16 943	-0,1%
М.Видео	582,1	-0,2%
ФСК ЕЭС	0,2026	-0,3%
МОЭСК	1,177	-0,4%
Yandex	4 685,8	-0,9%

* - на 19-00 15 Сентября 2020г.
Источник: ПАО Московская Биржа

от максимального значения к текущему Индекса МосБиржи составляет 9%. Акции Сбербанка, Газпрома, Роснефти и ЛУКОЙЛа теряют от максимальных значений за год 16-32%. Акции Полюса, Yandex, Магнита, Polymetal, ПАО Московская Биржа торгуются выше максимальных уровней в январе-феврале на 18-85%. Дивидендные выплаты по отдельным бумагам могут стать фактором поддержки.

Основные мировые фондовые индексы сохраняют разнонаправленное движение. Новость о повторной остановке испытания вакцины от компании AstraZeneca в США была воспринята рынками нейтрально, поскольку испытания в Великобритании и Бразилии продолжаются. Последняя статистика по распространению пандемии несколько улучшилась. По последним данным ВОЗ за 14 сентября дневной прирост зарегистрированных зараженных COVID-19 в мире составил 233 тыс. человек. Общее количество достигло 29,2 млн. Против 270 тыс. накануне. Умерло за сутки – 4245 против 4818 в воскресенье. Во Франции количество зараженных в понедельник составило 5,9 тыс. против 7,1 тыс. накануне. В Италии дневной прирост составил 1,0 тыс. против 1,5 тыс. накануне. В Германии количество зараженных за день составило 1,4 тыс. против 1,0 тыс. накануне. Пик заражения остается на американском континенте. В США количество зараженных составило 35,2 тыс. против 40,1 тыс. накануне. Количество умерших составило 0,5 тыс. против 0,8 тыс. накануне. В Бразилии количество зараженных в понедельник составило 14,8 тыс. против 33,5 тыс. накануне. Количество умерших упало до 0,4 тыс. против 0,8 тыс. днем ранее. В Мексике прирост количества зараженных составил 4,4 тыс. против 5,7 тыс. накануне, а умерших упало до 0,2 тыс. против 0,4 тыс. накануне. Дневной прирост количества зараженных в Чили снизился до 1,7 тыс. против 2,1 тыс. человек накануне. В Перу дневной прирост вырос до 6,8 тыс. против 6,2 тыс. накануне. Острая ситуация остается в Колумбии, где дневной прирост зараженных вырос до 7,4 тыс. человек против 6,9 тыс. накануне. В Аргентине дневной прирост зараженных снизился до 9,1 тыс. против 10,8 тыс. накануне. Из других стран стоит отметить Индию и ЮАР. В Индии количество зараженных за сутки составило 83,8 тыс. против 92,1 тыс. накануне. Количество умерших составило 1,1 тыс. накануне. В ЮАР количество зараженных в понедельник упало до 1,0 тыс. против 1,6 тыс. накануне. Россия опустилась на девятое место в мире по приросту зараженных за день – 5,5 тыс. человек как и накануне. Смертность за день составила 150 человек против 57 накануне.

По данным российского оперативного штаба, за 15 сентября выявлено 5670 новых случаев COVID-19 против 5529 случаев днем ранее. Жертвами заболевания за минувшие сутки стали 132 человек против

150 человек ранее. По данным оперштаба, в Москве во вторник зафиксировано 750 новых случае против 730 новых случаев COVID-19 в понедельник.

Основные американские фондовые индексы накануне показали прирост: S&P 500 прибавил 0,5%, а индекс NASDAQ подрос на 1,2%. Фьючерсы на индекс S&P подрастают сегодня на 0,4%. Бразильский индекс BOVESPA прибавил в пределах 0,1%. Азиатские индексы показывают хороший рост. Китайский индекс Shanghai Composite потерял 0,4%, а гонконгский индекс Hang Seng просел на 0,1%. Корейский KOSPI снизился на 0,3%. Японский NIKKEI прибавил 0,1%. Основные европейские фондовые индексы торгуются разнонаправленно в узком диапазоне. Французский CAC 40 прибавляет 0,1%, немецкий DAX снижается на 0,1%, индекс FTSE 100 теряет 0,2%, а индекс Euro STOXX 50 прибавляет 0,1%.

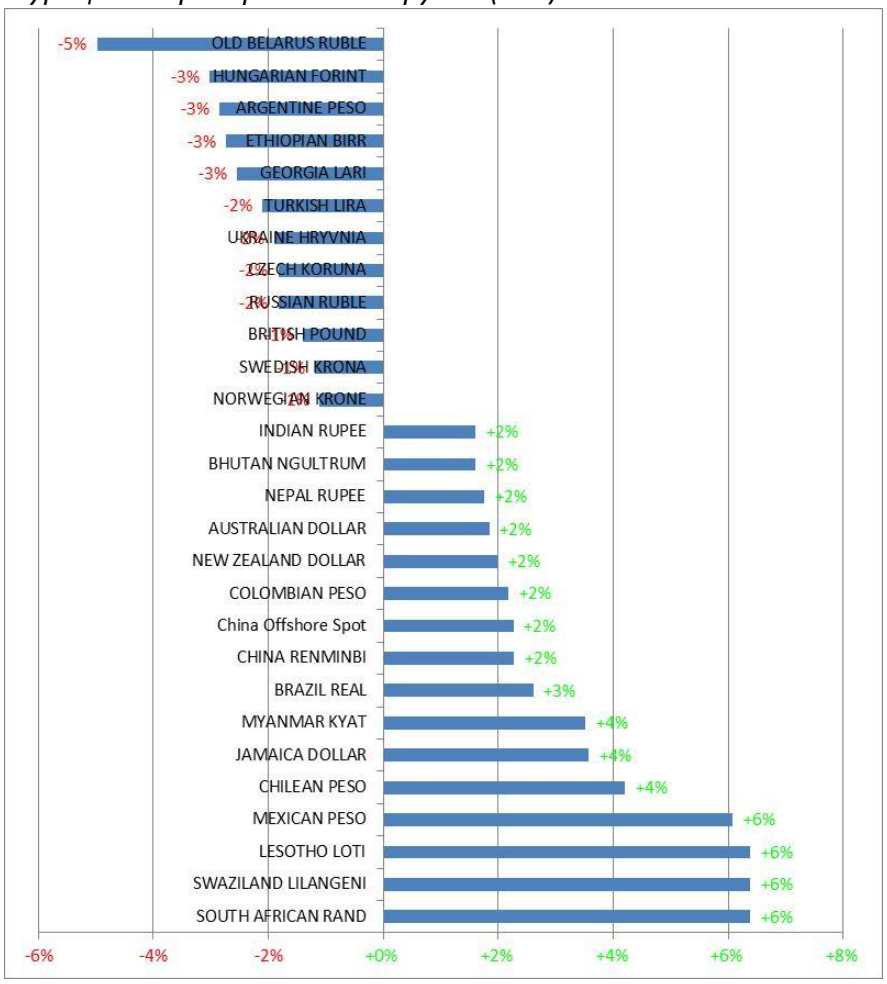
Котировки нефти Brent сегодня растут на 2,2% и торгуются на уровне 41,4 долл. за барр. Поддержку нефти оказывают данные Американского института нефти, которые показали снижение запасов в США за последнюю неделю на 9,3 млн. барр. Из-за очередного урагана Салли в Мексиканском заливе было снижено до четверти добычи нефти. Международное энергетическое агентство вслед за ОПЕК повысило прогнозы снижения спроса на нефть на текущий год на 300 тыс. барр. - до 8,4 млн. барр. в сутки. На этом фоне пары евро/рубль и долл./рубль сегодня теряют 0,1-0,2%. Пара евро/долл. торгуется в плюсе на 0,3% и торгуется на уровне 1,188 долл.



Источник: Bloomberg

В целом валюты развивающихся рынков показывают активный рост, достигнув по многим параметрам состояния перекупленности.

Так, Индекс валют развивающихся рынков сегодня превысил максимальные значения с марта текущего года. Наибольший вклад вносит китайский юань, который в сентябре укрепился к доллару еще на 1,2% после укрепления в августе на 2,1%. Индикатор RSI (14) по индексу валют развивающихся рынков находится на уровне 70%. За последний месяц наибольшее укрепление к доллару показали южноафриканский ранд и мексиканский песо (+6%), чилийский песо (+4%), новозеландский и австралийский доллар (+2%). Наибольшее обесценение показали белорусский рубль (-5%), венгерский форинт и аргентинский песо (-3%), турецкая лира и российский рубль (-2%).



Источник: Bloomberg

Из последней макроэкономической статистики стоит отметить данные по промышленному производству в России. Темпы падения промышленного производства в августе уменьшились до 7,2% в годовом выражении против падения 8,0% в июле. По сравнению с июлем рост составил 2,9% благодаря росту на 5,2% сырьевого сектора, а без учета сезонного фактора показатель прибавил 0,5%. В годовом

выражении наибольшее падение показала добыча полезных ископаемых, где падение превысило 11,8%.



Источник: Bloomberg

Темпы роста промышленного производства в США в августе выросли на 0,4% к предыдущему месяцу против роста на3,5% в июле.



Источник: Bloomberg

Темпы роста промышленного производства в Китае в августе ускорились до 5,6% в годовом выражении против 4,8% в июле. Розничные продажи в августе выросли на 0,5% год к году против снижения на 1,1% в июле.



Источник: Bloomberg

Сегодня значимым событием станут итоги двухдневного заседания ФРС. Будут опубликованы данные по розничным продажам в США.

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 пытается подрастать в последние торговые сессии и находится вблизи верхней границы диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневных скользящих средних, которые располагаются на уровне 3123-3328 пунктов. Влияние темы эпидемии коронавируса в США и Европе находится в фокусе внимания рынков и новостной фон по данной теме, скорее всего, будет определяющим для движения рынков в ближайшее время. Также рынки реагируют на новости макроэкономической статистики с точки зрения оценки глубины падения основных показателей во 2 кв. Из ближайшей макроэкономической статистики стоит отметить данные по розничным продажам в США, количеству новостроек в США, индексу потребительского доверия Мичиганского университета США.***
- ✓ ***Индекс РТС торгуется в рамках диапазоне, ограниченного линиями двухсотдневной и пятидесятидневной скользящих средних, которые располагаются на уровне 1248-1263 пункта. Рублевый Индекс МосБиржи находится выше коридора, ограниченного линиями двухсотдневной и пятидесятидневной скользящих средних, расположенных на уровнях 2821-2920 пунктов. Перспективы дальнейшего движения на российском фондовом рынке в ближайшее время будут зависеть от ситуации на мировых рынках, данных макроэкономической статистики и динамики цен на нефть.***

Динамика котировок наиболее крупных по рыночной капитализации российских акций

Эмитент	Цена на 15.09.20г. (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	231,5	66 672	+1,82%	+6,24%	-3,73%	+11,21%	-9,31%	-1,82%	270,80	172,15
Газпром	182,22	58 097	+2,26%	+5,34%	-5,12%	-6,93%	-28,64%	-22,10%	272,68	158,17
Роснефть	385,3	54 829	+2,90%	+4,09%	-0,24%	+4,20%	-13,94%	-9,94%	489,90	229,80
НОВАТЭК	1118,2	45 412	+2,47%	+2,45%	-5,20%	+4,04%	-11,35%	-15,05%	1382,00	682,80

ЛУКОЙЛ	4876	45 399	+2,60%	+4,54%	-6,84%	-8,70%	-20,20%	-11,44%	6810,00	3663,00
ГМК НорНикель	19634	40 676	+0,73%	-1,59%	-6,70%	-0,40%	+1,53%	+22,39%	23656	14200
Полюс	16943	30 470	-0,04%	+1,44%	-2,54%	+64,10%	+138,99%	+122,3%	18773,0	6666,00
Yandex	4685,8	21 862	-0,93%	-1,44%	+6,51%	+55,37%	+73,35%	+91,01%	5177,00	1852,40
ГазпромНефть	316,6	20 070	+2,01%	+4,02%	-3,96%	-10,93%	-24,63%	-25,90%	478,55	233,00
Сургутнефтегаз	36,84	17 520	+1,99%	+4,72%	-4,57%	-8,21%	-27,31%	-2,69%	54,89	24,19
Татнефть	552,8	17 258	+2,58%	+4,97%	-8,67%	-4,30%	-26,81%	-26,83%	837,40	372,00
НЛМК	168,98	13 396	+1,43%	+4,59%	+4,19%	+25,37%	+16,34%	+12,29%	169,44	100,00
Polymetal	1884,4	11 843	+0,06%	-1,40%	-0,42%	+47,09%	+96,43%	+110,0%	2084,50	874,26
Северсталь	997	11 067	+0,97%	+4,73%	+2,34%	+12,30%	+5,40%	-1,18%	1003,60	762,00
X5	2697	9 834	+2,82%	+4,07%	-4,21%	+16,74%	+26,91%	+16,04%	2889	1609,5
МТС	336,95	9 025	+0,97%	+0,52%	-0,69%	+3,00%	+10,04%	+30,73%	353,05	250,03
Интер РАО	5,6205	7 871	+0,80%	+5,61%	-0,53%	+12,79%	+11,85%	+14,90%	6,52	4,05
АЛРОСА	75,15	7 370	+1,97%	+8,18%	+10,12%	+17,12%	-11,22%	-3,78%	92,64	51,01
RUSAL Plc	33,4	6 609	+2,08%	+4,16%	+5,82%	+19,41%	+5,65%	+15,84%	39,64	20,04
Mail.ru ($)	29,7	6 459	+0,51%	+2,98%	+2,80%	+55,29%	+31,61%	+33,05%	33,05	11,20

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