

Утренний обзор Российского рынка

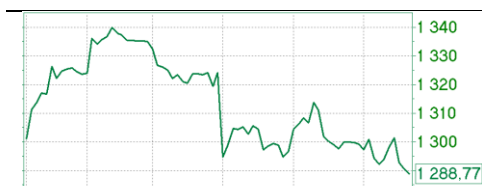
Русал хочет вернуться в Россию

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм.,%
Индексы			
ММВБ10		2 930	-0,77
ММВБ		1 290	-0,661
РТС		1 233	-1,02
Валюты			
	Курс	Изм.	
Доллар США	USD	32,9355	0,1525
Евро	EUR	43,1300	-0,0700
Бивалютная корзина	BKT	37,5153	0,0447
Ставки			
			Изм.,%
РЕПО Акции		6,20	0,32
РЕПО Облиг.		5,99	-0,01
Акции			
Сбербанк	SBER	88,88	-2,86
ГАЗПРОМ ао	GAZP	107,23	-2,16
Роснефть	ROSN	227	1,91
ЛУКОЙЛ	LKOH	1787,9	-0,58
ВТБ ао	VTBR	0,04709	-1,71
Новатэк ао	NVTK	348,97	4,06
ГМК Норник	GMKN	4500	0,02
Магнит ао	MGNT	7220	0,69
Уркалий-ао	URKA	222,33	-0,29
Сургнфз	SNGS	24,696	0,62

Индекс ММВБ

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	-2.7	-6.9	-12.8	-4.6



17	18	19	20	21	24
2013					

1w Lo — Hi 1 284 — 1 342
Русал



Цены на 24 июня 2012

Рынок проторговался в диапазоне 1 280 – 1 330 п. по Индексу ММВБ. Следующие уровни технической поддержки - 1 240 и 2 210 п. Негативным драйвером служит внешний фон, в частности, ситуация с ликвидностью в Китае, а опасения азиатского пожара очень сильны в памяти инвесторов. Также конъюнктура на рынке сырьевых фьючерсов не благоприятствует российскому рынку.

Алексей Улюкаев назначен на должность министра экономического развития. Большинство экспертов склоняется к мнению, что экономическая политика министерства не изменится. От ЦБ поступают нечеткие сигналы о том, что вместо девальвации рубля может последовать снижение ставок.

Дефицит бюджета может составить около 2 трлн. руб. В том числе не менее 400 млрд. в текущем году, и по 500 млрд. в год в 2014 – 2016 гг. Таким образом, долг не превысит 5% ВВП.

Акции Роснефти (ROSN:RM 348,97 ▲ 4,06%) и НОВАТЭКА (ROSN:RM 227,53 ▲ 1,91%) были в лидерах роста на падающем рынке среди наиболее ликвидных бумаг. Причиной роста стала информация о заключенных многомиллиардных экспортных контрактах. НОВАТЭК, как и Роснефть, планирует долгосрочные поставки нефти в Китай. Кроме того, 20% в компании Ямал СПГ будет передано CNPC. Контракты связывают с ожидаемой либерализацией экспорта СПГ, возможной уже в этом году. Позитивно.

Русал (RUAL:RM 124,92 ▼ 0,68%) намерен провести обратный листинг акций в России в этом году. Депозитарные расписки будут конвертированы в акции, и программа - закрыта. Слабопозитивно. Рост акций способен обеспечить только рост цен на металлы и оптимизация производств. Компания имеет желание закрыть часть убыточных предприятий, но пока не имеет такой возможности. Положительные сдвиги наметились пока только по Волховскому алюминиевому заводу. Пока алюминий стоит дешевле \$1 800 за тонну, и негативные ожидания у инвесторов относительно сырьевых рынков преобладают. Акции компании находятся на исторических минимумах, подешевев в 4 раза от уровней 2010 года. Сегодня компания стоит уже на \$1 млрд. дешевле своих финансовых вложений в ГМК Норильский Никель.

Ожидания

Рынок больше следует за движением американских фьючерсов, чем за азиатскими площадками. Новый обвал на внутреннем китайском рынке не перекинулся за пределы региона, а нефть пока удерживается выше \$100, что дает шанс российскому рынку удержаться в районе 1 300 п. по Индексу ММВБ. Дальнейшая динамика, скорее всего, определится вечером по итогам реакции инвесторов на публикацию макроэкономических данных из США. Удачи в инвестициях!

Контактная информация

Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

127051, Москва, Трубная ул., д. 23, корп. 2
Ближайшие станции метро: Цветной бульвар, Сухаревская или Трубная.
Тел.: + 7 (495) 783 91 73
E-mail: info@ffin.ru

Филиал в Алматы (Казахстан)

050062, Казахстан, г. Алматы,
ул. Аль-Фараби, 17. БЦ "Нурлы Тау" 4Б, офис 104
Контактное лицо: Сергей Гришин
Тел: +7 (727) 323 15 55
E-mail: info@ffin.kz

Представительство в Казани (В партнерстве с ИК "ЭЛЕМТЭ")

420061, г. Казань, Республика Татарстан, пр.Ибрагимова, 58, офис 126
(здание банка БТА-Казань)
Контактное лицо: Шафикова Закия
Тел: +7 (843) 567 50 30
E-mail: zina-kazan@mail.ru

Филиал в Краснодаре

350000, г. Краснодар, ул. Гимназическая, д. 51, оф. 102, 103
Контактное лицо: Замирет Айдамиркановна Псеуш
Тел: +7 (861) 262 11 21, +7 (861) 262 72 77
Тел. моб.: +7 918 172 05 82
E-mail: pseush@ffin.ru

Представительство в Самаре (Финансовая Компания "Олимп")

443010, г. Самара,
ул. Галактионовская, д. 157, этаж 5
Контактное лицо: Скрипко Ольга Павловна
Тел: +7 (846) 274 06 01, 274 06 11
E-mail: olimp-olga@mail.ru