

Утренний обзор Российского рынка

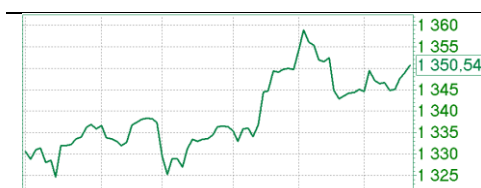
Нефтяники просят льгот

Основные данные

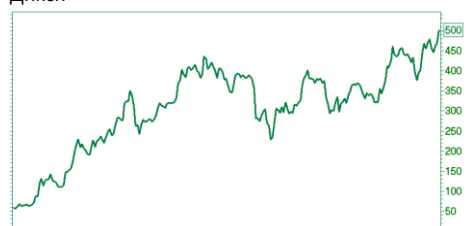
Инструмент	Тикер	Цена	Изм.,%
Индексы			
ММВБ10		3 025	0,15
ММВБ		1 350	0,12
РТС		1 280	0,23
Валюты			
	Курс	Изм.	
Доллар США	USD	33,2070	-0,1175
Евро	EUR	42,7230	-0,1170
Бивалютная корзина	BKT	37,4901	-0,0714
Ставки			
			Изм.,%
РЕПО Акции		5,95	-0,83
РЕПО Облиг.		5,62	-2,68
Акции			
Сбербанк	SBER	92,84	-0,39
ГАЗПРОМ ао	GAZP	114	0,38
ЛУКОЙЛ	LKOH	1 920,9	0,32
Роснефть	ROSN	233,29	1,89
ГМКНорНик	GMKN	4616	0,15
ВТБ ао	VTBR	0,04728	-0,42
Магнит ао	MGNT	7235	2,92
Уркалий-ао	URKA	218,52	-0,85
Сургнфгз-п	SNGSP	20,52	0,92
Сургнфгз	SNGS	25,5	1,15

Индекс ММВБ

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	1.1	0.5	-8.6	-2.6



— MICEX [Price]
28 2 3 4 5 8
2013
1w Lo — Hi 1 324 — 1 360
Дикси



— ДИКСИ ао [Price]
May/Aug 2010 May/Aug 2011 May/Aug 2012 Apr Jul 2013 Apr Jul
Цены на 8 июля 2012

Боковое движение на маленьких объемах. Только две акции вчера на торгах преодолели оборот в 1 млрд. руб. Ставки репо закономерно пошли вниз. В лидерах снижения были банки из-за понижения рейтингов, нефтяной сектор закрылся в плюсе.

Минфин начинает скупку валюты. \$40 – 50 млн. в день планирует покупать ведомство в августе. Средства необходимы для пополнения резервного фонда. Банк России пока продает примерно на четверть больше валюты, чем предполагаемый спрос со стороны Минфина, так что в августе можно ожидать продолжение ослабления рубля, если не произойдет резкого роста цены на нефть.

Банк России соберется на заседание. В пятницу ЦБ, возможно, определит политику рефинансирования на 3-ий квартал. Наш прогноз: ставка не будет пересмотрена сейчас, хотя даже ее снижение на 0,25 – 0,50 п не повлияло бы на рынок. Но кредиты крупному бизнесу могут стать дешевле.

Роснефть (ROSN:RM 233,29 ▲1,89%) просит налоговые льготы. Компания предлагает экономический эффект до 6 трлн. руб. до 2021 года при условии снижения экспортных пошлин и НДС. Компания начала разведку на Баренцевом море, а также, возможно, готовит заявку на участие в конкурсе на 2 участка в Охотском море с ресурсами более 100 млн. тонн и ожидает послаблений по налоговой нагрузке. Тем временем, добыча нефти компании достигла 333 тыс. т. в сутки, что является рекордным показателем.

Ритейлеры выходят на дорогу. Поступают сообщения о том, что операторы крупных торговых сетей пробиваются в новый формат. Так, **Магнит (MGNT:RM 7 235 ▲2,92%)** в случае успеха переговоров, развернет сеть на АЗС **Роснефти (ROSN:RM 233,29 ▲0,65%)**, а **X5 Retail (FIVE:LI 18,00 ▲0,73%)** может открыть магазины на объектах РЖД. По другим данным, партнером РЖД может выступить сеть WHSmith. Если ФАС не будет чинить препятствий, то брендовые торговые точки могут появиться на заправках и вокзалах. Акции **Дикси (DIXY:RM 233,29 ▲0,65%)** выросли до максимумов на общей волне позитива в секторе.

Ожидания

В первой половине дня рост будет продолжен на позитивной волне из Америки (по итогам вчерашних торгов) и Азии. В США сегодня не отчитываются крупные компании, и не выходит заметная статистика. На сырьевых площадках ситуация спокойная. Лучше рынка могут выглядеть нефтяные компании, Аэрофлот и ритейлеры, отыгрывая свои свежие новости.

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

420066, г. Казань, Республика Татарстан, пр.Ибрагимова, 58, офис 126
(здание банка БТА-Казань)
Контактное лицо: Шафикова Закия
Тел: +7 (843) 567 50 60
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

Агент в г. Уфа

г. Уфа,
Контактное лицо: Имамутдинов Флорид Фавилович
Тел: +7.917.462.69.10
E-mail: floeam@gmail.com