

Утренний обзор Российского рынка

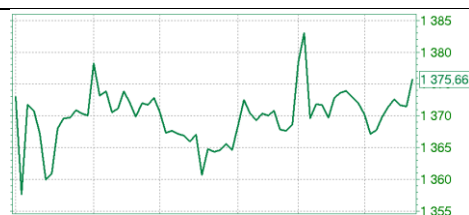
КАМАЗ набирает скорость

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм.,%
Индексы			
ММВБ10		2 997	0,02
ММВБ		1 375	0,13
РТС		1 298	0,00
Валюты			
		Курс	Изм.
Доллар США	USD	33,3625	-0,1565
Евро	EUR	43,9750	-0,1765
Бивалютная корзина	BKT	38,1236	-0,1800
Ставки			
			Изм.,%
РЕПО Акции 1д	EQ ON	6,03	-0,17
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	6,11	1,83
Акции			
Сбербанк	SBER	90,33	-0,13
ГАЗПРОМ ао	GAZP	132,01	0,39
Роснефть	ROSN	249,02	1,48
ВТБ ао	VTBR	0,04474	-0,13
ЛУКОЙЛ	LKOH	1929,9	-0,65
ГМК Норник	GMKN	4424	0,18
Магнит ао	MGNT	7529,5	0,39
Сургутгаз	SNGS	26,47	-0,48
Уралкалий-ао	URKA	162,04	1,47
Ростел -ао	RTKM	101,2	-0,87

Индекс ММВБ

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	0.4	-1.3	-7.0	-4.6



— MICEX [Price]
27 29 30 2 3 4
2013 Sep

1w Lo — Hi 1 355 — 1 384
КАМАЗ



— KAMAZ [Price]
2008/Feb Jun 2010/May Sep 2011/May/Aug 2012/May Sep 2013/May Sep
Цены на 4 сентября 2012

Российский рынок закрылся в слабом плюсе. Обороты по акциям были меньше, чем до перехода на режим Т+, но с каждым днем они постепенно увеличиваются. Неделью рынок торгуется в боковике и пока не собирается из него выходить. Помимо низких объемов, от падения рынок удержала положительная динамика внешних площадок.

Минфин отказался от планов по покупке валюты в этом году. Рубль, который падал на этой новости все лето, немного укрепился, отскочив от достигнутых днем ранее годовых минимумов. Отказ от первоначального решения связан с отсутствием необходимости в пополнении резервного фонда из-за ухудшения макроэкономического прогноза. Другой причиной отскока рубля стала цена на нефть, которая вновь поползла вверх из-за опасений скорого начала американцами военных действий в Сирии. Между тем, экс-министр финансов подверг сомнению прогноз МЭР относительно роста экономики свыше 3% в ближайшее годы в отсутствие структурных реформ.

Акции КАМАЗа (KMAZ:RM 61,89 ▲ 14,95%) стали лидерами роста. Подобное происходит уже второй раз за последний месяц, акции выстреливают на больших объемах в отсутствие новостей.

Аэрофлот (AFLT:RM 47,56 ▲ 0,04%) опроверг слухи. Отметим, что слухи об отборе у авиакомпании так называемых «пролетных денег» муссируются уже много лет, но, по заверениям менеджмента, не имеют под собой оснований, главным образом, из-за отсутствия юридической базы. Не исключено, что слухи могут распространять для обрушения котировок акций с целью их скупки. Аэрофлот представил операционную отчетность по итогам 7 месяцев, темпы роста перевозок остаются на уровне около 20% к прошлому году. Фундаментально Аэрофлот недооценен, и на сегодня это, пожалуй, лучшая авиакомпания России и Восточной Европы. Мы сохраняем по рекомендации по акциям – ДЕРЖАТЬ, цель - 90 руб.

Э.Он Россия (EONR:RM 2, 05 ▼ 0,25%) заключила долгосрочный контракт с НОВАТЭКом (NVTK:RM 373,09 ▲ 1,02%). Соглашение предусматривает поставки газа на Сургутскую ГРЭС-2 до 2027 года. Позитивно для НОВАТЭКа, который увеличит сбыт, слабопозитивно для Э.Он. О сумме материальной выгоды не сообщается.

Ожидания

Новостной фон будет наполнять саммит G20 в Петербурге. Инвесторы будут ждать решения по Сирийскому конфликту. Во второй половине дня ожидается большое количество статданных из США и выступление главы ЕЦБ. Ожидания умеренно позитивные, на внутреннем рынке ожидается отчетность ДИКСИ, что может придать новый импульс акциям ритейлового сектора. 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