FREEDOM finance

РОССИЯ | РЫНКИ
16 ДЕКАБРЯ 2013

Утренний обзор Российского рынка

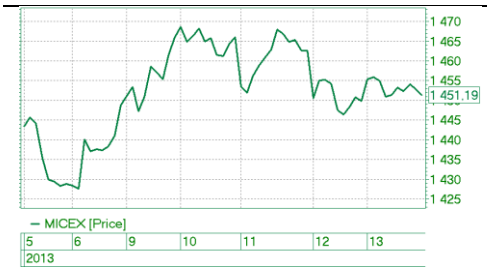
Банки переводят на особое положение

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм.,%
Индексы			
ММВБ10		3 141	0,27
ММВБ		1 451	0,10
РТС		1 391	-0,12
Валюты		**Курс**	**Изм.**
Доллар США	USD	32,8885	0,0935
Евро	EUR	45,1300	0,0800
Бивалютная корзина	BKT	38,4095	0,1017
Ставки			**Изм.,%**
РЕПО Акции 1д		6,39	0,16
РЕПО Облиг. 1д		6,38	0,16
Акции			
ГАЗПРОМ ао	GAZP	133,38	-0,58
Сбербанк	SBER	98,94	-0,02
ЛУКОЙЛ	LKOH	1 998,3	0,04
ВТБ ао	VTBR	0,04627	0,19
ГМКНорНик	GMKN	5 091	0,75
Роснефть	ROSN	232,28	-0,31
Сбербанк-п	SBERP	80,12	-0,83
Транснф ап	TRNFP	85 589	1,32
Россети ао	MRKH	0,701	4,47
Новатэк ао	NVTK	400,6	-0,09

Индекс ММВБ

	1н	1м	С нг	52н
MICEXINDEXCF	-0.2	-1.5	-2.1	0.6



1w Lo — Hi 1 425 — 1 472

ГМК Норильский никель



Цены на 13 декабря 2013

Георгий Ващенко +7 (495) 783-9173
Аналитик gvashchenko@ffin.ru

Рынок накануне

Торги в пятницу завершились в символическом плюсе. Долларовый Индекс РТС при этом закрылся в красной зоне на фоне ослабления рубля до 32,90. Лидером роста на российском рынке стали акции **Группы ПИК (PIKK:RX 64,1 ▲ 5,10%), ДЕРЖАТЬ, ТР 69 руб.** и **Аэрофлота (AFLT:RX 76,75 ▲ 4,21%)**, которому Deutsche Bank повысил оценку до 100 руб. Лидерами падения среди ликвидных бумаг стали акции **АФК Система (AFKS:RX 40,70 ▼ 2,09%)**.

Главные новости

Банк России посылает особых уполномоченных. Под пристальный контроль теперь попадают 126 крупнейших банков. Это может увеличить опасения относительно возможного скорого отзыва лицензий у банков из этого списка и привести к росту оттока депозитов. Тем временем, ключевая ставка оставлена без изменений из-за текущей макроэкономической ситуации.

Движения фондов. На этот раз, после 6 недель отлива, на рынок в фонды портфельных инвестиций вернулись $140 млн. Нейтрально. Небольшой объем говорит об интересе к отдельным бумагам, а не к рынку в целом.

Рейтинг России подтвержден. Агентство S&P оставило кредитные рейтинги России без изменений. Долгосрочный рейтинг остался на уровне BBB, прогноз - стабильный.

Отчётность

В фокусе внимания две компании. Для обсуждения результатов инвесторов соберут Русгидро и Уралкалий.

18 декабря	Русгидро	2013M9	IFRS report
19 декабря	Уралкалий	2013M9	Market update

Макроэкономическая статистика

Росстат опубликует большой набор данных. Наиболее ожидаемым станет объем промпроизводства, который, по предварительной оценке, не изменился.

16 декабря	Объем промпроизводства	ноябрь
17 декабря	Индекс цен производителей	ноябрь
17 декабря	Задолженность по зарплате	ноябрь
18 декабря	ИПЦ	за неделю
19 декабря	Объем ЗВР	за неделю
19 декабря	Объем внешней торговли	октябрь
19 декабря	Производство нефтепродуктов	за неделю

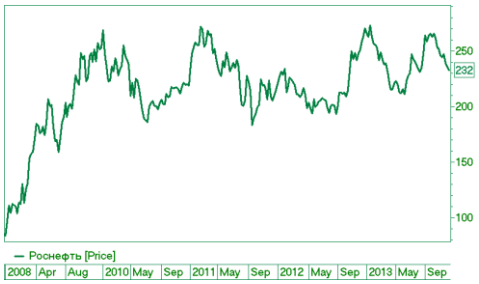


	1н	1м	С НГ	52н
MSTT:RX	5.8	3.3	-20.1	-20



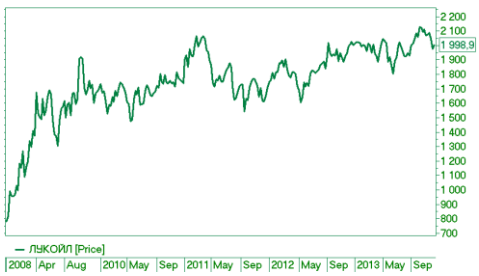
52w Lo —Hi 130 — 195

	1н	1м	С НГ	52н
ROSN:RX	-1.4	-5.1	-13.8	-9.6



52w Lo —Hi 204 — 275

	1н	1м	С НГ	52н
LKOH:RX	1.4	-2.3	-0.56	0.2



52w Lo —Hi 1785 — 2137

Новости компаний

Дочерняя компания Мостотреста (MSTT:RX 141,10 ▲ 0,77%), ПОКУПАТЬ, ТР 185, выиграла крупный конкурс. Трансстроймеханизация построит 29 км участок трассы М4 за 17,3 млрд руб. Срок концессионного соглашения -23 года.

Роснефть (ROSN:RX 232,28 ▼ 0,31%) уточнила производственный план. Добыча нефти в 2013 г составит 207 млн тонн. В течение 3 лет добыча будет расти темпами около 1%, а затем 3% после ввода новых месторождений. Нейтрально. Ранее озвучивался прогноз 200 – 210 млн тонн.

Акционеры Лукойла (LKOH:RX 1998▲ 0,04%), ПОКУПАТЬ, ТР 2200 руб., заложили акции компании. Размер заложенных пакетов составляет около 10 млн ADR на сумму около $600 млн. На какие цели привлечен кредит, не сообщается. Высказывались предположения, что топ-менеджеры могут увеличить свой пакет или профинансировать иные проекты. Нейтрально.

Потанин, возможно, купил акции Норникеля (GMKN:RX 5091▲ 0,75%), ПОКУПАТЬ, ТР 5500 руб. Основной бенефициар мог приобрести на рынке 0,9% акций компании стоимостью около $20 млн. Нейтрально. Даже в случае, если информация достоверна, этот объем не окажет существенного влияния ни на положение Потанина, ни на free-float.

Газпром (GAZP:RX 133,38 ▼ 0,58%), ДЕРЖАТЬ, продолжит переговоры с ЕС. Компания рассчитывает уладить все спорные вопросы в рамках антимонопольного расследования за 4 месяца. Позитивно. Ранее сообщалось, что на это может уйти около двух лет.

Дочка Ростелекома (RTKM:RX 110,76▲ 0,73%), ДЕРЖАТЬ, ТР 130 руб., хочет подвинуть «Большую тройку». Компания может захватить четверть рынка мобильной связи через 4 года. Концепция предусматривает агрессивное развитие ритейла. Мы полагаем, компании может помочь внедрение MNP – до четверти абонентов готовы поменять своих операторов мобильной связи. Планируется, что выручка может достичь 200 млрд руб., EBITDA – 70 млрд.

Торговые идеи

Россети (MRKH:RX 0,7 ▲ 4,47%) Покупка. Цель 0,85 руб.

Ожидания

Рынок будет отыгрывать внешний фон. Неожиданное снижение Индекса PMI Китая вызвало коррекцию на азиатских площадках. На сырьевых рынках умеренное снижение по нефти и основным металлам. В течение дня ожидается большое количество статданных из России, Еврозоны и США. В ожидании заседания ФРС рынки займут выжидательную позицию. Российская площадка продолжит консолидацию вблизи уровня 1450 по Индексу ММВБ.

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

420061, 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: shafikova@ffin.ru

Филиал в Краснодаре

350000, г. Краснодар, ул. Гимназическая, д. 51, оф. 102, 103
Контактное лицо: Замирет Айдамирковна 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