FREEDOM finance

**РОССИЯ | РЫНКИ**
**4 МАРТА 2014**

# Утренний обзор Российского рынка

## Рынок выстрелил в прошлое

### Основные данные

| Инструмент | Тикер | Цена | Изм.,% |
|---|---|---|---|
| **Индексы** | | | |
| ММВБ10 | | 2 847 | -9,42 |
| ММВБ | | 1 288 | -10,79 |
| РТС | | 1 115 | -12,01 |
| **Валюты** | | **Курс** | **Изм.** |
| Доллар США | USD | 36,5210 | 0,6350 |
| Евро | EUR | 50,2920 | 0,7140 |
| Бивалютная корзина | BKT | 42,7395 | 0,6921 |
| **Ставки** | | | **Изм.,%** |
| РЕПО Акции 1д | EQ ON | 7,37 | 17,54 |
| РЕПО Облиг. 1д | BO ON | 7,23 | 14,59 |
| **Акции** | | | |
| Сбербанк | SBER | 77,57 | -14,91 |
| ГАЗПРОМ ао | GAZP | 119,86 | -13,89 |
| ЛУКОЙЛ | LKOH | 1817,2 | -7,43 |
| ГМКНорНик | GMKN | 5699 | -4,70 |
| ВТБ ао | VTBR | 0,03475 | -17,52 |
| Магнит ао | MGNT | 7748,6 | -11,55 |
| Роснефть | ROSN | 230,88 | -5,36 |
| Сбербанк-п | SBERP | 66,14 | -12,33 |
| МТС-ао | MTSS | 239,63 | -13,24 |
| Новатэк ао | NVTK | 346,69 | -15,67 |

### Индекс ММВБ

| | 1н | 1м | С НГ | 52н |
|---|---|---|---|---|
| MICEXINDEXCF | -2.2 | -2.0 | -3.7 | -2.7 |




1w Lo — Hi 1 261 — 1 495

Индекс ММВБ 10



Цены на 3 марта 2014


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


### Рынок накануне

**Основные Индексы прорвали многомесячные уровни поддержки.** Индекс ММВБ обновил минимумы с 2012 г, а ММВБ-10 – с 2009 г. Почти все ликвидные бумаги закрыли день двузначным падением. Торги по некоторым бумагам и фьючерсам в течение дня приостанавливались. Обороты на **Московской бирже (MOEX:RX 56,61 ▼ 11,65%), ПОКУПАТЬ, ТР 90 руб.,** втрое превышали среднедневные. Выросла акция ETF на золото **FXGD (FXGD:RX 352 ▲ 2,98%)**. В лидерах снижения оказались бумаги **Мостотреста (MSTT:RX 83,11 ▼ 25,13%), ПОКУПАТЬ, ТР 180 руб.** и **ФСК (FEES:RX 0,05490 ▼ 21,45%)** . Акции **Мечела (MTLR:RX 31,9 ▼ 20,05%)**, в течение дня снижались почти на 30%, но сумели отыграть часть падения.

### Новости рынка и компаний

**Важным полем битвы стал валютный рынок.** В результате интервенций Банка России, объем которых, по некоторым данным, составил $10 млрд, удалось сбить панику в первой половине дня, однако курс рубля установил исторические минимумы к доллару и евро – 37,00 и 51,20 соответственно, к вечеру курс стабилизировался на 2,5% ниже максимумов. Мы полагаем, дальнейшая динамика будет менее волатильной.

**Ожидается рост ставок.** Банк России экстренно повысил ключевую ставку до 7%. Рынок РЕПО отреагировал повышением ставок overnight до 7,3 – 7,5%. Эта мера призвана сбить панику и волну спекуляций на валютном рынке, но в действительности может усилить инфляционные ожидания и давление на рубль.

**НОВАТЭК (NVTK:RX 346,69 ▼ 15,67%) решил вопросы, связанные с годовым собранием**. Собрание состоится 18 апреля, реестр будет закрыт 12 марта. Предлагаемый размер дивидендов – 4,49 руб., реестр на дивиденд закроется 24 (29) апреля. Нейтрально. С учетом промежуточных выплат, годовой дивиденд составляет 7,89 руб., что хотя и выше, чем годом ранее, но дает низкую доходность.

### Ожидания

**Мы ожидаем снижения волатильности.** На рынке возможен сильный технический отскок, но мы не рекомендуем использовать его для формирования долгосрочных длинных позиций в акциях.

### Торговые идеи

**Доллар США (USDRUB 36,5210 ▲ 1,2%)** Покупка. Цель - 37 руб.

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

**Филиал 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 30
E-mail: shafikova@ffin.ru

**Филиал в Краснодаре**

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