Утренний обзор Российского рынка

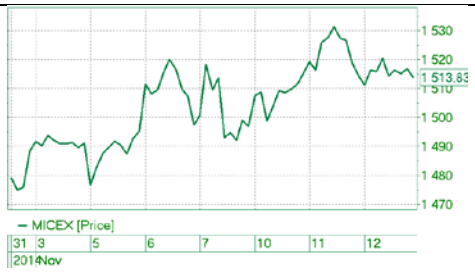
2 триллиона не помешают

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм., %
Индексы			
ММВБ10		3 324	0,14
ММВБ		1 513	-0,06
РТС		1 045	1,57
Валюты		**Курс**	**Изм.**
Доллар США	USD	45,6905	-0,6315
Евро	EUR	56,8800	-1,0075
Ставки			**Изм., %**
РЕПО Акции 1д	EQ ON	10,27	2,29
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	9,22	-0,00
Акции			
Сбербанк	SBER	76,32	-1,32
ГАЗПРОМ ао	GAZP	143,57	-0,10
ВТБ ао	VTBR	0,04391	4,47
ЛУКОЙЛ	LKOH	2126	0,04
Сургнфгз-п	SNGSP	32,55	-2,25
ГМКНорНик	GMKN	8 103	0,24
Магнит ао	MGNT	11 830	1,98
СевСт-ао	CHMF	487,2	-1,57
Сбербанк-п	SBERP	55,71	-2,01
Уркалий-ао	URKA	172,15	-1,54

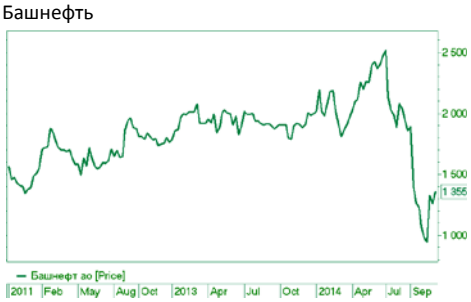
Индекс ММВБ

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	1.2	10.9	0.6	2.1



1w Lo—Hi 1 471 — 1 531

Башнефть



Цены на 12ноября 2014

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

Рынок накануне

Рынок продемонстрировал боковое движение. Лидерами роста стали бумаги **АЛРОСЫ (ALRS:RX 44,80 ▲ 5,81%)** и **Банка ВТБ (VTBR:RX 0,04391 ▲ 4,47%)**, в обоих случая рост произошел в отсутствие новостей. В лидерах снижения – акции **Мечела (MTLR:RX 22,10 ▼ 4,58%)** после сообщений о возможном начале процедуры банкротства по инициативе кредиторов. На валютной секции рубль укрепился против доллара и евро, объемы торгов были низкими.

Новости рынка и компаний

Роснефть (ROSN:RX 237,23 ▼ 0,88%) готова освоить до 2 трлн руб. Мы ожидаем, что компания сможет получить часть средств в рамках своей заявки из ФНБ, ориентировочно 1 трлн руб.

Агентство S&P снизило прогноз по рейтингу МТС (MTSS:RX 262,02 ▲ 0,44%). Рейтинг оставлен на уровне BBB-. Слабонегативно. Недавно сообщалось, что доходность новых еврооблигаций Альфабанка может доходить до 9%. Мы ожидаем, что понижения рейтинга не произойдет, однако бумаги могут оказаться под давлением. С технической точки зрения, цена акций сейчас закрыла гэп, и вероятен отскок вниз на 5 – 7% от текущих уровней.

Rusal (RUAL:RX 277 ▲ 4,53%) отчитался по итогам 9 мес. Производство алюминия сократилось на 9% до 2,69 млн тонн. Однако снижение себестоимости на 9% на фоне роста цены на алюминий привело к росту EBITDA до $470 млн, а прибыли до $250 млн. Мы ожидаем, что в 4 кв. прибыль может составить $280 млн и EBITDA порядка $490 млн.

Акции АФК Система (AFKS:RX 13,7 ▲ 3,63%) выросли на новости о возможном отказе от борьбы за Башнефть (BANE:RX 1355 ▲ 3,28%). Позитивно. Мы связываем этот рост с надеждами основного акционера на скорое разрешение конфликта. Шансы вернуть актив минимальны, а затягивание только увеличит финансовые потери. Новая приватизация Башнефти может состояться в будущем году.

Торговые идеи

Лента (LNTA:RX 412 ▼ 1,20%) Покупка. Цель – 145 руб.

Ожидания

Ожидаем умеренной коррекции. В фокусе операционный отчет **ДИКСИ (DIXY:RX 414,20 ▲ 0,18%)**. Внешний фон слабонегативный. Снижение цены на нефть до $80 может спровоцировать нисходящее движение в пределах 1-2% в бумагах нефтегазового сектора и новую атаку на рубль.

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: Марат САБИРОВ
Тел: +7 (843) 202 06 86
E-mail: kazan@ffin.ru

Филиал в Краснодаре

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

Филиал в г. Череповец

162610, РФ, Вологодская обл., г. Череповец, ул. Металлургов, д. 3
Контактное лицо: Антон МЕЛЬЦОВ
Тел: +7 (820) 249-02-86
E-mail: meltsov@ffin.ru