Обзор российского рынка за 12 августа

Из-за рубля не исключены интервенции ЦБ

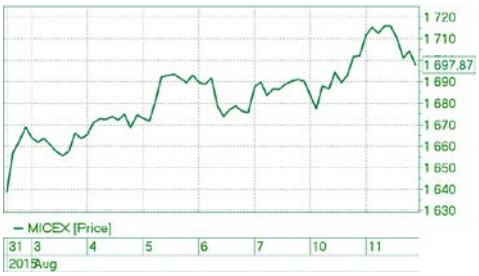
РОССИЯ | РЫНКИ

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм., %
Индексы			
ММВБ10		3 795	-0,69
ММВБ		1 697	-0,24
РТС		830	-2,09
Валюты		**Курс**	**Изм.**
Доллар США	USD	64,3850	1,5540
Евро	EUR	70,9700	1,7620
Ставки			**Изм., %**
РЕПО Акции 1д	EQ ON	10,80	1,53
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	10,59	-0,75
Акции			
Сбербанк	SBER	73,2	-2,61
ГАЗПРОМ ао	GAZP	141,97	0,33
ГМКНорНик	GMKN	10166	-0,55
ЛУКОЙЛ	LKOH	2519,7	-0,45
Магнит ао	MGNT	12320	-0,74
Сургнфгз-п	SNGSP	38,33	0,34
ММК	MAGN	20,7	4,60
Роснефть	ROSN	235,5	-0,57
Уркалий-ао	URKA	186,9	1,74
Сургнфгз	SNGS	34,585	0,25

Индекс ММВБ

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	1.3	4.5	21.5	23.6



1w Lo—Hi 1 659 — 1 721

MMA



Цены на 11 августа 2015

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

Рынок накануне

Предыдущая торговая сессия была достаточно волатильной. В первой половине дня рынок рос на фоне позитивной динамики нефти, индекс ММВБ обновлял максимумы с начала мая. Однако к вечеру оптимизм улетучился, основные фондовые индексы вышли в красную зону. Лидерами роста стали акции **ММК (MAGN:RX 20,7 ▲ 4,60%)**, бумаги обновили четырехлетний максимум после выхода позитивной отчетности. Лидерами снижения стали акции **Полюс золото (PLZL:RX 2200 ▼ 3,51%)**, однако коррекция не выглядит стремительной на фоне роста в предыдущие торговые дни. На валютном рынке рубль вернулся к уровню 64,50 за доллар, а курс евро внутри дня пробивал отметку 71 на фоне негативной динамики нефти, цена барреля Brent вновь опустилась ниже $50.

Новости рынка и компаний

ЦБ отмечает ускорение инфляции. Вместе с фактической инфляцией, которая за 12 месяцев составила 15,6%, трендовая составляющая выросла на 0,1 п.п., до 11,6. Мы полагаем, что при таких значениях инфляции ЦБ не сможет дальше смягчать монетарную политику. Вопрос о повышении ключевой ставки может быть поставлен в случае дальнейшего роста инфляции осенью, либо в случае роста курса USDRUB выше 70, если другие меры не помогут его стабилизировать. Пик выплат по внешнему долгу в этом году предстоит пройти в сентябре и в декабре, в эти месяцы возможно ослабление рубля, если цена на нефть снизится.

Не исключены активные действия ЦБ по укреплению рубля. Мы полагаем, в случае, сели курс достигнет 66, регулятор может перейти от словесных интервенций к реальным. За месяц рубль потерял более 5%, если ЦБ не будет осуществлять меры по стабилизации курса национальной валюты, усилятся инфляционные ожидания, и сохранится тренд на снижение ВВП.

Торговые идеи

Ростелеком (RTKM:RX 84,55 ▲ 0,89%) Спек. покупка, ТР 118 руб.

Ожидания

Ожидаем слабонегативную динамику. Рынок может снизиться в пределах 1,5% на фоне коррекции цены на нефть и ослаблении рубля. Хуже рынка будут акции финансового и энергетического сектора. Лучше рынка могут быть акции ритейла на фоне операционной отчетности ДИКСИ.

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

Офис в Санкт-Петербурге

191028, г. Санкт-Петербург, Литейный проспект, 26, офис 414 (1)
Тел: +7 (812) 313 43 44
E-mail: spb@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: Сергей ШИРШОВ
Тел: +7 (861) 262 11 21, +7 (861) 262 72 77
Тел. моб.: +7 (952) 825 93 22
E-mail: krasnodar@ffin.ru

Филиал в Череповце

162610, РФ, Вологодская обл., г. Череповец, ул. Металлургов, д. 3
Контактное лицо: Андрей ВОРОБЬЕВ
Тел: +7 (8202) 49-02-86
E-mail: cherepovets@ffin.ru

Филиал в Липецке

398002, г. Липецк, площадь Плеханова, д. 3, офис 203 (БЦ "Европорт")
Контактное лицо: Андрей СОЛОМАТИН
Тел: +7 (4742) 50 10 00
E-mail: lipetsk@ffin.ru