Утренний обзор Российского рынка

Черная металлургия: роста не будет

Основные данные

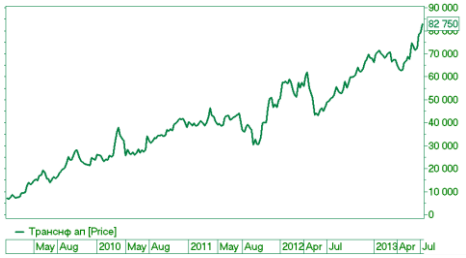
Инструмент	Тикер	Цена	Изм.,%
Индексы			
ММВБ10		3 160	0,40
ММВБ		1 410	0,47
РТС		1 368	1,05
Валюты		**Курс**	**Изм.**
Доллар США	USD	32,4420	-0,1330
Евро	EUR	42,6000	0,0400
Бивалютная корзина	BKT	37,0071	-0,0611
Ставки			**Изм.,%**
РЕПО Акции 1д	EQ ON	6,12	0,82
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	6,20	0,32
Акции			
Сбербанк	SBER	99,47	-0,43
ГАЗПРОМ ао	GAZP	124,78	1,63
ВТБ ао	VTBR	0,0472	1,29
ЛУКОЙЛ	LKOH	1 995	0,05
ГМКНорНик	GMKN	4 710	0,75
Роснефть	ROSN	245,98	-0,67
Ростел -ао	RTKM	113,23	4,06
Сбербанк-п	SBERP	76,25	-0,14
Уркалий-ао	URKA	214,48	-0,47
Транснф ап	TRNFP	82 612	2,05

Индекс ММВБ

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	5.0	8.4	-4.6	-0.9

1w Lo —Hi 1 331 — 1416

Транснефть, ап



Цены на 16 июля 2012

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

Движение рынка отчасти повторяет картину прошлого года. С конца июня Индекс ММВБ вырос более, чем на 9%, что больше, чем отскок в апреле. Наиболее значительными темпами растет **Транснефть (TRNFP:RM 82 612▲ 2,05%)**, акции которой выросли уже в 11 раз за 4,5 года. Однако по мере приближения к 200 дневной средней, темпы роста ослабевают, рынок торгуется разнонаправленно в ожидании технической коррекции.

Правительство рассмотрит вопрос поддержки металлургов. Есть опасность долговременного сокращения спроса. В связи с этим должны быть приняты решения по поддержки отечественных производителей. Среди первоочередных мер могут быть ограничивающие импорт, в первую очередь это коснется труб с Украины. Также может быть запрещено повторное использование б/у труб и металлопродукции в строительстве, что может, однако, негативно повлиять на стоимость строительства.

Президент рассмотрит вопрос поддержки нефтяников. Президент **Роснефти (ROSN:RM 245,98▼ 0,67%)** попросил налоговых льгот у Президента России по проектам на шельфе Сахалина. Объем инвестиций в регион может достичь 1 трлн. руб., в том числе до конца года в добычу и переработку будет инвестировано свыше 50 млрд. Позитивно. Проект долгосрочный, и льготы существенно повысят его рентабельность, а выпадающие доходы регионального бюджета будут в значительной мере скомпенсированы инвестиционными поступлениями в экономику.

ГАЗПРОМ (GAZP:RM 124,78▲ 1,63%) хочет поставлять газ в Великобританию. Речь может идти как о расширении Северного потока, так и о поставках сжиженного газа. В перспективе это выгодно Газпрому. Цены на газ в Великобритании остаются на уровне зимы, а потребление в Европе растет. Но проект требует немало времени, его реализация может быть завершена не ранее 2018 года. Нейтрально.

Норильский никель (GMKN:RM 4 710 ▲0,75%) не получит лицензию на Норильск-1. Правительство будет следовать последнему решению суда на этот счет. Нейтрально. В перспективе, ГМК имеет возможность урегулировать вопрос со структурами Русской платины переговорным путем, поскольку в руках Норильского Никеля находятся практически все транспортные ресурсы, без которых разработка месторождения невозможна.

Ожидания

Рынок постепенно подходит к техническому сопротивлению. Сегодня выходит отчетность крупных американских банков и статистика по закладке новых домов, которая может повлиять на дальнейшее направление движения рынков.
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