

Обзор российского рынка на 19 мая: Роснефть может получить Эргинское

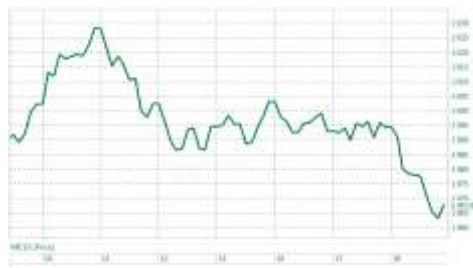
Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм., %
Индексы - ПАО Московская Биржа			
ММВБ10		4 253	-1,37
МосБиржи		1 967	-1,34
РТС		1 076	-2,49
Валюты – Московская Биржа			
	Курс	Изм.	
Доллар США	USD	57,5800	0,4950
Евро	EUR	64,0525	0,3725
Ставки - ПАО Московская Биржа			
		Изм., %	
РЕПО Акции 1д	EQ ON	9,88	0,72
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	9,22	-0,08
Акции - ПАО Московская Биржа			
ГАЗПРОМ ао	GAZP	126,9	-3,91
Сбербанк	SBER	166,5	-1,62
ЛУКОЙЛ	LKOH	2877	0,24
ГМК Норник	GMKN	8420	0,57
Роснефть	ROSN	305	-2,10
Магнит ао	MGNT	9255	-1,96
АЛРОСА ао	ALRS	89,9	-0,65
НЛМК ао	NLMK	108,7	-1,74
МосБиржа	MOEX	105,75	-1,21
Аэрофлот	AFLT	189,3	1,77

Индекс ММВБ

	1н	1м	СНГ	52н
MICEXINDEXCF	2.0	-6.3	-9.8	7.6

1w Lo—Hi 1 982 — 2 028



Роснефть



Цены на 18 мая 2017

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

Рынок накануне

На рынке преобладала негативная динамика. Лидерами снижения стали акции Газпрома (GAZP:RX 126,9 ▼ 3,91%), упавшие на больших объемах на новости о требовании Польши продать долю в проекте Opa1, и несмотря на то, что СД предложил увеличить дивиденд. Выросли по итогам дня акции Аэрофлота (AFLT:RX 189,30 ▲ 1,77%). Курс USD/RUB продолжил повышаться и достигал 58, торговые объемы были рекордными с февраля 2016 года.

Новости рынка и компаний

За спрос на валюту, возможно, ответственны нерезиденты.

Наблюдается продажа бумаг энергетических компаний и высокий спрос на покупку валюты. Полагаю, что крупные фонды, ориентированные на инвестиции в России, будут выходить из рынка, поскольку ряд основных бумаг, прежде всего энергетического сектора, с начала года скорректировался на 25–30%. Коррекция в акциях энергетики и угольных компаний может продлиться еще несколько дней, но не утянет за собой рынок из-за низкого веса в индексе. Зато спрос на доллары будет высоким в течение еще некоторого времени, что на фоне окончания налогового периода может приводить к резким скачкам курса USD/RUB в мае.

Роснефть (ROSN:RX 305 ▲ 2,10%), «покупать», TP 400 руб. подала заявку на конкурс. Компания, на мой взгляд, имеет хорошие шансы получить последнее крупное месторождение в России — Эргинское, извлекаемые запасы которого оцениваются более чем в 70 млн тонн. Если суд с АФК Система пойдет в пользу Роснефти, то последняя не увеличит долговую нагрузку, а покроет капзатраты за счет выигранной суммы. Полагаю, что инвесторы позитивно отреагируют на новость, поскольку коррекция дает хороший шанс купить акции дешево.

Торговые идеи

ГМК Норникель (GMKN:RX 8420 ▼ 0,57%), «покупать», TP 9500 руб. На котировки может позитивно повлиять рост цены на металлы. Ожидая достижения котировками никеля \$10 тыс. за тонну к началу лета.

Ожидания

Ожидая отскок на 0,5–1%. Рынок будет отыгрывать позитивную динамику на внешних площадках, но полностью преодолеть коррекцию не удастся. Ориентир по индексу ММВБ: 1980–1990 п. Пара USD/RUB, по-видимому, останется в диапазоне 57–58, но спрос на валюту не ослабевает, поэтому днем курс может пойти вверх.

Контактная информация

Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

129090, г. Москва, Олимпийский пр-т, д. 14, этаж 9
Ближайшие станции метро: Проспект мира, Достоевская, Цветной бульвар
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)
Руководитель филиала: Иван ЗАЙЦЕВ
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)
Руководитель филиала: 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: Антон МЕЛЬЦОВ
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 Красноярске

660049, г. Красноярск, ул. Ленина, д. 21
Контактное лицо: Александр ВОРОНОВ
Тел: +7 (391) 204 65 06
Тел. моб.: +7 (950) 424 64 94
E-mail: krasnoyarsk@ffin.ru

Филиал в Курске

305004, г. Курск, ул. Радищева, д. 64
Контактное лицо: Руслан ЗАБОЛОТСКИЙ
Тел: +7 (4712) 77 13 37
Тел. моб.: +7 (920) 261 05 00
E-mail: kursk@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

Филиал в Самаре

443001, г. Самара, ул. Молодогвардейская 204 (Бэл Плаза), 4 этаж
Руководитель филиала: Инга ГОНТАРЁВА
Тел: +7 (846) 229-50-93
E-mail: samara@ffin.ru

Филиал в Череповце

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