



Обзор российского рынка на 18 августа: в фокусе отчетность ТМК

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм., %
Индексы - ПАО Московская Биржа			
ММВБ10		4 216	-0,72
МосБиржи		1 941	-0,38
РТС		1 034	0,22
Валюты – Московская Биржа		Курс	Изм.
Доллар США	USD	59,1425	-0,2350
Евро	EUR	69,4100	-0,4300
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			
Сбербанк	SBER	172,72	-0,19
ОткрФКБ ао	OFCB	1565	-0,25
ГАЗПРОМ ао	GAZP	116,22	-0,45
Роснефть	ROSN	301,75	-0,10
ГМКНорНик	GMKN	8768	0,49
ЛУКОЙЛ	LKOH	2841	-0,19
Магнит ао	MGNT	9447	-0,24
МосБиржа	MOEX	111,7	-2,02
АЛРОСА ао	ALRS	80,2	0,87
МТС-ао	MTSS	243,25	-0,23

Индекс ММВБ

	1н	1м	СНГ	52н
MICEXINDEXCF	1.7	2.3	-14.4	1.5

1w Lo—Hi 1 904 — 1 966



ТМК



Цены на 17 августа 2017

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

Рынок накануне

Торговая динамика была разнонаправленной. При этом рынок был более волатильным, чем в среду. Лидерами снижения стали бумаги **Мосбиржи (MOEX:RX 111,70 ▼ 2,02%)** и **НЛМК (NLMK:RX 128,81 ▼ 2,02%)**. В лидеры роста вышли акции **Европлана (EPLN:RX 799 ▲ 2,77%)**. В акциях Европлана, **КБ Открытие (OFCB:RX 1565 ▼ 0,25%)**, и **Росгосстраха (RGSS:RX 0,42 ▼ 3,00%)** в последние дни проходили большие объемы, а банки, близкие к ним, часто упоминались в СМИ. Нефть кратковременно опускалась ниже \$50 за баррель, но курс USD/RUB вернулся на уровень трехнедельной давности 59,10.

Новости рынка и компаний

ТМК (TRMK:RX 77 ▲ 1,20%) отчитается за 2-й квартал. Я полагаю, что выручка достигла \$2 млрд, а EBITDA составила \$300 млн. Ожидается рост производства в США и его стабилизация в России. Компания ранее прогнозировала возможность сокращения в текущем году производства в России из-за снижения спроса и реконструкции мощностей, но это не должно повлиять на общий объем производства. Акции, скорее всего, слабо отреагируют на отчетность, игроки будут ждать комментариев менеджмента относительно перспектив бизнеса в США.

СМИ сообщают об интересе китайцев к Роснефти (ROSN:RX 301,75 ▼ 0,10%). На мой взгляд, китайским партнерам могут быть предложены пакеты в дочерних компаниях или новых совместных проектах, а приватизация части госдоли представляется маловероятной. Новость позитивна, поскольку свидетельствует об улучшении бизнес-климата.

Торговые идеи

Ростелеком, ао (RTKM:RX 65,60 ▲ 0,74%), покупка, TP 90 руб. в Достижение котировкой уровня 64 руб. создает хорошую возможность для входа в длинную позицию на долгий срок. Обновление годового минимума было вызвано ожиданием исключения акции из индекса MSCI, вынуждающее фонды продать бумаги, а на фоне низкой активности это приводит к падению котировок. Драйвером роста может стать участие в программе национальной криптовалюты.

Ожидания

Ожидая слабую динамику. В центре внимания нет важных мировых событий и статистики. Прогноз по паре USD/RUB: 59,00–59,50. Ориентир по индексу ММВБ: 1930–1950 п.

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