



Обзор российского рынка на 6 августа

В фокусе отчетность Полюса

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм., %
Индексы - ПАО Московская Биржа			
MMVB10	MICEX10INDEX	4 631	-0,79
Мосбиржи	IMOEX	2 649	-0,96
RTS	RTSI	1 282	-0,84
Валюты – Московская Биржа			
	Курс	Изм.	
Доллар США	USD	65,0825	-0,1950
Евро	EUR	72,8400	0,3625
Ставки - ПАО Московская Биржа			
		Изм., %	
РЕПО Акции 1д	EQ ON	7,58	0,72
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	7,50	-0,08
Акции - ПАО Московская Биржа			
ГАЗПРОМ ао	GAZP	223,61	-1,89
Сбербанк	SBER	222,24	0,65
ЛУКОЙЛ	LKOH	5139	0,18
ГМКНорНик	GMKN	14192	-0,89
Роснефть	ROSN	406,3	-1,32
Полюс	PLZL	6844,5	5,14
Магнит ао	MGNT	3581	-2,95
АЛРОСА ао	ALRS	77,75	-1,58
Yandex cIA	YNDX	2369,6	-4,06
СевСт-ао	CHMF	992	-0,84

Индекс Мосбиржи

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	5.5	5.9	5,48	0.6

1w Lo—Hi 2 552 — 2 645



Полюс



Цены на 5 августа 2019

По данным ПАО «Московская биржа»

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

Рынок накануне

Неделя началась со снижения. Рынок оправдал наши ожидания по динамике, поводом для которой стал внешний фон. Индекс Мосбиржи откатился к минимуму с начала июня. Однако падение не было обвальным. Лидерами роста стали акции **Полюса (PLZL 6844,5 ▲ 5,14%)**. В аутсайдерах оказались бумаги **ОГК-2 (OGKB:RX 0,4772 ▼ 4,10%)**. Пара USD/RUB вопреки ожиданиям удержалась вблизи отметки 65.

Новости рынка и компаний

Полюс (PLZL 6844,5 ▲ 5,14%) отчитается за первое полугодие по МСФО. Капитализация компании достигла \$14 млрд. Мы полагаем, что ее акция приближается к цели на уровне 7200 руб. Удорожание золота и увеличение объемов производства уже отыграны. Выручка могла превысить \$800 млн, EBITDA — составить \$505 млн, прибыль — оказаться в пределах \$260–280 млн. Среди сильных сторон бизнеса Полюса рост производства, высочайшая рентабельность, умеренная долговая нагрузка, низкая производственная себестоимость, высокие валютные шансы.

Торговые идеи

ММК (MAGN:RX 40,055 ▼ 0,71%). Спек. покупка, TP 43 руб. Акции снижались 10 дней подряд. Самые значительные закрытия длинных маржинальных позиций, возможно, еще не прошли, но в краткосрочном плане вероятен отскок в диапазон 42,5–43 руб.

Ожидания

Ожидаю коррекцию в пределах 1%. Фондовые и сырьевые рынки продолжают падение. Акции Норникеля, Полюса, Polymetal, на мой взгляд, будут защитными. Ориентир по индексу Мосбиржи: диапазон 2600–2650 пунктов, прогноз по паре USD/RUB: коридор 64,50–65,50.

Контактная информация

Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

Руководство

Тимур ТУРЛОВ

Генеральный директор,
главный инвестиционный стратег

Trading

Игорь КЛЮШНЕВ Георгий ВАЩЕНКО

Никита КОНЬКОВ
E-mail: traders@ffin.ru
Время работы: 10.00-24.00 Msk

Связи с общественностью

Наталья ХАРЛАШИНА (руководитель)

E-mail: pr@ffin.ru

Sales

Георгий ВОЛОСНИКОВ Рональд ВУСИК Вячеслав СТЕПАНОВ Андрей ВОЛОЩЕНКО

E-mail: sales@ffin.ru

Бэк-офис

Максим ПОВАЛИШИН (заместитель генерального директора)

Александр ХРИПУНОВ (начальник бэк-офиса)

Евгения АСТАХОВА (начальник мидл-офиса)

E-mail: back@ffin.ru

Время работы: 10.00-18.00 Msk

Офисы в Москве

Центральный офис, Россия, Москва

+7 (495) 783-91-73

123100, г. Москва, 1-й Красногвардейский проезд, д. 15, МФК «Башня Меркурий Сити», 18 этаж
www.ffin.ru | info@ffin.ru

Офисы и представительства в России

Владивосток

+7 (423) 279-97-09

ул. Фонтанная, 28
vladvostok@ffin.ru

Волгоград

+7 (8442) 61-35-05

пр-т им. В.И. Ленина, 35
volgograd@ffin.ru

Воронеж

+7 (473) 205-94-40

ул. Кирова, 4, БЦ «Эдельвейс», 311
voronezh@ffin.ru

Екатеринбург

+7 (343) 351-08-68

ул. Сакко и Ванцетти, 61
ekaterinburg@ffin.ru

Казань

+7 (843) 249-00-51

ул. Сибгата Хакима, 15
kazan@ffin.ru

Калининград

+7 (4012) 92-08-78

пл. Победы, 10, БЦ «Кlover», 1 этаж
kaliningrad@ffin.ru

Ярославль

+7(4852) 60-88-90

ул. Трефолева, 22,
2 этаж
yaroslavl@ffin.ru

Тольятти

+7 (848) 265-16-41

ул. Фрунзе, д.8 ДЦ «PLAZA»,
оф. 909
tolyatti@ffin.ru

Самара

+7 (846) 229-50-93

ул. Молодогвардейская, 204, 4-й этаж
samara@ffin.ru

Краснодар

+7 (861) 262-11-21, 262-72-77

ул. Гимназическая, 51
krasnodar@ffin.ru

Красноярск

+7 (391) 204-65-06

ул. Ленина, 21
krasnoyarsk@ffin.ru

Курск

+7 (4712) 77-13-37

ул. Радищева, 64
kursk@ffin.ru

Липецк

+7 (4742) 50-10-00

пл. Плеханова, 3, офис 203
lipetsk@ffin.ru

Новосибирск

+7 (383) 377-71-05

ул. Советская, 37а
novosibirsk@ffin.ru

Нижний Новгород

+7 (831) 261-30-92

Ул.Короленко, 29, оф.414
nnovgorod@ffin.ru

Омск

+7 (3812) 40-44-29

ул. Гагарина, 14, 1 этаж
omsk@ffin.ru

Пермь

+7 (342) 255-46-65

ул. Екатеринбургская, 120
permt@ffin.ru

Кемерово

+7(3842) 45-77-75

пр. Октябрьский, 2Б БЦ «Маяк
Плаза», офис 910
kemerovo@ffin.ru

Череповец

+7 (8202) 49-02-86

ул. Ленина, 54 г
cherepovets@ffin.ru

Иркутск

+7 (3952) 79-99-02

ул. Горького,
дом 36 Б, оф II-5
irkutsk@ffin.ru

Ростов-на-Дону

+7 (863) 308-24-54

Буденновский пр-т, 62/2, БЦ «Гедон»
rostovnadonu@ffin.ru

Санкт-Петербург

+7 (812) 313-43-44

Литейный пр-т, 26, офис 101
spb@ffin.ru

Тюмень

+7 (3452) 56-41-50

ул. Челюскинцев, 10, офис 112
tyumen@ffin.ru

Череповец

+7 (8202) 49-02-86

ул. Ленина, 54г
cherepovets@ffin.ru

Уфа

+7 (347) 211-97-05

ул. Карла Маркса, 20
ufa@ffin.ru

Саратов

+7 (845) 275-44-40

ул. им. Вавилова Н.И., 28/34 А
saratov@ffin.ru

Сочи

+7 (862) 300-01-65

ул. Парковая, 2
sochi@ffin.ru

Челябинск

+7 (351) 799-59-90

ул. Лесопарковая, 5
chelyabinsk@ffin.ru

Набережные Челны

+7 (8552) 204-777

проспект Хасана Туфана, д. 12, офис 1915
n.chelny@ffin.ru

Барнаул

+7 (3852) 29-99-65

пр-кт Красноармейский 51а, оф. 1107
barnaul@ffin.ru