



Обзор российского рынка на 12 февраля

В фокусе заседание Банка России

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм., %
Индексы - ПАО Московская Биржа			
ММВБ10	MICEX10INDEX	5 443	0,39
Мосбиржи	IMOEX	3 414	0,43
РТС	RTSI	1 461	0,90
Валюты – Московская Биржа			
	Курс	Изм.	
Доллар США	USD	73,6050	-0,3375
Евро	EUR	89,3000	-0,2875
Ставки - ПАО Московская Биржа			
		Изм., %	
РЕПО Акции 1д	EQ ON	4,06	0,11
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	4,02	-0,09
Акции - ПАО Московская Биржа			
Сбербанк	SBER	265,1	-0,30
ГАЗПРОМ ао	GAZP	222,45	-0,35
ГМКНорНик	GMKN	25428	0,34
Yandex cIA	YNDX	5374,6	1,29
ЛУКОЙЛ	LKOH	5668,5	1,32
Роснефть	ROSN	501	1,94
Магнит ао	MGNT	5150	-0,90
TCS-гдр	TCSG	3525,6	-1,92
НЛМК ао	NLMK	207,02	-0,11
АЛРОСА ао	ALRS	105,02	0,81

Рынок накануне

Торговая динамика была разнонаправленной. Лидерами снижения стали акции **М.видео (MVID 803,1 ▼ 2,90%)**, а в лидеры роста на фоне новостей попали бумаги **Группы Черкизово (GCHE 2 096 ▲ 4,17%)**. Пара USD/RUB торговалась в диапазоне 73-74.

Новости рынка и компаний

Банк России проведет заседание по монетарной политике. Мы ожидаем, что ключевая ставка будет оставлена на уровне 4,25% годовых. Условия для ее снижения сейчас нет, несмотря на рост цены на нефть. Уровень инфляции на внутреннем рынке повысился, и, возможно, не прошел пик. Восстановление торгового баланса происходит медленно из-за инфляции импорта, и заметного укрепления рубля не происходит. Банки не готовы снижать ставки по кредитам на внутреннем рынке, спрос на кредитование во всех сегментах и без того высок. Спрос на ОФЗ, напротив, упал. Риторика релиза, по всей видимости, будет мягкой, прогноз по ставке будет допускать ее снижение в будущем. Возможность для этого откроется при спаде инфляции к 4,5% не ранее конца второго квартала. Реакция рынка на итоги заседания ЦБ, скорее всего, будет нейтральной.

Роснефть (ROSN 499,65 ▲ 1,69%), спек. покупка, цель: 520 руб., опубликует результаты за 2020 год. Ожидается выручка на уровне 5,9 трлн руб. с EBITDA 1,7 трлн руб. и прибылью 0,6 млрд руб. По итогам текущего квартала возможно заметное улучшение операционных и финансовых показателей на фоне роста цен на нефть на мировом рынке и топливо внутри страны. Прогноз по выручке на 2021 год, предполагающий показатель на отметке 7,1 трлн руб. может быть повышен. Мультипликатор P/E 2021 год оставляет 7, что ниже аналогов. Отчетность может вызвать рост котировок.

Торговые идеи

Полюс (PLZL 14 477 ▲ 0,50%), спек. покупка, цель: 15 500 руб. Драйвером роста станет повышение спроса на защитные и альтернативные активы. Уровень 14 200 руб. пока можно считать сильной поддержкой.

Ожидания

Ожидаем разнонаправленную динамику. Рынок будет следовать за движениями на внешних сырьевых и фондовых площадках. Прогноз по паре USD/RUB: диапазон 73,50-74,50. Индекс Мосбиржи проведет сессию в пределах 3400-3450 пунктов.

MICEXINDEXCF



Роснефть



Цены на 11 февраля 2021

По данным ПАО «Московская биржа»

Георгий Ващенко
Аналитик

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

Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

Руководство

Тимур ТУРЛОВ

генеральный директор,
главный инвестиционный стратег

Трейдинг

Российский рынок

Время работы: 10:00-19:00 мск

Отдел продаж

Георгий ВОЛОСНИКОВ

Антон МЕЛЬЦОВ

Владимир КОЗЛОВ

Станислав ДРЕЙЛИНГ

Мстислав КУДИНОВ

Email: sales@ffin.ru

Связи с общественностью

Наталья ХАРЛАШИНА (руководитель)

Email: pr@ffin.ru

Аналитика и обучение

Игорь КЛЮШНЕВ (руководитель)

Email: klyushnev@ffin.ru

Бэк-офис

Галина КАРЯКИНА (операционный директор)

Email: office@ffin.ru

Время работы: 10:00-18:00 мск

Центральный офис

Москва

☎+7 (495) 783-91-73

1-й Красногвардейский проезд, 15, МФК «Башня Меркурий Сити», 18 этаж

www.ffin.ru | info@ffin.ru

Офисы и представительства в России

Архангельск

☎+7 (8182) 457-770
пл. Ленина, 4, 1 этаж
arhangelsk@ffin.ru

Барнаул

☎+7 (3852) 29-99-65
ул. Молодежная, 26
barناول@ffin.ru

Владивосток

☎+7 (423) 279-97-09
ул. Фонтанная, 28
vladivostok@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. Карла Маркса, 67/1
voronezh@ffin.ru

Екатеринбург

☎+7 (343) 351-08-68
ул. Сакко и Ванцетти, 61
yekaterinburg@ffin.ru

Иркутск

☎+7 (3952) 79-99-02
ул. Горького, 36 Б,
офис II-5
irkutsk@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 «Кловер», 1 этаж
kaliningrad@ffin.ru

Кемерово

☎+7 (3842) 45-77-75
пр. Октябрьский, 2 Б

БЦ «Маяк Плаза», офис 910

Новокузнецк

☎+7 (3843) 20-12-20
пр-т Н.С. Ермакова, д. 1, корп. 2,
офис 103/1
novokuznetsk@ffin.ru

Краснодар

☎+7 (861) 203-45-58
ул. Кубанская Набережная, 39/2,
ТОЦ «Адмирал»
krasnodar@ffin.ru

Красноярск

☎+7 (391) 204-65-06
пр-т Мира, 26
krasnoyarsk@ffin.ru

Липецк

☎+7 (4742) 50-10-00
ул. Гагарина, 33
lipetsk@ffin.ru

Набережные Челны

☎+7 (8552) 204-777
пр-т Хасана Туфана, 26,
офис 1003
n.chelny@ffin.ru

Нижний Новгород

☎+7 (831) 261-30-92
ул. Короленко 29, офис 414
nnovgorod@ffin.ru

Новосибирск

☎+7 (383) 377-71-05
ул. Советская, 37 А
novosibirsk@ffin.ru

Омск

☎+7 (3812) 40-44-29
ул. Гагарина, 14, 1 этаж
omsk@ffin.ru

Пермь

☎+7 (342) 255-46-65
ул. Екатерининская, 120
perm@ffin.ru

Ростов-на-Дону

☎+7 (863) 308-24-54
Буденновский пр-т, 62/2, БЦ «Гедон»
rostovnadonu@ffin.ru

Самара

☎+7 (846) 229-50-93
ул. Молодогвардейская, 204,
4 этаж
samara@ffin.ru

Оренбург

☎+7 (3532) 48-66-08
ул. Чкалова, д. 70/2
orenburg@ffin.ru

Санкт-Петербург

☎+7 (812) 313-43-44
Басков переулок, 2, стр. 1
spb@ffin.ru

Сочи

☎+7 (862) 300-01-65
ул. Парковая, 2
sochi@ffin.ru

Саратов

☎+7 (845) 275-44-40
ул. им. Вавилова Н.И., 28/34
saratov@ffin.ru

Ставрополь

☎+7 (8652) 22-20-22
ул. Ленина, 219 (бизнес-центр)
3 этаж, офис 277
stavropol@ffin.ru

Тольятти

☎+7 (848) 265-16-41
ул. Фрунзе, 8
ДЦ PLAZA, офис 909
tollyatti@ffin.ru

Тюмень

☎+7 (3452) 56-41-50
ул. Челюскинцев, 10, офис 112
tyumen@ffin.ru

Уфа

☎+7 (347) 211-97-05
ул. Карла Маркса, 20
ufa@ffin.ru

Челябинск

☎+7 (351) 799-59-90
ул. Лесопарковая, 5
chelyabinsk@ffin.ru

Череповец

☎+7 (8202) 49-02-86
ул. Ленина, 54 Г
cherepovets@ffin.ru

Ярославль

☎+7(4852) 60-88-90
ул. Трефолева, 22, 2 этаж
yaroslavl@ffin.ru