



Обзор российского рынка на 29 января: коррекционные настроения

Основные данные

| Инструмент | Тикер | Цена | Изм., % |
|---------------------------------------|-------------|----------------|---------|
| Индексы - ПАО Московская Биржа | | | |
| ММВБ10 | | 4 388 | -2,08 |
| Мосбиржи | | 2 295 | -1,07 |
| РТС | | 1 286 | -1,87 |
| Валюты – Московская Биржа | | | |
| | Курс | Изм. | |
| Доллар США | USD | 56,1400 | 0,2125 |
| Евро | EUR | 69,7325 | 0,3600 |
| Ставки - ПАО Московская Биржа | | | |
| | | Изм., % | |
| РЕПО Акции 1д | EQ ON | 7,51 | 0,72 |
| РЕПО Облиг. 1д | BO ON | 7,46 | -0,08 |
| Акции - ПАО Московская Биржа | | | |
| Магнит ао | MGNT | 5539 | -10,23 |
| Сбербанк | SBER | 247 | -1,45 |
| ГАЗПРОМ ао | GAZP | 147,19 | -1,74 |
| ЛУКОЙЛ | LKOH | 3821 | -0,10 |
| Роснефть | ROSN | 351,8 | 0,09 |
| ГМКНорник | GMKN | 11420 | -1,01 |
| Аэрофлот | AFLT | 134,2 | -2,12 |
| Сургутнефтегаз-п | SNGSP | 31,825 | 0,62 |
| МосБиржа | MOEX | 115,75 | -0,52 |
| Татнефть Зао | TATN | 580 | 1,08 |

Индекс ММВБ

| | 1н | 1м | СНГ | 52н |
|--------------|-----|-----|------|-----|
| MICEXINDEXCF | 5.5 | 5.9 | 5,48 | 0.6 |



Цены на 26 января 2018

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

Рынок накануне

Неделя завершилась коррекцией. Индекс Мосбиржи вновь отступил ниже 2300 п. Большинство основных бумаг закрылись на отрицательной территории. Выросли без значимых новостей акции **Yandex N.V. (YNDX:RX 2176 ▲ 1,97%)**. А лидерами снижения стали бумаги **Магнита (MGNT:RX 5539 ▼ 10,23%)**, которые обрушились после публикации отчетности. Пара USD/RUB впервые с апреля прошлого года опускалась ниже отметки 56,3.

Новости рынка и компаний

Акции ритейлера размагнитились. Второй раз за последние полгода котировки **Магнита (MGNT:RX 5539 ▼ 10,23%)** резко негативно реагируют на отчетность. Это связано с тем, что довольно большие пакеты его бумаг находятся в руках крупных иностранных игроков. Некоторые из них открывали позицию давно, по цене в разы ниже текущей, и продажа сейчас не выглядит для них проблемой. Ситуация усугубляется маржин-коллами участников и отказом ритейлера от выплаты дивиденда. Пока не проявляется признаков завершения коррекции, поэтому бумага будет достаточно волатильной на горизонте одной-двух недель.

Санкции могут усилить коррекцию рынка. Из публичных компаний косвенно санкции задевают только **Сургутнефтегаз (SNGS:RX 30,38 ▼ 1,06%)**. Однако санкции – это только формальный повод. Рынку пока не удалось закрепиться выше 2300 п. по индексу Мосбиржи, и игроки готовы спекулятивно фиксировать прибыль в длинных позициях.

Moody's улучшило прогноз по суверенному рейтингу России. Новость, как и сам прогноз, безусловно, позитивная. Однако приток средств в отечественные активы находится в зависимости не только от рейтинга, но и от геополитической конъюнктуры, которая пока не улучшается из-за новых санкций.

Торговые идеи

Аэрофлот (AFLT:RX 134,2 ▼ 2,12%), покупка, TP 165 руб. Акции обновили минимум с конца 2016 года. Я полагаю, что компании не придется нести расходы в размере 40 млрд руб. на авиабезопасность. Трафик в этом году может вырасти в пределах 17%.

Ожидания

Ожидаю снижение в пределах 1%. Коррекционный сценарий в начале недели повышает шансы на снижение рынка до 2200 п. по индексу Мосбиржи в феврале. Прогноз по паре USD/RUB: диапазон 56,50–57.

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) 249-00-51 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 |