



Утренний обзор Российского рынка

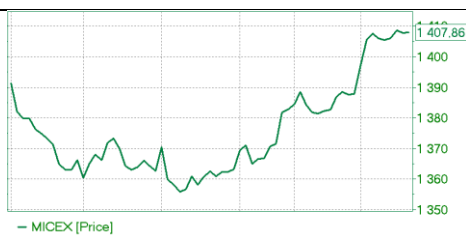
Газпромэнергохолдинг купил МОЭК

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм.,%
Индексы			
ММВБ10		3 065	1,47
ММВБ		1 407	1,40
РТС		1 338	0,83
Валюты		Курс	Изм.
Доллар США	USD	33,1220	0,1250
Евро	EUR	43,8460	-0,0440
Бивалютная корзина	BKT	37,9455	0,0475
Ставки			Изм.,%
РЕПО Акции 1д	EQ ON	6,06	0,66
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	6,06	0,66
Акции			
Сбербанк	SBER	97,39	1,19
ГАЗПРОМ ао	GAZP	132,18	2,44
ГМКНорНик	GMKN	4 401	3,41
ЛУКОЙЛ	LKOH	1 950	1,46
ВТБ ао	VTBR	0,04734	1,98
Роснефть	ROSN	237	0,87
Уркалий-ао	URKA	161,9	0,32
СевСт-ао	CHMF	278	1,39
Сургнфгз	SNGS	25,75	1,12
РусГидро	HYDR	0,594	0,41

Индекс ММВБ

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	3.3	1.0	-4.8	-2.7



1w Lo — Hi 1 353 — 1 407

Мостотрест



Цены на 13 августа 2012

Индекс ММВБ вырос на 3,3% по итогам трех торговых сессий.

Таким образом, рынок полностью отыграл провал последних двух недель. Лидерами роста вчера стали акции **АВТОВАЗа (AVAZ:RM 10,6▲ 12,59%; AVAZP:RM 4,401▲ 10,97%)**, внутри дня дорожавшие на 21%, до уровней трехмесячной давности. Рост котировок другого автопроизводителя с участием государства в капитале – **КАМАЗа (KMAZ:RM 46,50▲ 4,49%)** продолжался пятый день, бумаги прибавили 15%. В то же время бумаги частного концерна **СОЛЛЕРС (SVAV:RM 703,9▼ 0,86%)** не поддержали позитивную динамику.

ЦБ и МЭР сохраняют пессимизм. Банк России представил еще

более консервативный макроэкономический прогноз, чем Минэкономразвития. Согласно ему, рост ВВП в текущем году не превысит 2% (против 2,4% у МЭР). В ответ МЭР предлагает ЦБ скорректировать прогноз по инфляции на 2014 год до 4,5%. Тем временем, Банк России в очередной раз расширил границы коридора бивалютной корзины в сторону увеличения.

Газпромэнергохолдинг купил МОЭК. Сумма сделки составила 98

млрд. руб. за 90% ный пакет акций и имущество, которое арендует компания. Земля и недвижимость впоследствии могут быть проданы. ГЭХ планирует закрыть часть котельных, так как компания конкурирует в столице с дочкой холдинга – Мосэнерго. Антимонопольное ведомство обещает не допустить резкого роста на тепло после концентрации бизнеса в руках газовой монополии. Мы полагаем, что в перспективе двух-трех лет рост тарифов все равно произойдет, но до этого рано судить о выгоде покупки для Газпрома.

Акции Мостотреста (MSTT:RM 148,02▲ 1,03%), ПОКУПАТЬ, ТР 190,

дорожали на 7% в первой половине дня. Поводом послужили новости по ускорению строительства ЦКАД и дополнительных инвестиций в транспортную инфраструктуру московского региона. Позитивно. Хотя по итогам торгового дня, рост составил чуть более 1%, мы полагаем, акции серьезно недооценены и имеют солидный потенциал роста. Откат котировок вечером произошел на новости об убытке за первое полугодие в размере 1,1 млрд. руб. Однако мы не считаем данную новость негативной. В связи с особенностями строительного бизнеса поступление и выплаты денежных средств происходят не регулярно, понятие годовой рентабельности достаточно условно, и для понимания общей картины стоит ориентироваться на результаты отдельных проектов, а не временных интервалов. Отчетность по международным стандартам ожидается осенью.

Ожидания

Расти становится труднее. Вечером выходят данные по индексу цен производителей в США. Опасения по поводу сворачивания QE держат рынки в напряжении. Удачи в инвестициях!

Контактная информация

Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

127051, Москва, Трубная ул., д. 23, корп. 2
Ближайшие станции метро: Цветной бульвар, Сухаревская или Трубная.
Тел.: + 7 (495) 783 91 73
E-mail: info@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

Представительство в Казани

420066, г. Казань, Республика Татарстан, пр.Ибрагимова, 58, офис 126
(здание банка БТА-Казань)
Контактное лицо: Шафикова Закия
Тел: +7 (843) 567 50 60
E-mail: zina-kazan@mail.ru

Филиал в Краснодаре

350000, г. Краснодар, ул. Гимназическая, д. 51, оф. 102, 103
Контактное лицо: Замирет Айдамиркановна Псеуш
Тел: +7 (861) 262 11 21, +7 (861) 262 72 77
Тел. моб.: +7 918 172 05 82
E-mail: pseush@ffin.ru

Агент в г. Уфа

г. Уфа,
Контактное лицо: Имамутдинов Флорид Фавилович
Тел: +7.917.462.69.10
E-mail: floeam@gmail.com

