

# Премаркет. Ежедневный обзор от 03.03.2017

## Прогноз на день

Внешний фон на утро пятницы складывается не в пользу покупателей. Индекс ММВБ начнет день, скорее всего, на отрицательной территории.

Сегодня в фокусе внимания выступление Джанет Йелен, главы ФРС США (21:00 мск). Если регулятор всерьез решил повысить ставки на заседание в марте, то сегодня Д.Йелен представится шанс подготовить к этому событию рынки.

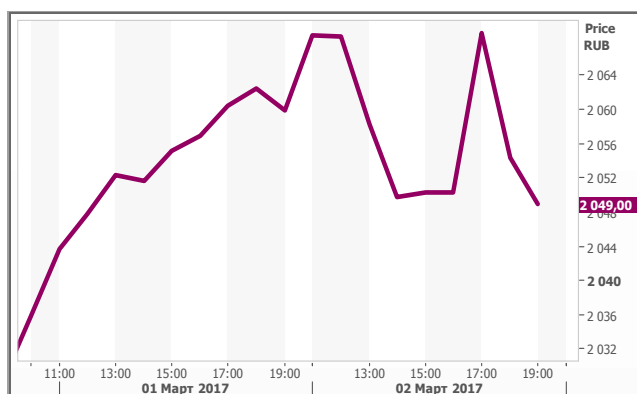
Для рынка нефти интересны данные Baker Hughes по буровым установкам в США. (21:00 мск).

## Мировые фондовые индексы

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
ММВБ	2059,87	-0,53	-7,59	11,79
PTC	1109,39	-0,86	-5,53	40,97
S&P500	2395,96	-0,59	4,52	19,91
DJIA	21115,55	-0,53	5,73	24,28
NASDAQ	5904,03	-0,73	4,39	24,62
VIX	12,54	-5,82	-1,50	-30,90
DAX	12067,19	-0,06	4,54	23,35
Nikkei	19393,54	0,88	2,75	16,83
Shanghai Com.	3246,93	-0,52	2,24	13,35
BOVESPA	66988,88	-1,69	1,83	46,69

Источник: Bloomberg

## График индекса ММВБ (60 мин.)



Источник: Reuters

## Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс домара	101,78	0,41	2,70	4,06
USD/RUB	58,31	0,85	-2,25	-19,52
EUR/RUB	61,45	0,57	-4,78	-22,17
EUR/USD	1,05	-0,38	-2,69	-3,33
GBP/USD	1,23	-0,23	-2,49	-12,87
JPY/USD	113,73	0,61	1,44	0,84
CNY/USD	6,87	0,21	0,34	5,16

Источник: Bloomberg

## Лидеры роста/падения, % за день



Источник: Reuters

## Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	56,36	-2,27	-1,11	49,15
Нефть WTI (\$/бар)	53,83	-2,27	-0,38	51,79
Золото (\$/унц)	1249,69	-1,24	1,94	-0,46
Серебро (\$/унц)	18,42	-3,52	1,23	18,91
Платина (\$/унц)	1016,28	-2,78	-0,70	5,69
Никель (\$/тонн)	10985,50	-2,29	8,12	21,86
Медь (\$/тонн)	6016,00	-1,43	-1,02	23,80
Алюминий (\$/тонн)	1944,25	-2,06	4,95	17,84
Натуральный газ	2,80	0,18	-10,04	67,10
Уголь (\$/тонн)	161,60	0,43	-4,36	106,75

Источник: Bloomberg

Локальный рынок акций в первой половине торговой сессии четверга предпринял попытку продолжить долгожданный рост, но сил завершить день в плюс не хватило. Негативная динамика нефтяных котировок, цены на нефть снизились до \$55,08 за баррель) вкупе со снижением американских индексов, а также роста вероятности ужесточения монетарной политики США в ближайшем будущем увеличат основные российские индексы на отрицательную территорию. В итоге индекс ММВБ скорректировался на 0,53%, до 2 049 п., здесь смягчающий эффект оказал рост курса пары USDRUB, потери же РТС составили 0,86%, индекс достиг отметки 1 099,82 п.

В лидеры роста вышли акции Сбербанка (+2,13%), а также Магнита (+1,09%). Рост на 11,81% продемонстрировали префы Ленэнерго. Под давлением находились нефтяной и энергоэнергетический секторы. Особо отличились бумаги ФСК ЕЭС (-6,09%), Интер РАО (-4,81%) префы Башнефти (-3,80%), Газпром (-1,91%).

Торги в четверг проходили в условиях активного новостного фона. Газпром раскрыл детали предстоящих дивидендных выплат. «Учитывая текущие условия, инвестиционные потребности компании, в том числе международные проектные обязательства, а также уровень долговой нагрузки общества, правлением ПАО «Газпром» планируется предложить совету директоров при формировании рекомендации по дивидендам за 2016 год сохранить размер дивидендов за 2016 год на уже достигнутом компанией уровне, в размере 186,8 млрд руб. (7,89 руб. на акцию)», - сообщается в пресс-релизе по итогам заседания правления Газпрома по перспективам дивидендной политики 2017-2019-х гг. (цитата по Reuters). По нашим расчетам 186,8 млрд руб. меньше 20% прогнозируемой прибыли. Учитывая позиции всех заинтересованных сторон, в первую очередь Минфина, ожидаем, что полемика касательно дивидендов Газпрома в ближайшие недели будет продолжена. Не исключаем, что итоговый дивиденд будет увеличен до 25% чистой прибыли, т.е. приблизительно на 30%. Рекомендуем покупать Газпром ниже уровня 130 руб. Подробнее по [ссылке](#).

Сбербанк вчера опубликовал финансовую отчетность по МСФО за 2016 г. Банк достиг рекордной прибыли в размере 541,9 млрд руб., это в 2,4 раза выше результата за 2015 г. Но при этом не все КРІ Сбербанку удалось выполнить на 100%.

В частности, по таким показателям как прирост корпоративного портфеля, объем вкладов населения результаты не дотянули целевых значений. При этом Сбербанк, безусловно, показывает опережающую рынок динамику. Несмотря на рост доходов Сбербанк не торопится повышать норму дивидендных выплат. Финансовый директор банка А.Морозов в ходе телефонной конференции во вторник сообщил: «Мы всегда говорили, что нам нужно быть готовым к возможным изменениям международного и российского регулирования. Мы вернемся к этому вопросу, когда будет больше определенности. Пока недостаточно аргументов, чтобы менять наш подход к дивидендной политике». С учетом опубликованной чистой прибыли акционеры Сбербанка могут получить за 2016 г. дивиденд в размере 5 руб. на акцию, текущая дивидендная доходность составляет 3%. После февральской коррекции акции банка интересны к покупке в долгосрочные портфели.

Из ярких историй вчерашнего дня выделим и динамику привилегированных акций Ленэнерго, которые на фоне публикации финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ взлетели в моменте на 24,5%, до 59 руб. За прошлый год компания заработала 7,6 млрд. руб. чистой прибыли, это выше, чем опубликованные ранее прогнозы менеджмента. Напомним, что в 2015 г. Ленэнерго получила чистый убыток 5,92 млрд. руб. Выручка компании в 2016 г. увеличилась на 40%, до 61,26 млрд. руб. Показатель EBITDA вырос в 3 раза и составил 21,66 млрд. руб. Чистый долг на 31 декабря 2016 г. сократился в 2,4 раза по сравнению в 2015 г., до 24,3 млрд. руб. Учитывая «сильные» результаты компании, дивиденд за 2016 г. может составить 8,1 руб., текущая дивидендная доходность 15%. Интересная история для охотников за дивидендами.

Сегодня в фокусе внимания выступление Джанет Йеллен, главы ФРС США (21:00 мск). Если регулятор всерьез решил повысить ставки на заседание в марте, то сегодня Д.Йеллен представится шанс подготовиться к этому событию рынки. Для рынка нефти интересны данные Baker Hughes по буровым установкам в США. (21:00 мск).

Источник КИТ Финанс Брокер

## Календарь событий

### Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 27 февраля						
13:00	Индекс потребительского доверия	февраль	-	EU	-4,90	-6,20
16:30	Заказы на товары длительного пользования	январь	%	US	-0,50	1,70
Вторник 28 февраля						
Выступление Дональда Трампа перед Конгрессом						
16:30	ВВП, вторая оценка	4 кв.	%	US	3,20	2,10
18:00	Индекс потребительского доверия Conference Board	февраль	-	US	111,80	110,90
Среда 1 марта						
04:00	Индекс деловой активности в промышленности	февраль	-	CH	51,30	-
04:00	Индекс деловой активности в сфере услуг	февраль	-	CH	54,60	-
09:00	Индекс деловой активности в промышленности	февраль	-	RU	54,70	-
11:55	Индекс деловой активности в промышленности	февраль	-	GE	56,60	-
17:45	Индекс деловой активности в промышленности Markit	февраль	-	US	55,00	-
18:30	Запасы нефти EIA	неделя	млн. барр.	US	0,564	-
Четверг 2 марта						
16:30	Первичные обращения за пособиями по безработице	неделя	тыс.	US	-	-
Пятница 3 марта						
04:45	Индекс деловой активности в сфере услуг Caixin	февраль	-	CH	53,10	-
09:00	Индекс деловой активности в сфере услуг	февраль	-	RU	58,40	-
18:00	Индекс деловой активности в сфере услуг ISM	февраль	-	US	56,50	56,40
21:00	Количество буровых установок по данным Baker Hughes	неделя	ед.	US	754	-

## Календарь событий

### Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Понедельник 27 февраля	
Газпром	Заседание совета директоров
Вторник 28 февраля	
Газпром	День инвестора
Среда 1 марта	
Евраз	Публикация финансовых результатов за 2 полугодие 2016 г. по МСФО
Газпром	Совет директоров рассмотрит перспективы дивидендной политики
Интер РАО	Заседание совета директоров
Четверг 2 марта	
Сбербанк	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Ростелеком	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Мосбиржа	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Мосбиржа	Наблюдательный совет рекомендует дивиденды за 2016 г.
Аэрофлот	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
НЛМК	Заседание совета директоров (дивиденды)
Пятница 3 марта	
ВТБ	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Мосэнерго	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ
Nordgold	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
ТМК	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Уралкалий	Заседание совета директоров (вопросы об отчуждении акций)
Пересвет	Собрание держателей облигаций банка (реструктуризация)
Понедельник 6 марта	
НЛМК	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Ростелеком	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Вторник 7 марта	
Сбербанк	Публикация финансовых результатов за январь-февраль 2017 г. по РСБУ
Четверг 9 марта	
Алроса	Публикация результатов продаж в феврале
Понедельник 13 марта	
Энел Россия	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Вторник 14 марта	
Русагро	День инвестора
Русагро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Лукойл	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
ТКС	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО

## Календарь событий

### Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Среда 15 марта	
Сбербанк	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
ТГК-1	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Polymetal	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
QIWI	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Четверг 16 марта	
Дикси	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Алроса	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Юнипро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Русал	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Пятница 17 марта	
ФСК ЕЭС	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
НорНикель	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Вторник 21 марта	
Группа ЛСР	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Юнипро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ
Среда 22 марта	
Алроса	День инвестора
Эталон	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Четверг 23 марта	
Русгидро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Пятница 24 марта	
Группа ПИК	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Магнит	Публикация аудированных финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Распадская	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Фосагро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Фармстандарт	Прекращение торгов акциями компании
Понедельник 27 марта	
X5 Retail Group	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Четверг 30 марта	
РусГидро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ
Пятница 31 марта	
Энел Россия	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ

## Контакты

8 800 700 00 55

8 (812) 611 00 00

8 (495) 981 06 06

**Санкт-Петербург, ул. Марата, 69-71**

**Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»**

**Москва, Последний пер., 11, стр.1**

**Бизнес-центр «ЯН-РОН»**

[retail-saleskf@brokerkf.ru](mailto:retail-saleskf@brokerkf.ru)

[www.brokerkf.ru](http://www.brokerkf.ru)

КИТ Финанс (АО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР России выданы на осуществление:

- дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003,
- брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003,
- деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012,
- депозитарной деятельности № 040-06467-000100 от 03.10.2003.

Без ограничения срока действия.

Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях.

Ни полностью, ни в какой-либо части не представляет собой предложение по покупке, продаже или совершению каких-либо сделок или инвестиций в отношении указанных в настоящем обзоре ценных бумаг и не является рекомендацией по принятию каких-либо инвестиционных решений.

Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, однако проверка использованных данных не проводилась и КИТ Финанс (АО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (АО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (АО) имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащиеся в нем рекомендации. Настоящий обзор не может быть воспроизведен, опубликован или распространен ни полностью, ни в какой-либо части, на него нельзя делать ссылки или проводить из него цитаты без предварительного письменного разрешения КИТ Финанс (АО). КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, в том числе убытки, причиненные в результате использования информации, содержащейся в настоящем обзоре, или в результате инвестиционных решений, принятых на основании данной информации.

Компания не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе настоящего обзора, аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной Клиентом от Компании. Решение о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент. Размер инвестированного капитала Клиента может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.

За совершение сделок с ценными бумагами взимается комиссионное вознаграждение в соответствии с тарифами КИТ Финанс (АО). Возможны комиссии третьих лиц.