

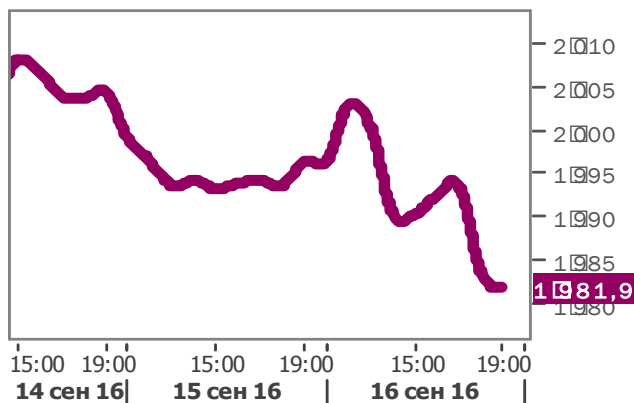
Премаркет. Ежедневный обзор от 19.09.2016

Прогноз на день

Перед открытием торгов на российском рынке акций на глобальном рынке преобладают позитивные настроения. Старт торгов акциями РФ, скорее всего, пройдет в «зеленой» зоне.

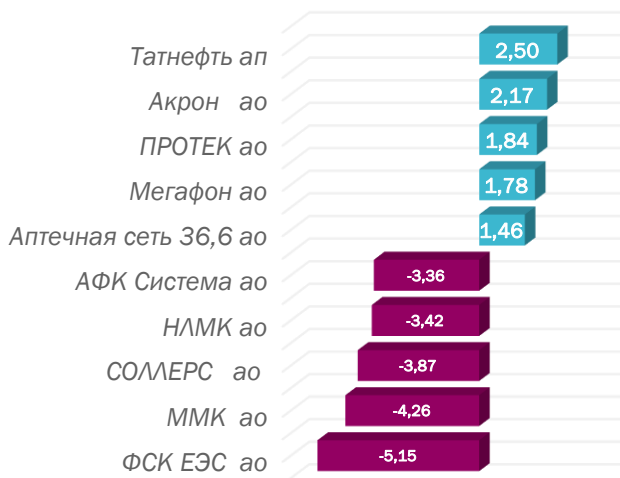
Ключевым событием текущей недели является заседание ФРС США. До момента объявления решения по ставке инвесторы будут проявлять осторожность, ожидаем сдержанного движения на глобальном рынке. На наш взгляд, ужесточения монетарной политики на предстоящем заседании ждать не стоит.

График индекса ММВБ (60 мин.)



Источник: Reuters

Лидеры роста/падения, % за день



Источник: Reuters

Мировые фондовые индексы

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
ММВБ	1981,96	-0,73	0,65	15,85
PTC	961,41	-0,98	-0,41	17,74
S&P500	2139,16	-0,38	-1,97	9,25
DJIA	18123,80	-0,49	-2,42	10,61
NASDAQ	5244,57	-0,10	0,30	8,65
VIX	15,37	-5,71	26,09	-31,01
DAX	10276,17	-1,49	-2,48	3,63
Nikkei	16519,29	0,70	-1,35	-8,58
Shanghai Com.	3002,85	-	-3,43	-3,07
BOVESPA	57079,76	-1,43	-3,78	20,77

Источник: Bloomberg

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс долара	96,11	0,86	1,47	1,31
USD/RUB	65,12	0,53	2,03	-2,08
EUR/RUB	72,64	-0,31	0,81	-3,21
EUR/USD	1,12	-0,73	-1,13	-1,24
GBP/USD	1,30	-1,77	-0,31	-16,30
JPY/USD	102,27	0,15	1,98	-14,78
CNY/USD	6,67	-0,05	0,32	4,81

Источник: Bloomberg

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	45,77	-1,76	-8,18	-3,58
Нефть WTI (\$/бар)	43,03	-2,00	-8,04	-3,69
Золото (\$/унц)	1310,35	-0,33	-2,85	15,02
Серебро (\$/унц)	18,79	-1,05	-4,62	23,81
Платина (\$/унц)	1018,00	-1,38	-8,97	3,80
Никель (\$/тонн)	9674,50	0,11	-5,05	-0,52
Медь (\$/тонн)	4788,00	0,15	0,29	-8,87
Алюминий (\$/тонн)	1561,50	0,35	-7,47	-6,73
Натуральный газ	2,95	0,72	12,56	13,17
Уголь (\$/тонн)	40,00	0,00	1,27	-5,88

Источник: Bloomberg

Российский рынок акций провел всю прошлую неделю в «красной зоне», снизившись на 2,27% по индексу ММВБ. В пятницу рублевый индикатор упал на 0,73%, до отметки 1981,96 пунктов, снижение РТС за прошлую сессию составило почти 1%, до 961,41 пункта.

В лидерах роста за неделю отметились бумаги ТМК (+9,36%), АЛРОСы (+2,73%) и Акрона (+2,59%) и, наоборот, в аутсайдерах: ФСК ЕЭС (-10,10%), НЛМК (-9,84%) и ДИКСИ (-9,79%)

Акции «Аптечной сети 36,6» (+1,46%) на торгах в пятницу демонстрировали положительную динамику на новостях об изменении дивидендной политики. Компания может впервые начать выплачивать дивиденды. Согласно утвержденной дивидендной политики, на выплаты акционерам будет направляться 25% от чистой прибыли по РСБУ.

Несмотря на неделю распродаж на локальном рынке на прошлой неделе, спрос на российские активы со стороны иностранных инвесторов сохраняется. Согласно данным EPFR Global, приток денежных средств в фонды, инвестирующие в российские акции, за последнюю неделю составил \$50,4 млн., при этом в фонды, специализирующиеся исключительно на российских активах, было вложено \$18,7 млн, ранее динамика была отрицательной.

ЦБ РФ на прошедшем заседании в пятницу снизил размер ключевой ставки на 50 б.п., до 10%. Регулятор объяснил свое решение совокупностью факторов, среди ключевых - замедление инфляции, с 7,2% в июле до 6,6% в середине сентября. При этом сохраняется тенденция к снижению инфляционных ожиданий, при сберегательной модели поведения населения. Стоит обратить внимание, что регулятор ждет инфляцию на уровне 4% к концу 2017 г, что подразумевает умеренно-жесткую ДКП. В связи с этим ЦБ намерен вернуться к вопросу снижения ставки не ранее, чем в 1 или 2-м квартале 2017 г. Согласно оценкам Банка России, к концу 2016 г. инфляция достигнет уровня 5,5-

6%, показатель пересмотрен в сторону понижения на фоне на снижения базовой и трендовой инфляции, а также в связи с понижением потребительских цен на фоне высокого урожая в этом году.

Согласно обновленному макропрогнозу, ЦБ ожидает выхода квартальных темпов прироста ВВП в положительную область уже в 2016 г., однако в 2017 г. темпы прироста ВВП будут невысокими - меньше 1%. Среднегодовая цена на нефть прогнозируется на уровне \$40 за баррель на горизонте 3-х лет, низкие темпы роста продемонстрирует глобальная экономика.

Тем временем, агентство S&P на прошлой неделе повысило прогноз по кредитному рейтингу России с «негативного» до «стабильного», объяснив свое решение снижением внешних рисков, а также адаптацией экономики к низким ценам на нефть. На текущий момент суверенный рейтинг России находится на уровне ВВ+, то есть на доинвестиционном, «мусорном» уровне.

На текущей неделе в центре внимания рынков - заседание ФРС США, итоги которого станут известны в среду, 21:00 мск. В целом рынок не ждет повышения ставки на этом заседании, важнее комментарии Джанет Йеллен и общая риторика регулятора.

Источник: КИТ Финанс Брокер

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 19 сентября						
Япония: национальный выходной. Торговые площадки закрыты						
16:00	Розничные продажи г/г	август	%	RU	-5,00	-4,80
Вторник 20 сентября						
03:00	ВВП РФ г/г	август	%	RU	-0,70	-
09:00	Индекс цен производителей г/г	август	%	GE	-2,00	-1,50
09:00	Индекс цен производителей м/м	август	%	GE	0,20	-
Среда 21 сентября						
Заседание ФРС США						
Заседание Банка Японии						
17:30	Запасы нефти в США (EIA)	неделя	Млн.	US	-0,56	-
21:30	Выступление главы ФРС Джанет Йеллен					
Четверг 22 сентября						
15:30	Первичные обращения за пособиями по безработице	неделя	Тыс.	US	260,00	263,00
17:00	Индекс потребительского доверия	сентябрь	-	EU	-8,50	-8,30
Пятница 23 сентября						
10:30	Индекс деловой активности в сфере услуг	сентябрь	-	GE	53,30	52,10
10:30	Индекс деловой активности в промышленности	сентябрь	-	GE	53,60	53,10
11:00	Индекс деловой активности в промышленности	сентябрь	-	EU	51,80	51,50
16:45	Индекс деловой активности в промышленности Markit	сентябрь	-	US	52,10	51,90
20:00	Количество буровых установок в США (Baker Hughes)	неделя.	ед.	US	508	-

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Понедельник 19 сентября	
ТМК	Заседание совета директоров
Уралкалий	Окончание программы обратного выкупа акций
Вторник 20 сентября	
Акрон	Закрытие реестра для получения дивидендов
РусГидро	заседание совета директоров
Эталон	Публикация финансовых результатов за 1 полугодие 2016 г. по МСФО
Среда 21 сентября	
Магнит	Последний день для приобретения акций под дивиденды
Четверг 22 сентября	
РусАгро	Последний день для приобретения акций под дивиденды
Пятница 23 сентября	
Магнит	Закрытие реестра акционеров для получения дивидендов

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
www.brokerkf.ru

КИТ Финанс (ООО).

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

- дилерской деятельности № 078-06539-010000 от 14.10.2003,
- брокерской деятельности № 078-06525-100000 от 14.10.2003,
- деятельности по управлению ценными бумагами № 178-13670-001000 от 26.04.2012,
- депозитарной деятельности № 178-06467-000100 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 (ООО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (ООО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (ООО) 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 (ООО). КИТ Финанс (ООО) 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.