

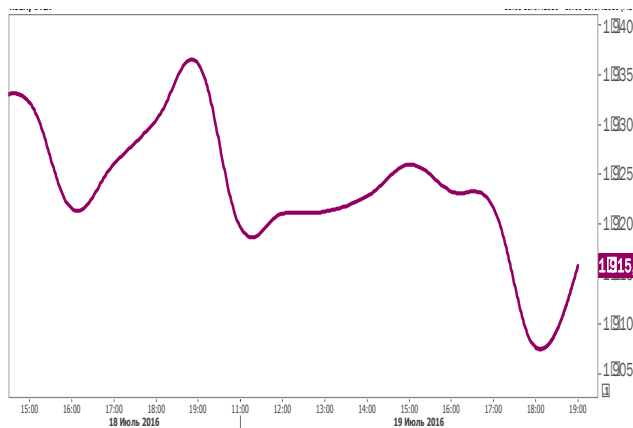
Премаркет. Ежедневный обзор от 20.07.2016

Прогноз на день

На утро среды перед открытием торгов на Московской Бирже складывается нейтральный внешний фон. Старт торгов ожидаем вблизи закрытия вчерашнего дня

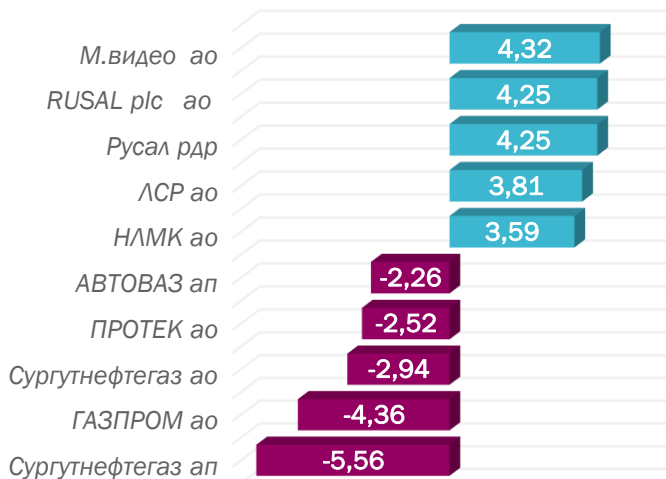
Из корпоративных событий отметим публикацию производственных результатов Окей, крупного игрока продуктового розничного бизнеса.

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	1915,89	-1,29	2,07	17,77
PTC	952,8	-1,13	4,67	5,79
S&P500	2163,78	0,09	4,47	1,668
DJIA	18559,01	0,23	5,00	2,534
NASDAQ	5036,373	0,13	4,92	-3,5
VIX	11,97	-5,52	-38,33	-2,29
DAX	9981,24	-0,85	3,63	-14,9
Nikkei	16723,31	1,37	7,20	-19
Shanghai Com.	3036,598	-0,58	5,25	-23,9
BOVESPA	56698,06	2,01	14,46	9,88

Источник: Bloomberg

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс долара	97,06	0,50	3,03	-0,99
USD/RUB	63,55	0,06	-2,01	11,49
EUR/RUB	70,07	-0,04	-4,16	13,61
EUR/USD	1,10	0,05	-2,26	1,81
GBP/USD	1,31	-0,55	-8,69	-15,77
JPY/USD	106,12	1,15	1,88	-14,61
CNY/USD	6,70	0,07	1,73	7,83

Источник: Bloomberg

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	46,66	-2,00	-5,10	-17,63
Нефть WTI (\$/бар)	44,65	-2,83	-6,94	-10,97
Золото (\$/унц)	1332,01	-0,41	2,57	21,48
Серебро (\$/унц)	19,91	-1,57	13,80	35,42
Платина (\$/унц)	1092,58	-0,04	12,64	11,77
Никель (\$/тонн)	10533,50	2,73	16,37	-10,90
Медь (\$/тонн)	4984,00	1,34	9,49	-9,05
Алюминий (\$/тонн)	1636,25	-1,36	1,55	-6,10
Натуральный газ	2,73	-1,02	4,00	-3,37
Уголь (\$/тонн)	39,50	0,00	0,00	-8,42

Источник: Bloomberg

Борьба против укрепления рубля

Вчера на российском рынке акций преимущество находилось на стороне «медведей». К закрытию торговой сессии индекс ММВБ снизился на 1,04%, достигнув отметки 1915,89 п., РТС потерял 1,71%, остановившись на 952,80 п. Несмотря на то, что на рынке скопилось достаточно негативных новостей, их давления не хватает для серьезного движения вниз. Скорее на рынке наблюдается давно назревающая коррекция после роста цен.

Лучше рынка вчера показали динамику акции М.Видео (+4,32%), Русал рдр (+4,25%) и ЛСР (+3,81%). Под давлением по-прежнему остаются привилегированные акции Сургутнефтегаза. Снижение стоимости акций связано с дивидендным гэпом и ухудшением ожиданий относительно будущих выплат акционерам. Кроме того, акции Газпрома вчера подешевели на 4,36% и сравнялись по стоимости с акциями Сбербанка. Сегодня Газпром закрывает реестр акционеров под дивидендные выплаты, размер которых составит 7,89 руб. на 1 акцию (дивидендная доходность 5,41%).

Из корпоративных новостей отметим публикацию операционных результатов ритейлера X5 Retail Group. Компании в 1 полугодии 2016 г. удалось обогнать Магнит по темпу прироста продаж. При сохранении текущих темпов роста X5 в скором времени может вернуть свое лидерство в РФ. На фоне положительной динамики операционных показателей компании за 1 полугодие, а также, учитывая ожидания восстановления потребительского спроса в перспективе года, мы рекомендуем **НАКАПЛИВАТЬ** акции X5 по текущим ценам. Подробности по [ССЫЛКЕ](#).

Polymetal вчера сообщил о сокращении выпуска драгметаллов на 12% во 2 кв., 2016г. Снижение добычи на растущем рынке – это недополученная прибыль в период цикла высоких цен на производимую продукцию.

Учитывая, что акции Polymetal дорожали в 1 полугодии быстрее, нежели росли цены на золото и серебро, это риск для акционеров. На текущий момент рекомендуем фиксировать прибыль по данной бумаге. Подробности по [ССЫЛКЕ](#).

Рубль на торгах во вторник ослаб относительно американского доллара на 1,12%. Курс пары USDRUB составил 63,54 руб. Рубль оказался под давлением укрепления доллара США на глобальном рынке, а также словесных интервенций со стороны президента РФ Путина В.В., который указал на укрепление национальной валюты, несмотря на волатильность нефтяных котировок, и призвал подумать, что с этим фактором делать. Укрепление рубля негативным образом сказывается на бюджетных доходах, что в текущей экономической ситуации вызывает опасения властей.

Цены на нефть снизились за вчерашнюю сессию более 2%. Марка Brent достигла отметки \$46,66 за баррель, WTI - \$44,65. На утро среды нефтяные котировки демонстрируют незначительный рост, после того, как данные Американского института нефти (API) зафиксировали снижение запасов нефти в США на 2,3 млн. баррелей. Это совпадает с прогнозами официальной статистики по версии Управления энергетической информации (EIA). Данные будут опубликованы сегодня в 17:30 мск.

Источник: КИТ Финанс Брокер

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 18 июля						
Выходной день в Японии. Биржи закрыты						
Представитель Банка Англии Мартин Уил выступит с речью по вопросу Brexit						
21:00	EIA опубликует месячный отчет Drilling Productivity Report					
Вторник 19 июля						
11:30	Базовый индекс потребительских цен м/м	Июнь	%	GB	0,20	0,20
12:00	Индекс экономических ожиданий ZEW	Июль	-	GE	19,20	9,00
16:00	Реальная заработная плата г/г	Июнь	%	RU	-1,10	-1,00
16:00	Уровень безработицы	Июнь	%	RU	5,60	5,60
16:00	Розничные продажи г/г	Июнь	%	RU	-6,10	-5,10
Среда 20 июля						
08:00	ВВП г/г	Июнь	%	RU	-0,80	-0,50
09:00	Индекс цен производителей г/г	Июнь	%	GE	-2,70	-2,40
17:00	Индекс потребительского доверия, пред.	Июль	.	EU	-7,30	-8,00
17:30	Запасы нефти EIA	Неделя	Млн.	US	-2,55	-
Четверг 21 июля						
14:45	Заседание ЕЦБ, размер процентных ставок					
15:30	Первичное обращение за пособиями по безработице	Неделя	тыс.	US	254,00	-
Пятница 22 июля						
10:30	Индекс деловой активности в сфере услуг, предв.	Июль	-	GE	53,20	53,20
10:30	Индекс деловой активности в промышленности, предв.	Июль	-	GE	54,40	53,70
11:00	Индекс деловой активности в сфере услуг, предв.	Июль	-	EU	52,40	52,30
11:00	Индекс деловой активности в промышленности, предв.	Июль	-	EU	52,10	-
16:45	Индекс деловой активности в промышленности Markit	Июль	-	US	51,40	51,3
20:00	Данные Baker Hughes по количеству буровых установок	Неделя	ед.	US	447	-

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Понедельник 18 июля	
М.Видео	Публикация операционных результатов за 2 кв. 2016 г.
Сургутнефтегаз	Закрытие реестра акционеров для получения дивидендов
Газпром	Последний день для приобретения акций под дивиденды
ПИК	Публикация операционных результатов за 2 кв. 2016 г.
Вторник 19 июля	
Русагро	Публикация операционных результатов за 2 кв. 2016 г.
X5 Retail Group	Публикация операционных результатов за 2 кв. 2016 г.
Евраз	Публикация производственных результатов за 2 кв. 2016 г.
Россети	Закрытие реестра акционеров для получения дивидендов
Алроса	Закрытие реестра акционеров для получения дивидендов
Среда 20 июля	
Газпром	Закрытие реестра акционеров для получения дивидендов
Окей	Публикация операционных результатов за 2 кв. 2016 г.
Четверг 21 июля	
Алроса	Публикация операционных результатов за 2 кв. 2016 г.
Лента	Публикация операционных результатов за 2 кв. 2016 г.
Русгидро	Публикация операционных результатов за 2 кв. 2016 г.
Распадская	Публикация производственных результатов за 2 кв. 2016 г.

- **Корпоративные отчеты в США:**
- 18.07: Bank of America, IBM, Yahoo!;
- 19.07: DFS, Goldman Sachs, J&J, Microsoft;
- 20.07: American Express, eBay, Intel, Morgan Stanley;
- 21.07: BNY Mellon;
- 22.07: General Electric, United Bancorp.

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.