

Премаркет. Ежедневный обзор от 25.05.2016

Прогноз на день

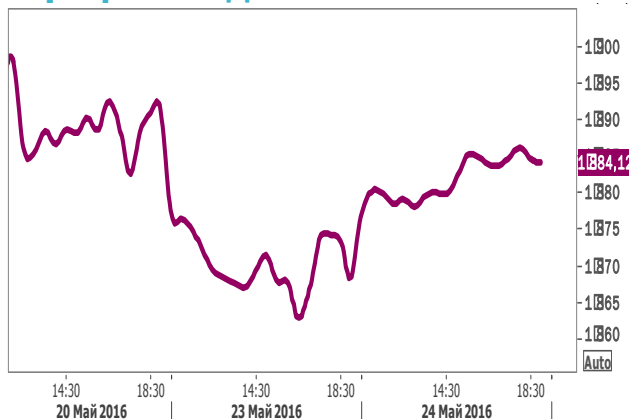
Вектор движения российского рынка акций в ближайшие недели будет во многом зависеть от настроений на глобальных рынках. После возросшей вероятности повышения процентных ставок в США внимание инвесторов к публикации макроэкономических данных повысилось. Возможно усиление волатильности на рынках ближе к концу недели на фоне ожидания выхода данных ВВП США и выступления Джанет Йелен. Открытие российского рынка акций ожидаем в «зеленой» зоне.

Мировые фондовые индексы

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
MMБВ	1884,12	0,84	-4,23	13,82
PTC	891,48	1,36	-4,29	-14,4
S&P500	2076,06	1,37	-0,74	-2,35
DJIA	17706,05	1,22	-1,65	-2,88
NASDAQ	4861,056	2,00	-0,92	-4,49
VIX	14,42	-8,85	9,08	18,88
DAX	10057,31	2,18	-3,05	-14,9
Nikkei	16498,76	-0,94	-6,11	-19,2
Shanghai Com.	2821,666	-0,77	-4,65	-41,4
BOVESPA	49345,19	0,03	-6,73	-9,64

Источник: Bloomberg

График индекса ММБВ



Источник: Reuters

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс доллара	95,57	0,36	0,48	-0,46
USD/RUB	66,18	-0,93	-0,41	32,46
EUR/RUB	73,70	-1,73	-1,37	34,34
EUR/USD	1,11	-0,70	-0,70	1,48
GBP/USD	1,46	1,04	1,62	-5,40
JPY/USD	109,99	0,69	-1,62	-9,52
CNY/USD	6,56	0,03	0,77	5,70

Источник: Bloomberg

Лидеры роста/падения, % за день



Источник: Reuters

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	48,61	0,54	7,76	-25,81
Нефть WTI (\$/бар)	48,62	1,12	11,18	-18,59
Золото (\$/унц)	1227,21	-1,75	-0,47	1,71
Серебро (\$/унц)	16,22	-0,99	-4,41	-5,57
Платина (\$/унц)	999,22	-1,23	-1,07	-13,24
Никель (\$/тонн)	8367,50	0,83	-7,80	-34,83
Медь (\$/тонн)	4601,00	0,85	-8,55	-25,33
Алюминий (\$/тонн)	1549,00	0,18	-6,28	-15,13
Натуральный газ	1,98	-3,65	-7,48	-31,42
Уголь (\$/тонн)	43,63	0,00	0,00	-4,32

Источник: Bloomberg

День нефти: запасы в США в фокусе внимания

Российский рынок акций, поддерживаемый благоприятным внешним фоном, вчера завершил сессию в плюс. «Голубые фишки» пользовались спросом у инвесторов, после снижения рынка на прошлой неделе ценовые уровни стали привлекательными для открытия длинных позиций. Резкий рост (+5,65%) вчера продемонстрировали акции ФСК ЕЭС на фоне публикации «сильной» отчетности по МСФО за 1 квартал. Так, чистая прибыль компании увеличилась в 1,8 раза и достигла 16,4 млрд. руб. Выручка выросла на 23,4% до 52,5 млрд. руб. EBITDA возросла на 43,9% до 33,7 млрд. руб. Чистый долг за первые 3 месяца 2016 г. сократился на 1,7% и составил 271,7 млрд. руб. Выручка от деятельности по передаче электроэнергии увеличилась на 6,6%, более чем вдвое выросли доходы от перепродажи электроэнергии. Сегодня в компании пройдет совет директоров, на повестке - рекомендации по размеру дивидендных выплат. Если дивиденд составит 50% прибыли по МСФО (т.е. размер дивиденда 0,017 руб., а дивидендная доходность - 14,9%), это может являться сигналом для покупки акций компании в долгосрочные портфели. Учитывая темпы роста чистой прибыли, и, если стандарт расчета годовых дивидендов сохранится в 2016 г., акции ФСК будут дорожать опережающими темпами.

К ралли на рынке подключились и акции Россетей. Ранее компания рассматривала вариант отказа от дивидендных выплат за 2015 год из-за убытка по РСБУ, однако дивиденды могут быть выплачены за прибыльный 1 квартал 2016 года. Ясность в данном вопросе появится после совета директоров, запланированного на 27 мая.

Из интересных событий на рынке сегодня отметим отчетность Сбербанка по МСФО за 1 квартал. Ждем продолжение положительной динамики. Согласно консенсус-прогнозу, чистая прибыль банка составит более 108 млрд рублей. В ходе телефонной конференции Сбербанк может озвучить пересмотренные прогнозы на 2016 год.

Российская валюта на вчерашних торгах усилила позиции против доллара США. Позитивным моментом стала новость о повышенном спросе на размещенные Россией 10-летних еврооблигаций на \$1,75 млрд. под 4,75% годовых. Объем книги достиг \$7 млрд., более 70% бумаг купили иностранные инвесторы. Позитивно смотрим на данное размещение. Высокий спрос на 10-летние еврооблигации говорит сам за себя, интерес со стороны рынка огромный. Похоже, что Министерство Финансов удачно «пощупало» рынок на предмет спроса.

Для рынка США торговая сессия вчера завершилась ростом основных индикаторов. Инвесторы, на время забыв о риске повышения процентных ставок, воспользовались моментом и включили режим «risk on», хотя бы на 1 день. Уверенный рост демонстрировали акции финансового и технологического секторов. Кроме того, рынок активно реагировал на данные по продажам новых домов, которые в апреле подскочили на 16,6% по сравнению с мартом, до 619 тыс. Это не только выше прогнозных значений, это рекордный рост показателя за 24 года. Средняя цена дома увеличилась на 7,8% г/г и достигла \$321,1 тыс.

Нефтяные котировки вчера возобновили рост, WTI установила новый рекорд в этом году, превысив цену марки Brent, впервые с января 2016 года. Citigroup Inc. в своем обзоре улучшили прогнозы по рынку сырья, особо отметив ускоренное восстановление цен на нефть. Основным аргумент в пользу роста - снижение мировой добычи способствует восстановлению баланса спроса и предложения, который будет достигнут уже в середине года, после чего на рынке появится дефицит. Аналитики ожидают, что цена на нефть марки Brent к 3 кварталу текущего года будет находиться возле \$50, к концу 2017 - \$65. Что касается сегодняшней динамики цен на нефть, то рынок будет торговаться в ожидании данных по запасам нефти в США, прогноз - снижение показателя на 2,5 млн баррелей.

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Среда 25 мая	
Банк Санкт-Петербург	Финансовые результаты по МСФО за 1 квартал 2016 года
Сбербанк	Финансовые результаты по МСФО за 1 квартал 2016 года
ФСК ЕЭС	Заседание совета директоров (дивиденды)
ВСМПО-АВИСМА	Последний день для приобретения акций под дивиденды (458,22 руб.)
Русагро	Последний день для приобретения акций под дивиденды (45 руб. гдр)
Четверг 26 мая	
Мечел	Внеочередное общее собрание акционеров (реструктуризация долга)
Банк Санкт-Петербург	Годовое общее собрание акционеров
Аэрофлот	Заседание совета директоров
Газпром	Заседание совета директоров
Башнефть	Заседание совета директоров (дивиденды)
Газпром нефть	Заседание совета директоров
QIWI	Заккрытие реестра под выплату дивидендов (\$0,22)
Пятница 27 мая	
Россети	Заседание совета директоров (дивиденды)
ММК	Годовое общее собрание акционеров
Сбербанк	Годовое общее собрание акционеров
ВСМПО-Ависма	Заккрытие реестра под выплату дивидендов (458,22 руб.)
Русагро	Заккрытие реестра под выплату дивидендов (45 руб. гдр)
ПИК	Заседание совета директоров (дивиденды)

Источник: Reuters

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Среда 25 мая						
09:00	Индекс потребительского доверия	июнь		GE	9,70	9,70
15:30	Запасы нефти в США (EIA)	неделя	млн	USA	1,31	-2,5
Четверг 26 мая						
15:30	Первичное обращение за пособиями по безработице	неделя	тыс.	USA	278	275
15:30	Заказы на товары длительного пользования	апрель	%	USA	0,80	0,80
Пятница 27 мая						
15:30	Индекс потребительских расходов (вторая оценка)	1 кв.	%	USA	1,30	-
	ВВП (вторая оценка)	1 кв.	%	USA	1	0,80
17:00	Индекс потребительского доверия Университета Мичигана	май		USA	89,00	95,10
17:30	Выступление главы ФРС Джанет Йеллен					
20:00	Данные Baker Hughes по количеству буровых установок	неделя	Ед.	USA	404	-

Источник: Reuters

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.