

# Премаркет. Ежедневный обзор от 24.08.2017

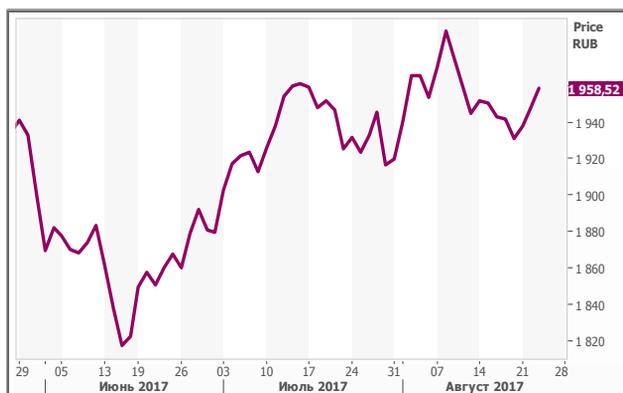
## Прогноз на день

Рынки проявляют осторожность в ожидании ключевого события следующих двух дней - заседания глав основных центральных банков мира в Джексон Хол. Симпозиум стартует сегодня, выступления Джанет Йеллен и Марио Драги запланированы на пятницу. Рынки ждут от регуляторов комментариев по поводу дальнейших действий относительно изменений в монетарной политике.

С учётом нейтрального внешнего фона, открытие локального рынка акций пройдет вблизи вчерашнего закрытия.

Норникель и Русал проведут совет директоров, в повестке: выплата промежуточных дивидендов.

## 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
MMVB	1958,52	0,57	1,39	-1,56
PTC	1044,96	0,53	3,08	7,48
S&P500	2444,04	-0,35	-1,05	11,76
DJIA	21812,09	-0,40	1,39	17,60
NASDAQ	6278,41	-0,30	-2,07	19,36
VIX	12,25	7,93	29,90	-1,05
DAX	12174,30	-0,45	-0,28	14,93
Nikkei	19434,64	0,26	-2,71	17,80
Shanghai Com.	3287,71	-0,08	1,14	6,41
BOVESPA	70477,63	0,67	8,26	21,47

Источник: Bloomberg

## Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс домара	93,15	-0,43	-0,88	-1,47
USD/RUB	59,07	-0,01	-1,57	-8,57
EUR/RUB	69,73	0,30	-0,19	-4,57
EUR/USD	1,18	0,38	1,41	4,44
GBP/USD	1,28	-0,19	-1,75	-3,02
JPY/USD	109,04	-0,48	-1,85	8,78
CNY/USD	6,66	-0,12	-1,21	0,19

Источник: Bloomberg

## Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	52,57	1,35	8,17	5,22
Нефть WTI (\$/бар)	48,41	1,62	4,47	0,64
Золото (\$/унц)	1290,96	0,46	2,84	-3,48
Серебро (\$/унц)	17,10	0,67	3,71	-9,14
Платина (\$/унц)	977,80	0,05	5,00	-11,45
Никель (\$/тонн)	11618,50	2,13	19,05	11,90
Медь (\$/тонн)	6565,00	-0,23	8,93	39,38
Алюминий (\$/тонн)	2084,25	1,05	9,38	22,60
Натуральный газ	2,93	-0,37	1,00	6,05
Уголь (\$/тонн)	201,20	0,15	15,63	70,08

Источник: Bloomberg

Индекс МММВБ и РТС подросли еще на 0,5-0,6%. Рублевый индикатор закрылся на отметке 1958,52 пунктов, РТС остановился на уровне 1044,96 пунктов. Текущая ситуация на рынке вновь увеличивает шансы на дальнейший рост, однако пока что индекс ММВБ торгуется в боковом диапазоне, ограниченный 1920-1970 пунктами.

Основными темами вчерашнего дня стали: решение суда по делу Роснефти и АФК Системы, традиционно сильные результаты Сбербанка по итогам первого полугодия 2017 г. и отчет Мечела, который привел к распродажам привилегированных бумаг Мечела (-712%).

Акции АФК Система на вчерашних торгах снизились на 3,2% на фоне объявления решения суда по иску Роснефти и Башнефти к АФК. Суд постановил взыскать с Системы 136 млрд руб., отметим, что сумма иска Роснефти составляла 170,6 млрд руб. АФК Система с решением не согласна и уже заявила о том, что будет его обжаловать.

Тем временем, на решение суда позитивно отреагировали «префы» Башнефти. Бумаги выросли на 4,5% на ожиданиях дивидендных выплат после взыскания с АФК 136 млрд руб.

Сбербанк в первом полугодии 2017 г. увеличил чистую прибыль по МСФО по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 33,9%, до 352,2 млрд руб., что оказалось выше среднерыночных ожиданий. Чистая прибыль банка во II кв. составила 185,6 млрд руб. (27,6% г/г). Позитивно смотрим на бумаги Сбербанка, цель по обыкновенным – 200 руб.

Привилегированные акции Мечела вчера возглавили лидеров падения (-7,12%). За II кв. 2017 г. выручка Мечела составила 71,9 млрд руб., снижение на 7% относительно I кв. 2017 г. Чистый убыток достиг 8,9 млрд руб. Показатель EBITDA сократился на 24%, до 17,4 млрд руб. Рентабельность по EBITDA во II кв. составила 24%. Долговая нагрузка компании осталась практически без изменения относительно I кв. 2017 г.: соотношение NET DEBT/EBITDA 5.3x. Принимая во внимание квартальные результаты компании, мы понижаем долгосрочный рейтинг бумаг с ПОКУПАТЬ до ДЕРЖАТЬ. Но не исключаем, что рекомендация может быть вновь пересмотрена после выхода отчетности за III кв.

Поддержку нефти в среду оказали данные Минэнерго США, согласно которым запасы нефти на прошлой неделе снизились на 3,33 млн баррелей, что совпало с прогнозами рынка. При этом добыча нефти в США выросла за неделю на 26 тыс. баррелей в сутки.

Источник: КИТ Финанс Брокер

## Календарь событий

### Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 21 августа						
Встреча технического комитета ОПЕК +						
Вторник 22 августа						
12:00	Индекс экономических ожиданий ZEW	август	-	GE	17,50	16,50
Среда 23 августа						
10:30	Индекс деловой активности в сфере услуг, предвар.	август	-	GE	53,50	53,40
10:30	Индекс деловой активности в промышленности, предв.	август	-	GE	58,30	57,70
11:00	Индекс деловой активности в сфере услуг, предвар.	август	-	EU	55,40	55,40
11:00	Индекс деловой активности в промышленности, предв.	август	-	EU	56,80	56,30
17:00	Индекс потребительского доверия	август	-	EU	-1,70	-1,70
17:30	Запасы нефти EIA	неделя	млн. барр.	US	-8,95	-
Четверг 24 августа						
Встреча глав центральных банков, в том числе ФРС США и ЕЦБ, в рамках экономического симпозиума в Джексон-Хоул						
11:30	ВВП, вторая оценка, г/г	2 кв.	%	GB	2,00	1,70
15:00	ВВП г/г	июль	%	RU	2,90	-
15:30	Первичные обращения за пособиями по безработице	неделя	тыс.	US	232,00	-
Пятница 25 августа						
Выступление Джанет Йеллен, главы ФРС США						
02:30	Индекс потребительских цен г/г	июль	%	JP	0,40	-
09:00	ВВП г/г	2 кв.	%	GE	2,90	2,10
15:30	Заказы на товары длительного пользования	июль	%	US	6,50	-4,00
20:00	Данные Baker Hughes по количеству буровых установок	неделя	Ед.	US	946	-

## Календарь событий

### Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
<b>Понедельник 21 августа</b>	
Черкизово	Заседание совета директоров (повестка: выплата промежуточных дивидендов)
<b>Вторник 22 августа</b>	
М.видео	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2 кв. 2017 г.
<b>Среда 23 августа</b>	
АФК Система	Рассмотрение дела по иску Роснефти
ФосАгро	Заседание совета директоров (повестка: выплата промежуточных дивидендов)
Сбербанк	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 полугодие 2017 г.
Мечел	Публикация финансовых и операционных результатов по МСФО за 1 полугодие 2017 г.
Черкизово	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 полугодие 2017 г.
<b>Четверг 24 августа</b>	
ФосАгро	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2 кв. 2017 г.
Полиметал	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 полугодие 2017 г.
Детский мир	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 полугодие 2017 г.
RUSAL plc	Заседание совета директоров (промежуточные дивиденды)
Норникель	Заседание совета директоров (промежуточные дивиденды)
<b>Пятница 25 августа</b>	
Газпром нефть	Заседание совета директоров (продажа Ноябрьскнефтегаза)
ВТБ	Публикация финансовых результатов за июль. 2017 г.
Магнит	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2 кв. 2017 г.
Распадская	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 полугодие 2017 г.
ПРОТЕК	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2 кв. 2017 г.
RUSAL plc	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2 кв. 2017 г.

## 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 (ПАО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

-дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003 (ФКЦБ России),

-брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003 (ФКЦБ России),

-деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012 (ФСФР России),

-депозитарной деятельности № 040-06467-000100 от 03.10.2003 (ФКЦБ России).

Без ограничения срока действия.

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 (ПАО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (ПАО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (ПАО) 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 (ПАО). КИТ Финанс (ПАО) 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 (ПАО). Возможны комиссии третьих лиц.