

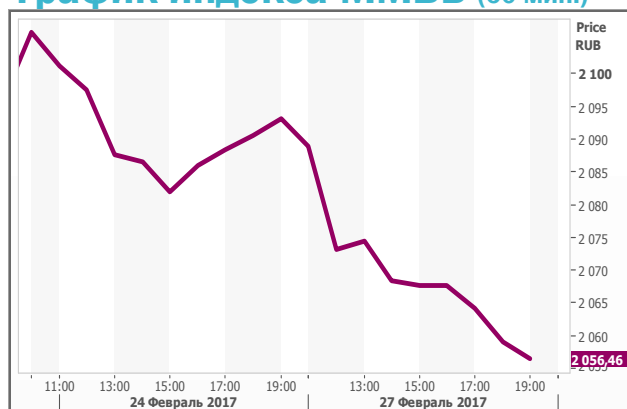
Премаркет. Ежедневный обзор от 28.02.2017

Прогноз на день

Сегодня настроение на рынке США во многом определит речь Дональда Трампа перед Конгрессом. Ожидается, что президент США раскроет карты относительно предстоящей налоговой реформы, а также поделится своим взглядом на инвестиции в инфраструктуру

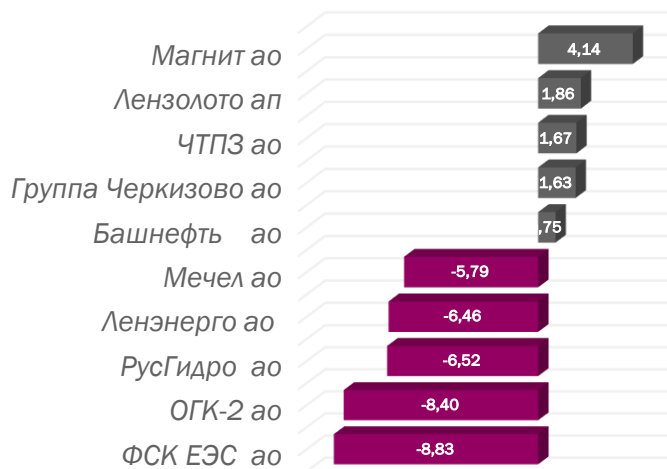
Из локальных корпоративных событий отметим заседание совета директоров Интер РАО. Кроме того, ждем новостей от НЛМК. На этой неделе совет директоров компании озвучит рекомендованные дивиденды за 4 кв. 2016 г.

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	2056,46	-1,75	-9,25	13,20
РТС	1117,29	-1,05	-6,55	47,51
S&P500	2369,75	0,10	3,27	21,65
DJIA	20837,44	0,08	3,70	25,23
NASDAQ	5861,90	0,28	3,55	27,70
VIX	12,09	5,41	14,27	-38,97
DAX	11822,67	0,16	0,07	24,28
Nikkei	19107,47	-0,91	-1,85	18,03
Shanghai Com.	3228,66	-0,76	2,20	16,68
BOVESPA	66662,10	0,00	0,95	60,27

Источник: Bloomberg

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс долара	101,13	0,04	0,60	3,04
USD/RUB	58,05	-0,67	-2,97	-23,82
EUR/RUB	61,46	-0,31	-3,92	-26,23
EUR/USD	1,06	0,22	-1,06	-3,16
GBP/USD	1,24	-0,10	-0,90	-10,34
JPY/USD	112,71	0,51	-2,05	-1,13
CNY/USD	6,87	0,03	-0,41	4,97

Источник: Bloomberg

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	55,93	-0,11	0,74	59,34
Нефть WTI (\$/бар)	54,05	0,11	1,66	64,89
Золото (\$/унц)	1252,73	-0,35	5,17	2,39
Серебро (\$/унц)	18,27	-0,57	6,56	24,27
Платина (\$/унц)	1028,59	-0,06	4,37	12,54
Никель (\$/тонн)	11003,50	1,71	16,46	28,23
Медь (\$/тонн)	5934,00	0,10	0,59	26,09
Алюминий (\$/тонн)	1899,50	0,78	4,86	19,69
Натуральный газ	2,69	2,51	-20,58	50,36
Уголь (\$/тонн)	160,10	0,88	-5,71	107,38

Источник: Bloomberg

Российский рынок акций начал текущую неделю провалом вниз, что стало обычным делом в феврале. Рублевый индикатор ММВБ на вчерашних торгах обновил минимум с ноября 2016 г., достигнув отметки 2 056,46 пунктов (-1,75%), РТС снизился на 1,05%, до 1 117,29 пунктов.

Массовые распродажи наблюдались в секторе электроэнергетики: стоимость акций ФСК ЕЭС снизилась на 8,83%, ОГК-2 -8,40%, РусГидро -6,52%, Ленэнерго ао -6,46%. Против рынка росли бумаги Магнита (+4,14%), обращаем внимание, что после пересмотра наша рекомендация по Магниту изменилась с ПРОДАВАТЬ на ДЕРЖАТЬ.

Для инвесторов, интересующихся рынком российских еврооблигаций, рекомендуем обратить внимание на евробонды Московского Кредитного Банка. Бумагу МКБ 2021 имеет смысл приобретать в портфель по цене 101,5% от номинала, в этом случае сделка позволит обеспечить доходность 5,5% годовых. Для держателей МКБ 2018 рекомендуем продавать бумаги по 106% от номинала, взамен покупать еврооблигации МКБ 2021, у которых доходность к погашению выше на 60 б.п. Обращаем внимание, что евробонды Московского кредитного Банка обращаются на Мосбирже, минимальный лот - \$1000.

Сильный рубль продолжает давить на локальный рынок. Курс пары USDRUB составил 58,05 руб. (-0,67%), европейская валюта потерял против рубля 0,31% и достигла отметки 61,46 руб. Поддержкой национальной валюте выступают налоговый период и стабильная ситуация на рынке нефти. При этом, после окончания действия налогового фактора, рубль может растерять свои позиции относительно основных мировых валют, на фоне выплат по внешнему долгу, объем которого в марте, согласно оценке ЦБ, составит почти \$16 млрд. Отметим, что в феврале выплаты оценивались в \$7,2 млрд.

Сегодня в Интер Рао пройдет заседание совета директоров. Кроме того, ждем новостей от НЛМК. На этой неделе совет директоров компании озвучит рекомендованные дивиденды за 4 кв. 2016 г.

Европейские площадки в понедельник продемонстрировали разнонаправленное движение, панъевропейский индекс STOXX 600 потерял 0,1%, немецкий DAX прибавил 0,2%, британский FTSE 100 увеличился на 0,1%, французский CAC 40 остался практически без изменений. Тем временем, американский рынок завершил торги в плюсе, несмотря на то, что старт торгов прошел на отрицательной территории. S&P 500 вышел в символический плюс: +0,1%, NASDAQ Comp. +0,28, DJIA 12 сессию подряд закрылся в плюс (+0,08%). Политика и корпоративная отчетность остаются основными факторами, формирующими настроения на рынке. И если политический фактор добавляет рынку только нервозности, то финансовые результаты, наоборот, оказывают позитивное влияние. Примерно 90% компаний из индекса S&P 500 к настоящему моменту опубликовали свои результаты за 4 кв. 2016 г., при этом, 75% из них превысили консенсус-прогнозы по прибыли и около 50% превзошли ожидания рынка по показателю выручки.

Сегодня настроение на рынке во многом определит речь Дональда Трампа перед Конгрессом. Ожидается, что президент США раскроет карты относительно предстоящей налоговой реформы, а также поделится своим взглядом на инвестиции в инфраструктуру. Положительная риторика господина Трампа придаст ускорение акциям недооценённых американских компаний. Доллар США также получит поддержку на фоне выступления Дональда Трампа. Кроме того, на торги сегодня окажет влияние выход данных ВВП США за 4 кв. 2016 г. (вторая оценка). Прогнозное значение показателя +2,10%.

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
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

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 (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.