

Премаркет. Ежедневный обзор от 16.03.2017

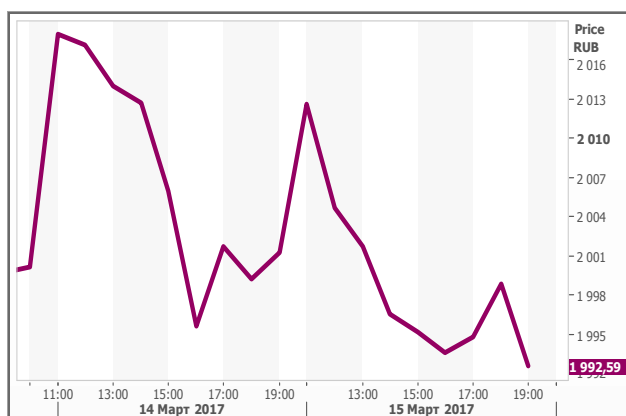
Прогноз на день

Федрезерв вчера повысил ставку, как и ожидалось, на 25 б.п., до 0,75-1%. При этом регулятор подтвердил свои планы по ужесточению монетарной политики в ближайшие два года. Так, в текущем году мы можем увидеть еще два повышения, в 2018 г. еще три. Американский рынок отреагировал ростом основных рыночных индексов.

Сегодня ожидается активный день с точки зрения выхода макроэкономических данных.

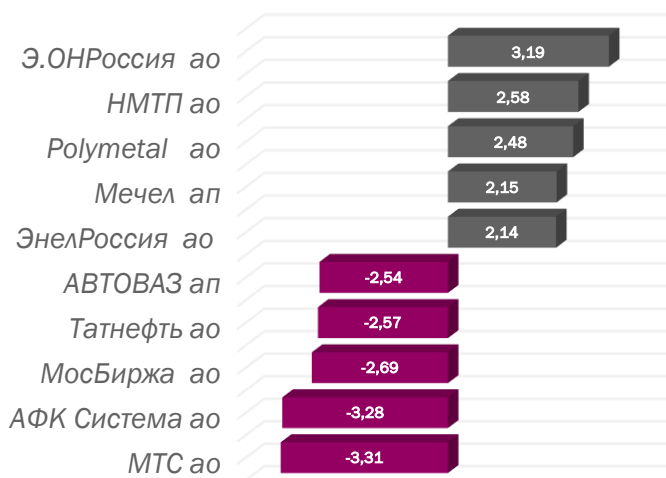
Старт торгов на локальном рынке акций ожидаем на «зеленой» территории. Ждем отчетности за 2016 г. по МСФО от ДИКСИ, ЮНИПРО, RUSAL plc и Алросы.

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	1992,59	-0,43	-7,81	7,41
PTC	1062,61	-0,10	-9,42	29,33
S&P500	2385,26	0,84	2,45	18,32
DJIA	20950,10	0,54	2,64	21,44
NASDAQ	5900,05	0,74	2,36	24,77
VIX	11,63	-5,45	5,06	-30,94
DAX	12009,87	0,18	2,00	20,90
Nikkei	19577,38	-0,16	0,61	14,37
Shanghai Com.	3241,76	0,08	0,77	13,18
BOVESPA	66234,88	2,37	-1,09	40,54

Источник: Bloomberg

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс долара	100,74	-0,94	-0,22	4,25
USD/RUB	58,39	-1,30	0,71	-17,81
EUR/RUB	62,61	-0,20	1,88	-20,66
EUR/USD	1,07	1,24	1,29	-3,38
GBP/USD	1,23	1,14	-1,87	-13,14
JPY/USD	113,37	-1,19	-0,32	0,19
CNY/USD	6,86	-0,70	-0,32	5,39

Источник: Bloomberg

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	51,81	1,75	-6,80	33,74
Нефть WTI (\$/бар)	48,86	2,39	-7,69	34,45
Золото (\$/унц)	1219,88	1,73	-0,44	-1,01
Серебро (\$/унц)	17,35	2,73	-2,68	13,52
Платина (\$/унц)	953,98	1,75	-4,46	-0,37
Никель (\$/тонн)	10166,50	-0,26	-5,12	17,42
Медь (\$/тонн)	5864,00	0,76	-3,96	18,49
Алюминий (\$/тонн)	1881,25	1,54	0,74	20,79
Натуральный газ	2,98	1,46	1,26	61,05
Уголь (\$/тонн)	158,60	0,00	-2,34	92,24

Источник: Bloomberg

Итоги вчерашнего заседания ФРС США сюрпризом для рынков не стали. Регулятор оправдал ожидания и повысил ставку на 25 б.п., до 0,75-1%. При этом регулятор подтвердил свои планы по ужесточению монетарной политики в ближайшие два года. Так, в текущем году мы можем увидеть еще два повышения, в 2018 г. запланировано еще три. Не изменились у ФРС и макроэкономические прогнозы

Что касается реакции рынка, то отсутствие «черных лебедей» в риторике Джанет Йеллен успокоило инвесторов. Результатом же вчерашних торгов стал рост основных рыночных индексов США: DJIA прибавил 0,54%, S&P500 увеличился на 0,84%, NASDAQ Comp. +0,74%.

Помимо заседания ФРС американский рынок вчера отыгрывал выход позитивных макроэкономических данных. Так, потребительские цены (=индекс CPI) в феврале увеличились на 0,1% по сравнению с январем, в годовом выражении рост составил 2,7%. При этом отметим, что цены на энергоносители в феврале опустились на 1% относительно января, снижение зафиксировано впервые с июля. Цена бензина упала на 3%.

Российский рынок акций вчера не смог удержаться в «зеленой зоне». Во второй половине дня продавцы сократили свою активность, опасаясь риска прилета «черных лебедей» от ФРС. Индекс ММВБ снизился на 0,43%, РТС потерял 0,10%. Сегодня же внешний фон, вкупе с итогами заседания американского регулятора, благоприятствуют открытию длинных позиций. Индекс ММВБ в течение дня предпримет попытку частично восстановить свои позиции.

Из вчерашних корпоративных событий отметим отчетность Норникеля. Финансовые показатели ухудшились в сравнении с 2015 г., но все же оказались сильнее среднерыночных ожиданий. Выручка ГКМ снизилась за год на 3% до \$8,26 млрд. Снижение EBITDA составило 9% - до \$3,9 млрд., рентабельность EBITDA снизилась на 3 п.п.

Ухудшение показателей связано с падением цен реализации продукции комбината и сокращением объемов выпуска. При этом среднерыночный консенсус предполагал более значительное падение финрезультатов – до \$7,7 млрд. по выручке и \$3,7 млрд. по EBITDA. Чистая прибыль Норильского никеля выросла в сравнении с результатом за 2015 г. на 47% - до \$2,5 млрд., но это эффект «бумажной» переоценки курсовых разниц: в сумме сальдо за два года - \$1,35 млрд. Соотношение чистого долга к EBITDA на конец 2016 г. составило 1,2х. Комментируя отчет, президент компании г-н Потанин подтвердил намерения рекомендовать дивиденды из расчета 60% EBITDA. Подтверждаем целевую цену и рейтинг акций компании ПОКУПАТЬ. Ожидаем роста цены акций в преддверии дивидендной отсечки. Дата пока не известна, временной ориентир – 22.05-20.06.

Сегодня рекомендуем обратить внимание на отчетность за 2016 г. АЛРОСы, рекомендуем акции в покупке по текущим рыночным ценам. Финансовые результаты компании превысили рыночные ожидания, в частности по размеру чистой прибыли.

Источник: КИТ Финанс Брокер

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 13 марта						
США перешли на летнее время						
Речь главы ЕЦБ Марио Драги (16:30 мск)						
Публикация EIA месячного отчета Drilling Productivity Report						
Вторник 14 марта						
05:00	Розничные продажи г/г	январь	%	CH	10,9	10,5
05:00	Промышленное производство г/г	январь	%	CH	6,00	6,20
10:00	Индекс потребительских цен м/м	февраль	%	GE	-0,6	0,6
10:00	Индекс потребительских цен г/г	февраль	%	GE	1,9	2,2
13:00	Промышленное производство г/г	январь	%	EU	2,0	0,9
13:00	Промышленное производство м/м	январь	%	EU	-1,6	1,3
15:30	Индекс цен производителей м/м	февраль	%	US	0,6	0,1
Среда 15 марта						
Заседание ФРС США						
Заседание Банка Японии						
15:30	Индекс потребительских цен м/м	февраль	%	US	0,6	0,1
15:30	Розничные продажи м/м	февраль	%	US	0,4	0,1
17:30	Запасы нефти EIA	неделя	млн. барр.	US	8,21	-
21:00	Размер ключевой ставки	-	%	US	0,5-0,75	0,875
Четверг 16 марта						
Заседание Банка Англии						
07:00	Размер ключевой ставки Японии	-	%	JP	-0,10	-0,10
13:00	Индекс потребительских цен г/г	февраль	%	EU	1,8	2,0
15:00	Размер ключевой ставки Англии	-	%	GB	0,25	0,25
Пятница 17 марта						
16:15	Промышленное производство	февраль	%	US	-0,30	0,20
17:00	Индекс потребительского доверия Университета Мичигана, пред.	март	-	US	95,70	96,00
21:00	Данные Baker Hughes по буровым установкам	неделя	ед.	US	756	-

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Понедельник 13 марта	
Энел Россия	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
ТМК	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Вторник 14 марта	
Русагро	День инвестора
Русагро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Лукойл	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
ТКС	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
НОВАТЭК	Совет директоров рассмотрит дивиденды за 2016 г.
Среда 15 марта	
Сбербанк	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
ТГК-1	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Polymetal	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
QIWI	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Четверг 16 марта	
Дикси	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Алроса	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Юнипро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Русал	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Пятница 17 марта	
ФСК ЕЭС	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
НорНикель	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Вторник 21 марта	
Группа ЛСР	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Юнипро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ
Среда 22 марта	
Алроса	День инвестора
Эталон	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Четверг 23 марта	
Русгидро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Пятница 24 марта	
Группа ПИК	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Магнит	Публикация аудированных финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Распадская	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Фосагро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Фармстандарт	Прекращение торгов акциями компании
Понедельник 27 марта	
X5 Retail Group	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Четверг 30 марта	
РусГидро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ

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.