

Премаркет. Ежедневный обзор от 27.03.2017

Прогноз на день

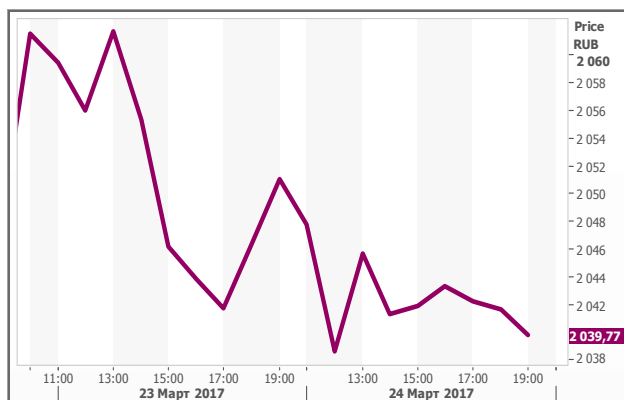
На утро понедельника настроения на внешних площадках носят умеренно негативный характер. Фьючерсы на американские индексы находятся в отрицательной зоне. Распродажи связаны с неудачей Трампа разрешить вопрос с Обамасега. Азия торгуется также в «красной зоне». Нефтяные котировки теряют в пределах 0,75-1%.

Старт торгов на локальном рынке акций ожидаем на отрицательной территории.

ФосАгро и X5 Retail Group представят финансовые результаты за 2016 г.

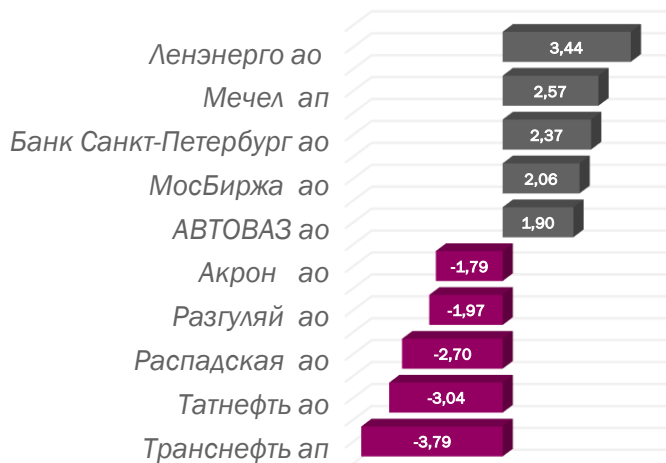
Европейские площадки в прошедшие выходные перешли на летнее время.

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	2039,77	-0,55	-3,16	9,30
PTC	1124,66	0,03	-1,86	30,44
S&P500	2343,98	-0,08	-0,80	15,13
DJIA	20596,72	-0,29	-0,86	17,59
NASDAQ	5828,74	0,19	-0,54	22,11
VIX	12,96	-1,22	10,39	-12,08
DAX	12064,27	0,20	0,55	22,46
Nikkei	19262,53	0,93	-0,61	13,29
Shanghai Com.	3269,45	0,64	0,25	9,73
BOVESPA	63853,77	0,51	-6,90	28,59

Источник: Bloomberg

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс домара	99,63	-0,13	-1,57	3,48
USD/RUB	56,88	-1,02	-2,05	-16,91
EUR/RUB	61,57	-0,63	0,35	-19,52
EUR/USD	1,08	0,14	2,27	-3,30
GBP/USD	1,25	-0,39	0,22	-11,76
JPY/USD	111,35	0,37	-1,73	-1,54
CNY/USD	6,89	0,03	0,17	5,60

Источник: Bloomberg

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	50,80	0,47	-9,03	25,62
Нефть WTI (\$/бар)	47,97	0,57	-10,49	21,57
Золото (\$/унц)	1243,57	-0,13	0,50	2,18
Серебро (\$/унц)	17,76	0,99	-1,46	17,00
Платина (\$/унц)	964,40	0,23	-3,92	1,98
Никель (\$/тонн)	9828,50	-1,60	-8,90	12,21
Медь (\$/тонн)	5804,00	-0,36	-3,91	17,37
Алюминий (\$/тонн)	1934,75	0,30	2,82	27,45
Натуральный газ	3,08	0,82	18,67	70,32
Уголь (\$/тонн)	150,10	-0,20	-4,64	76,38

Источник: Bloomberg

Российский рынок в пятницу завершил торги разнонаправленным движением индексов ММВБ 0,55%, РТС +0,03%.

На утро понедельника настроения на внешних площадках носят умеренно негативный характер. Фьючерсы на американские индексы находятся в отрицательной зоне. Распродажи связаны с неудачей Трампа разрешить вопрос с Obamacare. Азия торгуется также в «красной зоне». Нефтяные котировки теряют в пределах 0,75-1%.

Старт торгов на локальном рынке акций ожидаем на отрицательной территории.

ЦБ РФ по итогу прошедшего заседания все-таки снизил ключевую ставку на 25 б.п., что совпало с нашими ожиданиями. При этом отмечу, что единого мнения у участников рынка перед заседанием ЦБ не было. Само же решение ЦБ можно назвать компромиссом, снижение на 25 б.п. существенного влияния не окажет как на рубль, как и на ситуацию в экономике в целом, это скорее сигнал для рынка, причем позитивный.

Говорить о том, что с сегодняшнего заседания начнется цикл смягчения денежно-кредитной политики, пока что рано, но регулятор допустил вероятность снижения ставки во 2-3 кв. В пользу смягчения ДКП говорит, во-первых, замедление инфляции, темпы снижения которой обгоняют прогнозы ЦБ. Согласно последним данным, уровень инфляции составляет 4,3%, а это близко к выполнению КРП для ЦБ. Во-вторых, восстановление экономики, где наметились позитивные тенденции опять же раньше ожиданий. Кроме того, риски, связанные с покупкой валюты со стороны Минфина не реализовались, что стабилизировало ситуацию на валютном рынке. Но почему же ЦБ осторожничает, снижая ставку на 25 б.п.? Цель регулятора заключается не только в достижении уровня инфляции в 4%, ЦБ необходимо «заякорить» инфляционные ожидания, достигнуть ценовой стабильности. На текущий момент инфляционные риски не оказывают давления, но исключать их не стоит.

Таким образом, регулятор и дальше будет проводить умеренно жесткую денежно-кредитную политику. К концу года ожидаем ключевую ставку на уровне 8,75-9%.

Российский рубль на торгах в пятницу на фоне снижения размера ключевой ставки удивил. Локальная валюта укрепилась против доллара США, преодолев отметку в 57 руб. Курс пары USDRUB к закрытию торгов составил 56,88 руб. На стороне рубля выступает налоговый период, пик которого приходится на 27-28 марта. Рекомендуем работать от шорта по паре USDRUB

Текущая неделя обещает быть спокойной с точки зрения выхода макроэкономических новостей. На локальном рынке корпоративный новостной фон также не будет активным. Более подробная информация на стр.3-4.

Сегодня ФосАгро и X5 Retail Group представят финансовые результаты за 2016 г.

Цены на нефть с начала марта находятся в относительно узком ценовом диапазоне \$50-52 за баррель. И пока что поводов для ухода вниз у нефтяных котировок больше нежели вверх. На прошлой неделе WTI подешевела на 1,7%, Brent - на 1,9%. Пятничные данные от Baker Hughes 10-ю неделю подряд фиксируют рост буровых установок в США. Количество нефтяных скважин на минувшей неделе выросло на 21 единицу, до 652. Это максимум с 11 сентября 2015 г.! Общее число буровых увеличилось на 20, до 809 штук. Вместе с тем, добыча нефти в США находится на рекордных уровнях (9,1 млн баррелей в сутки) с февраля 2016 г.

Встреча ОПЕК+ в Кувейте, прошедшая в выходные, также не стала поддержкой для рынка. Участники отложили решение по пролонгации соглашения по ограничению добычи нефти на следующие полгода, взяв паузу для дальнейшего изучения вопроса.

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 27 марта						
Европа переходит на летнее время						
11:00	Индекс делового оптимизма	март	-	GE	111,0	111,0
Вторник 28 марта						
17:00	Индекс потребительского доверия	март	-	US	114,8	113,0
Среда 29 марта						
02:50	Розничные продажи	февраль	%	JP	1,0	0,5
17:30	Запасы нефти по версии EIA	неделя	млн. барр.	US	4,954	-
Четверг 30 марта						
03:30	Торговый баланс	февраль	млрд. иен	JP	-1086,9	822
09:00	Импортные цены, г/г	февраль	%	GE	6,0	7,2
09:00	Импортные цены, м/м	февраль	%	GE	0,9	0,5
13:00	Индекс потребительского доверия	март	-	EU	-5,0	-
13:00	Индекс делового климата	март	-	EU	0,77	-
15:00	Индекс потребительских цен, м/м	март	%	GE	0,6	0,5
15:00	Индекс потребительских цен, г/г	март	%	GE	2,2	2,0
15:30	ВВП (окончательный), к/к	4 кв.	%	US	1,9	2,0
Пятница 31 марта						
02:30	Индекс потребительских цен, м/м	февраль	%	JP	0,4	-
02:30	Уровень безработицы	февраль	%	JP	3,0	3,0
02:50	Промышленное производство	февраль	%	JP	-0,4	1,2
04:00	Индекс деловой активности в промышленности	март	-	CH	51,6	-
09:00	Розничные продажи, м/м	февраль	%	GE	-0,8	-
09:00	Розничные продажи, г/г	февраль	%	GE	2,3	-
11:00	Уровень безработицы	март	%	GE	5,9	5,9
11:30	ВВП(окончательный), г/г	4 кв.	%	GB	2,0	-
11:30	ВВП(окончательный), к/к	4 кв.	%	GB	0,7	-
12:00	Индекс потребительских цен	март	%	EU	2,0	1,8
15:30	Доходы населения, м/м	февраль	%	US	0,4	0,4
15:30	Расходы населения, м/м	февраль	%	US	0,2	0,2
17:00	Индекс потребительского доверия	март	%	US	97,6	97,2

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Понедельник 27 марта	
X5 Retail Group	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
ФосАгро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ
Среда 29 марта	
Трансконтейнер	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Четверг 30 марта	
Русгидро	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ
Окей	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
Пятница 31 марта	
Энел Россия	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по РСБУ
ВТБ	Публикация финансовых результатов за 2 мес. 2017 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.