

Премаркет. Ежедневный обзор от 03.04.2017

Прогноз на день

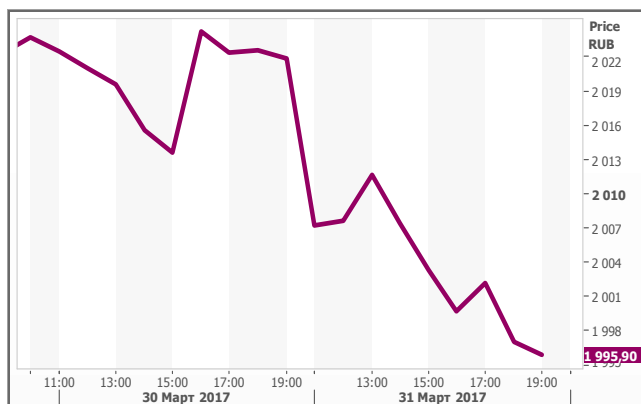
Настроения на внешних площадках на утро понедельника носят смешанный характер. Нефтяные котировки стабильны, Brent оценивается в \$53,56 за баррель. Азия торгуется на положительной территории, но в отсутствие китайского рынка.

Индекс ММВБ разменяет новый квартал, скорее всего, на отрицательной территории.

Корпоративные события на сегодня: Татнефть, АФК Система и Акрон представят финансовые результаты за 2016 г.

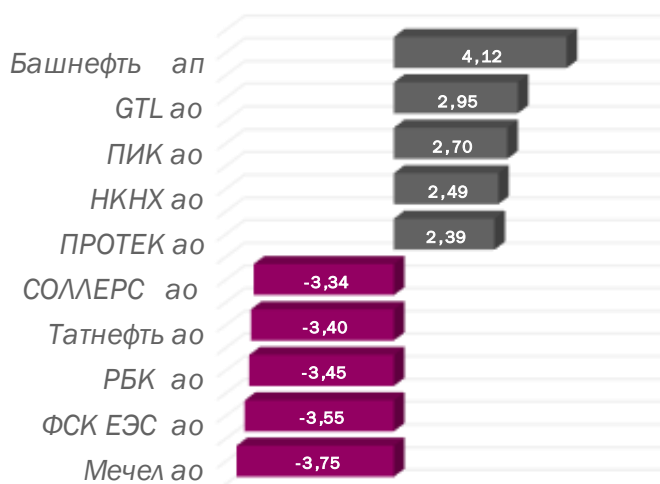
Календарь событий стр.3-5

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	1995,90	-1,28	-3,11	7,49
РТС	1113,76	-2,07	0,39	29,21
S&P500	2362,72	-0,23	-1,39	13,99
DJIA	20663,22	-0,31	-2,14	16,13
NASDAQ	5911,74	-0,04	0,13	20,29
VIX	12,37	7,19	-1,36	-5,57
DAX	12312,87	0,46	2,04	25,71
Nikkei	18909,26	-0,81	-2,50	16,98
Shanghai Com.	3222,51	0,38	-0,75	7,08
BOVESPA	64984,07	-0,43	-2,99	28,52

Источник: Bloomberg

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс долара	100,35	-0,06	-1,40	6,06
USD/RUB	56,28	0,36	-3,48	-16,74
EUR/RUB	59,96	0,12	-2,42	-22,05
EUR/USD	1,07	-0,21	1,01	-6,45
GBP/USD	1,26	0,68	2,10	-11,77
JPY/USD	111,39	-0,47	-2,06	-0,26
CNY/USD	6,88	-0,24	0,05	6,16

Источник: Bloomberg

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	53,53	-0,25	-6,26	36,62
Нефть WTI (\$/бар)	50,60	0,50	-6,00	37,54
Золото (\$/унц)	1249,20	0,53	-0,04	2,18
Серебро (\$/унц)	18,27	0,83	-0,83	21,35
Платина (\$/унц)	950,60	0,22	-6,46	-0,67
Никель (\$/тонн)	9979,00	-1,09	-9,33	18,40
Медь (\$/тонн)	5837,50	-1,99	-2,97	20,73
Алюминий (\$/тонн)	1954,75	-0,52	0,32	24,19
Натуральный газ	3,19	-0,03	13,97	63,09
Уголь (\$/тонн)	152,30	0,46	-5,76	75,46

Источник: Bloomberg

Российский рынок акций в последний день первого квартала 2017 г. раскрасился в ярко-красный цвет. Смешанные настроения преобладали практически на всех международных площадках. Инвесторы фиксировали прибыль и подводили итоги 1 квартала. Индекс ММВБ в пятницу на фоне сильного рубля закрылся ниже отметки в 2000 п., рублевый индикатор за день снизился на 1,3%, до 1995,9 п. РТС упал на 2,07%, завершив торги в пятницу на уровне 1113,76 п.

В итогах марта искать позитив, опять же, бесполезно. Отсутствие определенности в вопросе размера дивидендных выплат для госкомпаний, возросшая неуверенность инвесторов относительно реализации политических планов Трампа, а также окрепший рубль оказали давление на локальный рынок. По итогам прошлого месяца РТС вырос лишь на 1,3%, индекс ММВБ снизился на 1,96%.

Если же подводить итоги 1 квартала, то РТС в минусе на 3,35%, ММВБ – на 10,6%. При этом, снижение российского фондового рынка носит локальный характер. Основные глобальные рынки за первые три месяца года показали позитивную динамику.

На прошлой неделе финансовые результаты за 2016 г. представила компания Сургутнефтегаз. Компания получила убыток в размере 104,76 млрд руб., согласно отчетности РСБУ, результаты совпали с ожиданиями, сильный рубль продолжает оказывать давление. Слабые финансовые результаты обостряют вопрос о дивидендных выплатах компании. Сохраняем рекомендацию по бумаге ДЕРЖАТЬ.

В пятницу Fitch опубликовало прогноз по кредитному рейтингу РФ. Чуда, ожидаемо, не произошло – агентство оставило долгосрочный рейтинг в национальной и иностранной валюте без изменений, на уровне «ВВВ-, прогноз стабильный», то есть на последней ступени инвестиционного уровня. По оценкам Fitch, целевой уровень инфляции в 4% будет достигнут уже в середине 2017 г., темпы роста экономики останутся слабыми: 1,4% в 2017 г. и 2,2% в 2018 г. При этом агентство отмечает низкую долговую нагрузку России (12,9% ВВП в 2016 г.), это наименьший показатель среди стран, обладающих сопоставимыми кредитными рейтингами.

Тем временем, Росстат опубликовал данные по ВВП РФ. Российская экономика в 4 кв. выросла на 0,3% г/г, данные превзошли ожидания. По итогам же 2016 г. ВВП сократился всего на 0,2%, это существенно меньше практически всех официальных и рыночных прогнозов и даже меньше оценок Минэкономразвития. Во 2 кв. 2017 г. продолжится «подготовка плацдарма» для будущего ускорения экономического роста. Пока же драйверов для фондового или валютного рынка ситуация в российской экономике объективно не предоставляет.

На прошлой неделе российскому рублю все-таки удалось пробить уровень 57 руб., более того, «деревянный» на этом не остановился и на фоне «шортсквиза» уровень в 56 руб. также был покорен. Любопытен и тот факт, что с начала года рубль относительно доллара США вырос на 8,14%, при этом нефтяные котировки снизились на 7,4%.

За прошлую неделю WTI подорожала на 5,4%, стоимость Brent увеличилась на 4%. Мощнейший прирост с начала текущего года, нефтяные котировки оттолкнулись от отметки в \$50 за баррель. Вероятный диапазон на текущую неделю \$54-56 за баррель по марке Brent.

Пятничные данные Baker Hughes вновь зафиксировали рост буровых установок, восходящая динамика длится 11-ю неделю подряд, рекорд с 2011 г. Общее количество буровых увеличилось на 15 единиц (до 824), число нефтяных установок выросло на 10 единиц (до 662). С учетом текущих цен на нефть, а также снижения издержек производства сланцевой нефти тренд на рост числа буровых установок получит свое продолжение и на этой неделе.

Первая неделя апреля обещает быть активной с точки зрения публикации макроэкономических данных (см. Календарь событий, стр. 3-5). Рынки внимательно будут следить за выходом индекса деловой активности в промышленности и сфере услуг. В пятницу ждем данных по рынку труда США, статистика важна с точки зрения формирования рыночных ожиданий относительно дальнейших действий ФРС США. Кроме того, эти данные оказывают влияние и на динамику валютного рынка.

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 3 апреля						
Биржи Китая закрыты. День поминовения усопших.						
09:00	Индекс деловой активности в промышленности	март	-	RU	52,50	-
10:55	Индекс деловой активности в промышленности	март	-	GE	56,80	58,30
11:00	Индекс деловой активности в промышленности	март	-	EU	55,40	56,20
11:30	Индекс деловой активности в промышленности	март	-	GB	54,60	54,60
12:00	Безработица	февраль	%	EU	9,60	9,50
17:00	Индекс деловой активности в промышленности ISM	март	-	US	57,70	57,00
Вторник 4 апреля						
Биржи Китая закрыты. День поминовения усопших.						
12:00	Розничные продажи г/г	февраль	-	EU	1,20	1,00
Среда 5 апреля						
09:00	Индекс деловой активности в сфере услуг	март		RU	55,50	-
10:55	Индекс деловой активности в сфере услуг	март	-	GE	54,40	55,60
11:00	Индекс деловой активности в сфере услуг	март	-	EU	55,50	56,50
11:30	Индекс деловой активности в сфере услуг	март	-	GB	53,30	53,50
15:15	Число созданных рабочих мест в частном секторе ADR	март	-	US	298,00	194,00
16:00	Индекс потребительских цен г/г	март	-	RU	4,60	-
17:00	Индекс деловой активности в сфере услуг	март	-	US	57,60	57,00
17:30	Запасы нефти по версии EIA	неделя	млн. барр.	US	0,87	-
21:00	Публикация протоколов мартовского заседания ФРС					
Четверг 6 апреля						
04:45	Индекс деловой активности в сфере услуг	март	-	CH	52,6	-
15:30	Первичные заявки на пособия по безработице	неделя	тыс.	US	258,00	-

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Пятница 7 апреля						
15:30	Средняя заработная плата м/м	март	%	US	0,2	0,3
15:30	Число, созданных рабочих мест вне с/х секторе	март	тыс.	US	235,00	180,00
15:30	Уровень безработицы м/м	март	%	US	4,7	4,7
20:00	Данные Baker Hughes по количеству буровых установок (общее кол-во)	неделя	ед.	US	824	-

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Понедельник 3 апреля	
АФК Система	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2016 г.
Татнефть	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2016 г.
Акрон	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2016 г.
НМТП	Публикация финансовых результатов по МСФО за 2016 г.
Вторник 4 апреля	
Московская биржа	Публикация данных по обороту торгов в марте
Среда 5 апреля	
-	
Четверг 6 апреля	
-	
Пятница 7 апреля	
Сбербанк	Публикация финансовых результатов за 1 квартал 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.