

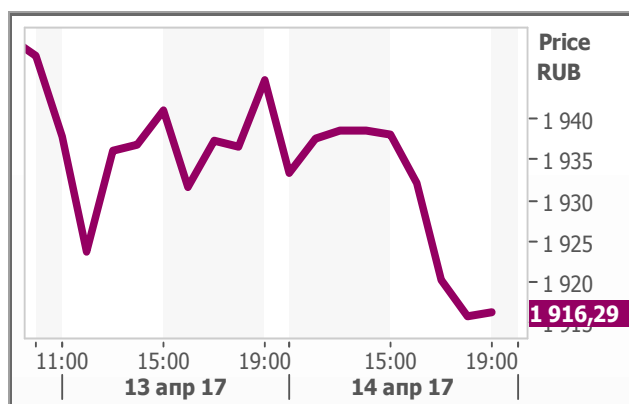
Премаркет. Ежедневный обзор от 17.04.2017

Прогноз на день

Внешний фон на утро понедельника носит умеренно негативный характер. Американский рынок сегодня возвращается в рабочий режим после пасхальных каникул. Фьючерсы на американские индексы теряют 0,18-0,20%. Европейские площадки (Германия и Великобритания) сегодня еще выходные. Азия торгуется преимущественно на отрицательной территории. Рынок игнорирует макроэкономические данные в Китае, которые вышли лучше ожиданий. Нефтяные котировки теряют 0,7-0,8%.

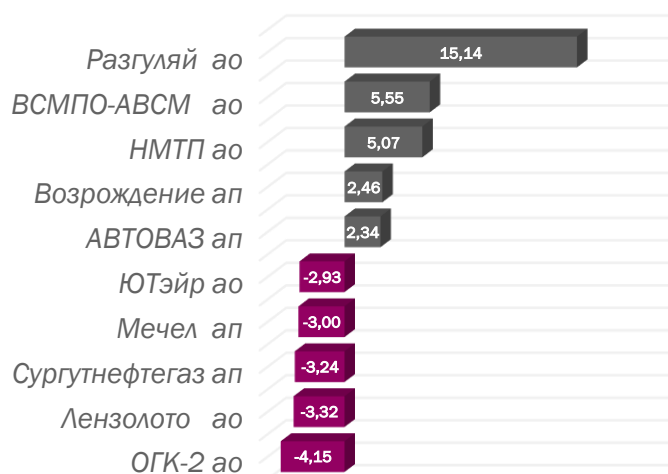
Российский рынок в пятницу продолжил искать дно. Основные рыночные индексы снизились еще на 1,5%. Сегодня старт торгов ожидаем также на отрицательной территории.

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	1916,29	-1,46	-3,83	0,45
PTC	1073,15	-1,49	0,99	18,57
S&P500	2328,95	0,00	-2,36	11,93
DJIA	20453,25	0,00	-2,37	14,28
NASDAQ	5805,15	0,00	-1,61	17,56
VIX	15,96	0,00	37,23	17,18
DAX	12109,00	0,00	0,83	20,47
Nikkei	18335,63	-0,49	-6,34	8,83
Shanghai Com.	3246,07	-0,91	0,13	5,46
BOVESPA	62826,28	0,00	-5,15	18,03

Источник: Bloomberg

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс долара	100,51	-0,05	-0,23	6,14
USD/RUB	56,36	0,14	-3,47	-15,18
EUR/RUB	59,83	0,05	-4,44	-20,17
EUR/USD	1,06	0,01	-1,13	-5,93
GBP/USD	1,25	0,18	1,91	-11,79
JPY/USD	108,58	-0,47	-4,23	-0,18
CNY/USD	6,88	-0,05	0,27	6,19

Источник: Bloomberg

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent (\$/бар)	55,89	0,00	7,87	29,68
Нефть WTI (\$/бар)	53,18	0,00	8,84	31,76
Золото (\$/унц)	1285,69	-0,17	5,39	4,19
Серебро (\$/унц)	18,54	0,00	6,91	14,22
Платина (\$/унц)	973,15	-0,07	2,01	-1,20
Никель (\$/тонн)	9710,50	0,00	-4,66	7,56
Медь (\$/тонн)	5692,00	0,00	-2,93	18,40
Алюминий (\$/тонн)	1900,75	0,00	0,93	19,98
Натуральный газ	3,23	0,00	8,25	69,66
Уголь (\$/тонн)	-	0,00	97,98	235,47

Источник: Bloomberg

Российский фондовый индекс в пятницу, оставшись наедине (напомним, что рынки США и Европы отдыхали в связи с пасхальными каникулами) продолжили движение вниз, обновив годовые минимумы. Индекс ММВБ снизился на 1,46%, до 1916,29 п. РТС скорректировался на 1,49%, до 1073,15 п. Потери за неделю у рублевого индикатора составили 5,14%, долларový индекс снизился на 3,6%.

С лидерами роста на падающем рынке пока что сложно. Отметим лишь акции НМТП, которые поднялись к февральскому уровню. Поводом послужило сообщение о возможной продаже госпакета компании в текущем году. Государство намерено продать 20% акций НМТП и выручить 30 млрд руб. Цена акции составляет 7,788 руб., то есть премия к рынку составляет 19%.

Последние данные ЦБ свидетельствуют что ставки по вкладам в российских банках снизились до исторического минимума. Текущая максимальная ставка по вкладам в рублях составляет 7,798%. Отметим, что это минимум за всю историю расчетов, то есть с июля 2009 г. В снижении ставок по вкладам нет ничего удивительного. ЦБ на прошлом заседании понизил ключевую ставку на 25 б.п. до 9,75%. Мы ждем дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики. К концу 2017 г. ключевая ставка может составить 8,75-9%. Соответственно снизится доходность и по вкладам. Альтернативу депозитам могут составить облигации российских эмитентов. Из высокодоходных облигаций выделим 14 выпуск Мечела, с погашением в 2020 и доходностью 26,3% годовых.

привлечь корпоративные облигации, купон которых освобожден от уплаты НДФЛ. Напомню, что правительство не так давно приняло закон об освобождении купонного дохода от уплаты НДФЛ, однако, данное правило распространяется на облигации, эмитированные в 2017 г.

Текущую неделю локальный рынок акций откроет, с высокой долей вероятности, на отрицательной территории. Внешний фон не дает пока что поводов для смены вектора настроений. Американский рынок сегодня возвращается в рабочий режим после пасхальных каникул. Фьючерсы на американские индексы теряют 0,18-0,20%. Европейские площадки (Германия и Великобритания) сегодня еще выходные. Азия торгуется преимущественно на отрицательной территории. Рынок игнорирует макроэкономические данные в Китае, которые вышли лучше ожиданий. Нефтяные котировки теряют 0,7-0,8%

В ближайшие торговые сессии ожидаем движение индекса ММВБ в диапазоне 1900-1950 п.

Японский рынок в пятницу обновил минимум за четыре месяца на фоне растущей напряженности в отношениях между Северной Кореей и США. Японский индекс Nikkei завершил торги на уровне 18 335,63 п, это минимум с начала декабря 2016 г. и пятая неделя подряд, завершившаяся с отрицательным результатом.

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 17 апреля						
Европейские площадки закрыты. Национальный выходной.						
05:00	Розничные продажи, г/г	февраль	%	CH	9,5	9,6
05:00	Валовый внутренний продукт	1 кв.	%	CH	6,8	6,8
Вторник 18 апреля						
16:15	Промышленное производство	март	%	US	0,1	0,5
Среда 19 апреля						
12:00	Индекс потребительских цен, г/г	апрель	%	EU	1,5	-
12:00	Индекс потребительских цен, г/г	март	%	EU	1,5	-
12:00	Индекс потребительских цен, м/м	апрель	%	EU	0,4	-
12:00	Индекс потребительских цен, м/м	март	%	EU	0,4	-
12:00	Торговый баланс	февраль	млрд. евро	EU	-0,6	-
17:30	Запасы нефти по версии EIA	неделя	млн. барр.	US	-2,166	-
Четверг 20 апреля						
02:50	Торговый баланс	март	млрд. иен	JP	813,4	575,8
09:00	Индекс цен производителей, г/г	март	%	GE	3,1	3,1
09:00	Индекс цен производителей, м/м	март	%	GE	0,2	0,1
17:00	Индекс потребительского доверия	март	-	EU	-5,0	-4,5
Пятница 21 апреля						
10:30	Индекс деловой активности в промышленности	апрель	-	GE	58,3	58,0
10:30	Индекс деловой активности в секторе услуг	апрель	-	GE	55,6	55,5
11:00	Индекс деловой активности в промышленности	апрель	-	EU	56,2	56,0
11:00	Индекс деловой активности в секторе услуг	апрель	-	EU	56,0	55,8
11:30	Розничные продажи, м/м	март	%	GB	1,4	-0,2
11:30	Розничные продажи, г/г	март	%	GB	3,7	3,6

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Понедельник 10 апреля	
Алроса	Публикация результатов продаж за март 2017 года
Русал	Публикация производственных результатов за 1 квартал 2017 года
Среда 12 апреля	
Дикси	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
МТС	Заседание совета директоров (дивиденды)
НМТП	Заседание совета директоров (дивиденды)
Четверг 13 апреля	
Группа ЛСР	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
Банк Санкт-Петербург	День инвестора в Лондоне
Пятница 14 апреля	
НЛМК	Публикация производственных результатов за 1 квартал 2017 года
Группа ПИК	Публикация финансовых результатов за 2016 г. по МСФО
ФосАгро	Публикация производственных результатов за 1 квартал 2017 года
Северсталь	Публикация производственных результатов за 1 квартал 2017 года
Среда 19 апреля	
Полиметалл	Публикация производственных результатов за 1 квартал 2017 года
Четверг 20 апреля	
Алроса	Публикация производственных результатов за 1 квартал 2017 года
Северсталь	Публикация финансовой отчетности по МСФО за 1 квартал 2017 года
Лента	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
X5 Retail Group	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
РусГидро	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
Евраз	Публикация производственных результатов за 1 квартал 2017 года
Пятница 21 апреля	
Юнипро	Публикация финансовой отчетности по РСБУ за 1 квартал 2017 года
Магнит	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Русагро	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
ММК	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
ТМК	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
Группа ПИК	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
Mail.ru	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Яндекс	Публикация финансовых результатов по US GAAP за 1 квартал 2017 года

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Вторник 25 апреля	
О'КЕЙ	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
О'КЕЙ	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Четверг 27 апреля	
Дикси	Публикация финансовой отчетности по МСФО за 1 квартал 2017 года
Дикси	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
Распадская	Публикация производственных результатов за 1 квартал 2017 года
X5 Retail Group	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Черкизово	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
Энел Россия	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Пятница 28 апреля	
Русгидро	Публикация финансовой отчетности по РСБУ за 1 квартал 2017 года
ТГК-1	Публикация финансовых результатов по РСБУ за 1 квартал 2017 года
ТГК-1	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
Акрон	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года
НАМК	Заседание совета директоров (квартальные дивиденды)
НорНикель	Публикация операционных результатов за 1 квартал 2017 года

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.