

Премаркет. Ежедневный обзор от 21.04.2017

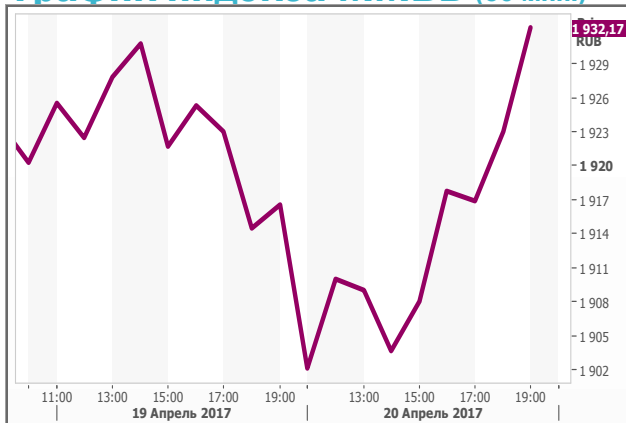
Прогноз на день

Глобальные рынки с утра торгуются преимущественно в «зеленой» зоне. Исключением является Китай, который незначительно, но минусит. В центре внимания европейского рынка – воскресное голосование во Франции.

Сегодня вновь ожидается насыщенный новостной фон на локальном рынке акций. Операционные результаты представят Русагро, Магнит, ПИК. Яндекс и Юнипро опубликуют финансовые результаты за 1 кв. 2017 г. В Газпромнефти пройдет заседание совета директоров (повестка: дивиденды за 2016 г.)

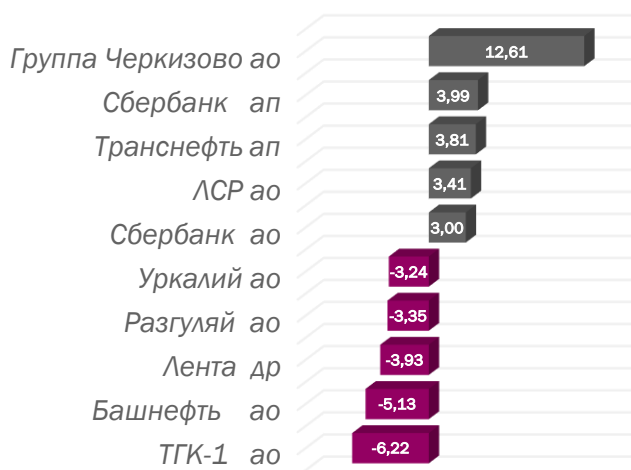
Ожидаем, что торги откроются умеренным ростом индекса ММБВ.

График индекса ММБВ (60 мин.)



Источник: Reuters

Лидеры роста/падения, % за день



Источник: Reuters

Мировые фондовые индексы

| Наименование индикатора | Цена закрытия | Изменение (%) | | |
|-------------------------|---------------|---------------|-------|-------|
| | | День | Месяц | Год |
| ММБВ | 1932,17 | 0,82 | -5,66 | -1,43 |
| PTC | 1083,35 | 1,39 | -3,41 | 14,86 |
| S&P500 | 2355,84 | 0,76 | 0,50 | 12,05 |
| DJIA | 20578,71 | 0,85 | -0,43 | 13,72 |
| NASDAQ | 5916,78 | 0,92 | 2,12 | 19,58 |
| VIX | 14,15 | -5,22 | 13,47 | 6,55 |
| DAX | 12027,32 | 0,09 | 0,54 | 15,41 |
| Nikkei | 18430,49 | -0,01 | -5,27 | 9,01 |
| Shanghai Com. | 3172,10 | 0,04 | -2,74 | 6,71 |
| BOVESPA | 63760,62 | 0,56 | 1,24 | 18,89 |

Источник: Bloomberg

Индикаторы валютного рынка

| Наименование индикатора | Цена закрытия | Изменение (%) | | |
|-------------------------|---------------|---------------|-------|--------|
| | | День | Месяц | Год |
| Индекс домара | 99,78 | 0,04 | -0,04 | 5,59 |
| USD/RUB | 56,20 | -0,65 | -2,60 | -13,75 |
| EUR/RUB | 60,25 | -0,49 | -3,38 | -18,20 |
| EUR/USD | 1,07 | 0,06 | -0,86 | -5,13 |
| GBP/USD | 1,28 | 0,27 | 2,68 | -10,60 |
| JPY/USD | 109,32 | 0,42 | -2,15 | -0,48 |
| CNY/USD | 6,88 | -0,03 | -0,16 | 6,31 |

Источник: Bloomberg

Индикаторы товарных рынков

| Наименование индикатора | Цена закрытия | Изменение (%) | | |
|-------------------------|---------------|---------------|-------|--------|
| | | День | Месяц | Год |
| Нефть Brent (\$/бар) | 52,99 | 0,11 | 3,98 | 15,70 |
| Нефть WTI (\$/бар) | 50,71 | -0,34 | 6,19 | 17,92 |
| Золото (\$/унц) | 1281,90 | 0,13 | 2,98 | 3,03 |
| Серебро (\$/унц) | 18,03 | -0,62 | 2,87 | 6,31 |
| Платина (\$/унц) | 979,55 | 1,25 | 0,98 | -3,68 |
| Никель (\$/тонн) | 9440,00 | 1,55 | -6,88 | 0,04 |
| Медь (\$/тонн) | 5623,00 | 1,21 | -2,65 | 12,89 |
| Алюминий (\$/тонн) | 1935,75 | 2,20 | 0,64 | 17,98 |
| Натуральный газ | 3,16 | -0,82 | 2,13 | 52,68 |
| Уголь (\$/тонн) | 289,50 | -4,14 | 88,85 | 204,42 |

Источник: Bloomberg

Российский рынок акций накануне продемонстрировал рост. Индекс ММВБ увеличился на 0,82%, РТС прибавил 1,39%. Корпоративные новости поддержали рынок от дальнейшей просадки вниз.

Локомотивом роста выступили акции Сбербанка после появления новости об увеличении дивидендов за 2016 г. Стоимость привилегированных бумаг банка подскочила почти на 4%, обыкновенные - выросли на 3%. Наблюдательный совет Сбербанка рекомендовал направить на выплаты акционерам за 2016 г. 25% чистой прибыли по МСФО. Чистая прибыль Сбербанка по МСФО за прошлый год составила 541,9 млрд. руб. С учетом дивидендного правила Сбербанка общий объем выплат акционерам в этот раз может составить 135,48 млрд. руб. В пересчете на 1 акцию, привилегированную или обыкновенную, дивиденд составит 6 руб. Текущая дивидендная доходность - 3,9% для обыкновенных акций, и 5,3% для «префов». Таким образом, Сбербанк в этом году выплатит рекордные дивиденды за всю историю банка. Закрытие реестра акционеров под выплаты назначено на 14 июня 2017 г. Фактически последний день для покупки акций - 12 июня 2017 г. Позитивно оцениваем перспективы акций Сбербанка. В краткосрочной перспективе именно бумаги Сбербанка могут выступить в роли локомотива восстановления рынка. После рыночной коррекции акции интересны к покупке на текущих уровнях. Долгосрочная цель по обыкновенным акциям - 200 руб., по привилегированным - 148,1 руб.

Вчера X5 опубликовала отчет по продажам в 1 кв. 2017 г. Совокупная выручка компании г/г увеличилась на 26,4% до 291,5 млрд. руб. LFL-продажи выросли на 7,3%: вырос и средний чек (+2,6%), и покупательский трафик (+4,6%). X5 поддерживает быстрый рост выручки и в 2017 г. При этом данные о росте сопоставимых продаж в супермаркетах и гипермаркетах позволяют рассчитывать на сохранение или даже увеличение EBITDA margin в 1 кв. 2017 г. Пока компания может одновременно

поддерживать темпы роста доходов >20% и наращивать EBITDA margin, она будет оставаться фаворитом сектора. Мы сохраняем рекомендацию ПОКУПАТЬ депозитарные расписки X5, торгующиеся на LSE с целевой ценой \$36,9.

Сегодня финансовую отчетность за 1 кв. 2017 г. опубликует Магнит. Если данные снова окажутся слабыми, возможна еще одна волна перетока инвестиционного капитала из Магнита в X5, что спровоцирует рост котировок последней. Подробнее по ссылке.

В продолжение темы ритейлеров, отметим производственные результаты Ленты, на фоне публикации которых капитализация компании снизилась на 3,93%. Лента отчиталась о росте продаж на 17,2% в 1 кв. 2017г., при этом результаты указывают на замедление динамики относительно 4 кв. 2016 г.

Помимо отчетностей компаний вчера рынок получил пищу для размышлений от главы ЦБ РФ Эльвиры Набиуллиной, которая в ходе выступления на коллегии Минфина заявила о снижении ключевой ставки на заседании ЦБ 28 апреля. Единственный вопрос: будет ли снижение на 25 б.п. или 50 б.п.?

Цены на нефть после снижения в среду практически не меняются. Brent оценивается в \$53,08 за баррель, WTI в \$50,81. Рубль на вчерашний торгах вернулся к росту против американской валюты. Курс пары USDRUB составил 56,19 (-0,65%). Сегодня рубль может предпринять попытку вновь покорить уровень в 56 руб.

Источник: КИТ Финанс Брокер

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.