Премаркет. Ежедневный обзор от 04.05.2017

Прогноз на день

Спешить с покупками акций АФК Система в среднесрочные и долгосрочные портфели пока не стоит. Риски высоки и степень неопределенности тоже.

Однако, спекулятивно можно попробовать заработать, купив акции АФК Система в первые полчаса торгов, если будут видны намеки на утреннюю коррекцию.

Мировые фондовые индексы

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
ММВБ	1993,66	-1,64	-0,74	2,08
РТС	1096,35	-2,13	-2,37	15,27
S&P500	2388,11	-0,13	1,24	15,74
DJIA	20957,90	0,04	1,49	18,07
NASDAQ	6072,55	-0,37	3,02	27,49
VIX	10,68	0,85	-13,73	-31,54
DAX	12527,84	0,16	2,21	26,20
Nikkei	19445,70	0,00	2,44	20,43
Shanghai Com.	3135,35	-0,27	-2,70	4,77
BOVESPA	66093,78	-0,94	1,35	26,47

Источник: Bloomberg

График индекса ММВБ (15 мин.)



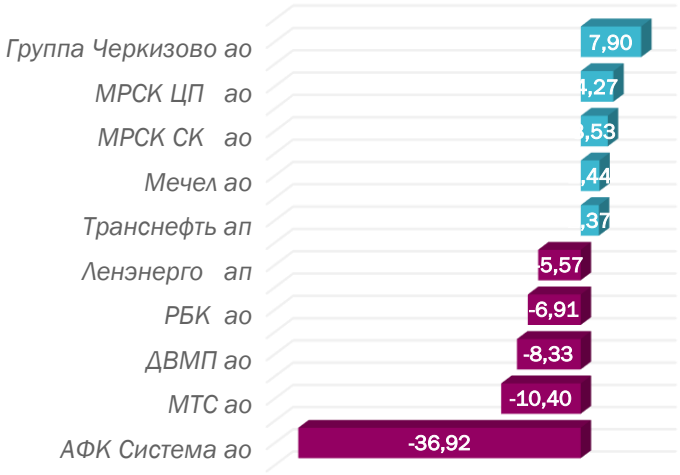
Источник: Reuters

Индикаторы валютного рынка

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Индекс домара	99,21	0,24	-1,32	6,74
USD/RUB	57,38	0,67	2,26	-11,21
EUR/RUB	62,48	0,29	4,40	-15,58
EUR/USD	1,09	-0,40	2,02	-5,31
GBP/USD	1,29	-0,55	3,05	-11,48
JPY/USD	112,75	0,68	1,68	5,78
CNY/USD	6,89	0,02	0,14	6,13

Источник: Bloomberg

Лидеры роста/падения, % за день



Источник: Reuters

Индикаторы товарных рынков

Наименование индикатора	Цена закрытия	Изменение (%)		
		День	Месяц	Год
Нефть Brent ($/бар)	50,79	0,65	-4,39	12,94
Нефть WTI ($/бар)	47,82	0,34	-4,82	9,55
Золото ($/унц)	1238,17	-1,48	-1,22	-3,76
Серебро ($/унц)	16,47	-2,14	-9,84	-5,47
Платина ($/унц)	897,10	-3,24	-6,30	-15,82
Никель ($/тонн)	9180,00	-3,02	-6,51	-4,64
Медь ($/тонн)	5600,00	-3,48	-2,66	13,82
Алюминий ($/тонн)	1916,50	-0,33	-1,62	16,24
Натуральный газ	3,23	1,03	3,20	54,75
Уголь ($/тонн)	234,00	-0,38	33,18	137,56

Источник: Bloomberg

Иск, поданный структурами Роснефти к АФК Система, подпортил настроение и направил вектор движения почти для всех российских акций. Индекс ММВБ по итогам дня потерял **1,6%**, индикатор вновь ниже 2000 пунктов – торги закрылись на отметке **1993,7 пунктов**.

Подешевели практически все «фишки»: в минусе ГМК, Магнит, Сбербанк. Но сильнее всех, конечно, пострадала капитализация непосредственных и косвенных участников готовящегося судебного процесса: Роснефть (-1,4%), АФК Система (-36,9%), Лукойл (-3,3%), дочерние компании АФК Система – МТС (-10,4%) и Детский мир (-7,0%).

Подробнее о событии: во вторник после завершения торгов на Московской Бирже стало известно, что уже забытое дело АФК Система и Башнефти получило продолжение: структуры Роснефти подали иск к АФК на 106 млрд. руб. (что превышает 50% рыночной капитализации АФК Система по оценке на 02.05.2017). Капитализация АФК Система за торговую сессию в среду снизилась на 77 с лишним млрд. руб., т.е. почти на 3/4 суммы искового требования. Если спроецировать сумму иска на капитализацию АФК Система, то потенциал дальнейшего падения уже не так велик: дно просматривается в районе 11 руб. за акцию. А дальше сплошная неопределенность: будет ли пересмотрен объем исковых требований, насколько затянется судебный процесс, каковы будут источники финансирования выплат для АФК Система итд.

Спешить с покупками акций АФК Система в среднесрочные и долгосрочные портфели пока не стоит. Риски высоки и степень неопределенности тоже. Но как часто бывает после сильного обвала – на следующий день акции корректируются. Торги чаще всего начинаются в красной зоне, однако, затем, еще в первые полчаса торгов, часть падения выкупается. Этим можно воспользоваться, купив в спекулятивных целях акции АФК Система, понимая все риски.

В остальном накануне неожиданностей не произошло. ФРС ожидаемо сохранила неизменными все параметры денежно-кредитной политики США. В заявлении FOMC отметили замедление экономической активности в США в апреле и не дали ориентиров касательно возможного сокращения портфеля US Treasuries балансе.

В пятницу будут опубликованы данные по занятости в США за апрель. Накануне вышли оценки независимого агентства ADP: число рабочих мест в экономике США по оценкам ADP выросло в апреле на 177 тыс. Официально прогнозируется увеличение занятости на 185 тыс. чел.

Возвращаясь к внутрироссийским новостям: СД Мостотреста накануне утвердил дивиденд за 2016 г. - 0,64 руб. на акцию, дивидендная доходность - 10,1%. Акции Мостотреста подешевели на 3,4%. Дивидендная доходность вполне привлекательна, но покупать бумаги компании можно не спешить: лучше сделать это ближе к дивидендной отсечке, но обязательно продать до фактической даты закрытия реестра, чтобы не брать на себя риски дивидендного гэпа.

Источник: КИТ Финанс Брокер

Календарь событий

Макроэкономические события

Время	Событие	Период	Ед. изм.	Регион	Прежнее	Прогноз
Понедельник 1 мая						
15:30	Личные доходы населения, м/м	март	%	US	0,4	0,3
15:30	Личные расходы населения, м/м	март	%	US	0,1	0,2
Вторник 2 мая						
04:45	Индекс деловой активности в промышленности HSBC	апрель	-	CH	51,2	51,0
09:00	Импортные цены, г/г	март	%	GE	7,4	6,5
09:00	Импортные цены, м/м	март	%	GE	0,7	-0,1
10:55	Индекс деловой активности в промышленности	апрель	-	GE	58,2	58,2
11:30	Индекс деловой активности в промышленности	апрель	-	GB	54,2	-
12:00	Уровень безработицы	март	%	EU	9,5	9,4
12:00	Уровень безработицы	февраль	%	EU	9,5	-
Среда 3 мая						
11:00	Уровень безработицы	апрель	%	GE	5,8	5,8
12:00	Индекс цен производителей, г/г	март	%	EU	4,5	-
12:00	Индекс цен производителей, м/м	март	%	EU	0,0	-
12:00	ВВП (предварительный), к/к	1 кв.	%	EU	0,4	0,5
12:00	ВВП (предварительный), г/г	1 кв.	%	EU	1,7	1,7
17:30	Запасы нефти по версии EIA	неделя	млн. барр.	US	-3,641	-
21:00	Заседание ФРС, процентная ставка		%	US	0,75-1,0	0,875
Четверг 4 мая						
10:55	Индекс деловой активности в секторе услуг	апрель	-	GE	54,7	54,7
11:00	Индекс деловой активности в секторе услуг	апрель	-	EU	56,2	56,2
11:30	Индекс деловой активности в секторе услуг	апрель	-	GB	55,0	-
15:30	Торговый баланс, м/м	март	млрд. долл.	US	-43,6	-44,4
Пятница 5 мая						
12:00	Розничные продажи, г/г	март	%	EU	1,8	-
12:00	Розничные продажи, м/м	март	%	EU	0,7	0,1
15:30	Уровень безработицы, м/м	апрель	%	US	4,5	4,6

Календарь событий

Корпоративные события российского рынка акций

Компания	Корпоративное событие
Среда 3 мая	
Детский мир	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Энел Россия	Публикация финансовых результатов по РСБУ за 1 квартал 2017 года
Четверг 4 мая	
Аэрофлот	Публикация финансовых результатов по РСБУ за 1 квартал 2017 года
Среда 10 мая	
Сбербанк	Публикация финансовой отчетности по РСБУ за январь-апрель 2017 года
Юнипро	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Алроса	Публикация результатов продаж в апреле
Четверг 11 мая	
VimpelCom	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Пятница 12 мая	
Русал	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
ММК	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Вторник 16 мая	
ТГК-1	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Мосэнерго	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Среда 17 мая	
Черкизово	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
ТМК	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Четверг 18 мая	
Русагро	Заседание совета директоров (специальные дивиденды)
Мосбиржа	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Пятница 19 мая	
Русагро	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Ростелеком	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Мечел	Публикация финансовых результатов по МСФО за 4 квартал 2016 года
ВТБ	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Среда 24 мая	
Сбербанк	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Пятница 26 мая	
Банк Санкт-Петербург	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Алроса	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
ФосАгро	Публикация финансовых результатов по МСФО за 1 квартал 2017 года
Понедельник 29 мая	
ОГК-2	Публикация финансовых результатов по МСФО 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 (ПАО).

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 (ПАО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (ПАО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (ПАО) 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 (ПАО). КИТ Финанс (ПАО) 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 (ПАО). Возможны комиссии третьих лиц.