

Ежедневный обзор рынка акций

Россия

вторник, 7 апреля 2015 г.

Рыночные индикаторы



Отраслевые индексы РТС – изм. за 1 день



Фондовый рынок

	Знач.	1D	1W	1M	YTD
ММВБ	1,701	1.14%	5.4%	-2%	22%
РТС	971	4.40%	10.5%	7%	23%
S&P	2,081	0.66%	-0.3%	0%	0%
DJIA	17,881	0.66%	-0.5%	0%	-1%
NASDAQ	4,917	0.62%	-0.6%	0%	3%
DAX	11,967	0.00%	-1.0%	4%	22%
FTSE	6,833	0.00%	-0.8%	-1%	4%
Hang Seng*	25,276	0.00%	1.7%	5%	8%
Shanghai*	3,933	1.80%	2.0%	19%	22%
Nikkei-225*	19,641	1.25%	-0.1%	2%	11%
S&P фьюч.*	2,072	-0.05%	-0.1%	0%	0%

* Данные по состоянию на 08:00 МСК

Товарный рынок

	Цена, \$	1D	1W	1M	YTD
Brent	58.1	5.77%	3.3%	-3%	1%
WTI	52.1	6.11%	7.1%	5%	-2%
Urals	53.4	-	1.2%	-8%	0%
Золото	1,215	1.00%	2.4%	4%	3%
Серебро	17.0	-1.49%	1.5%	7%	8%
Никель	12,977	0.00%	1.2%	-9%	-14%
Медь	6,003	0.00%	-1.7%	4%	-6%
Алюминий	1,781	0.00%	-0.6%	1%	-2%
Сталь (г/к эксп.)	380	0.00%	0.0%	-1%	-16%

Валютный / долговой рынки

	Знач.	1D	1W	1M	YTD
USD/RUB	55.46	-2.13%	-3.6%	-8%	-2%
EUR/RUB	60.56	-2.46%	-2.9%	-8%	-12%
EUR/USD	1.092	-0.43%	0.8%	1%	-10%
	Дох.	1D	1W	1M	YTD
UST-10	1.90%	6	-5	-35	-28
Bund-10	0.19%	0	-1	-20	-34
EMBI+спред	390	-8	-12	0	2
Россия 30 -UST	173	-6	-73	-152	-264
Россия 42	5.63%	0	-30	-90	-124

Комментарий по рынку

Цены на нефть около \$58, драйверы роста все еще работают

Цены на нефть Brent корректируются сегодня утром после ралли в понедельник, однако остаются на относительно высоком уровне. Вчера цены на нефть Brent выросли до \$58 за барр. по мере того, как рынки стали осознавать, что заключение предварительного соглашения по Ирану не гарантирует подписание финального документа, и более того, даже в этом случае падение цен на нефть не будет моментальным. Также катализатором стало новое повышение цен на нефть Саудовской Аравией для азиатских потребителей, что сигнализирует о возможном росте спроса в Азии.

Главные новости

Экономика

Макроэкономика: Ускорение инфляции в марте до 16.9% г/г – ожидаемо. Рост индекса потребительских цен ожидаем, как и постепенное замедление динамики. Мы ожидаем продолжения роста цен в апреле-мае и разворота динамики во 2П15.

Нефть и газ

Газпром нефть: Подписано новое соглашение с PetroVietnam. Хотя переговоры о возможной покупке делятся уже давно и частично учтены в котировках, новый шаг на пути к получению 49%-ной доли во вьетнамском НПЗ – негативная новость.

Электроэнергетика

МОЭСК: 2014 г. по МСФО: снижение EBITDA меньше ожиданий. Хотя результаты отражают слабую динамику EBITDA г/г, мы не ожидаем существенного влияния на бумаги компании, поскольку ожидаемая дивидендная доходность 4% определяется ранее опубликованными результатами по РСБУ.

Россети: Размещение еврооблигаций в рублях и азиатских валютах – маловероятно. Учитывая, что выручка Россетей практически полностью номинирована в рублях, размещение еврооблигаций в китайской или сингапурской валюте – довольно экзотический сценарий, который вряд ли материализуется.

Последние опубликованные отчеты – 7 апреля

Сталь – Обзор недели: Время коллапса для арматуры, -10% в RUB

Календарь на сегодня

Сбербанк: Результаты по РСБУ за март, **Алроса:** День инвестора, **Уралкалий:** Опер. рез. за 1К15, **МРСК Центра:** День инвестора

Нажмите для перехода в раздел «Рекомендации и оценки»

Аналитическое управление

+7 (495) 785 5336

Руководитель управления анализа рынка акций	Главный экономист	Руководитель управления анализа долговых рынков	Руководитель группы выпуска
Кирилл Чуйко kchuyko@bcsp prime.com	Владимир Тихомиров vtikhomirov@bcsp prime.com	Леонид Игнатьев lignatyev@bcsp prime.com	Марк Брэдфорд mbradford@bcsp prime.com
Управление анализа рынка акций		Управление анализа долговых рынков	
Стратегия Кирилл Чуйко kchuyko@bcsp prime.com	Аналитик по рынку Марк Брэдфорд mbradford@bcsp prime.com	Леонид Игнатьев lignatyev@bcsp prime.com	Руководитель русской группы Ольга Сибиричева osibiricheva@bcsp prime.com
Нефть и газ Кирилл Таченников ktachennikov@bcsp prime.com	Медиа и ИТ / Транспорт Митч Митчелл mmitchell@bcsp prime.com	Юлия Сафарбакова ysafarbakova@bcsp prime.com	Группа выпуска Николай Порохов prorokhov@bcsp prime.com
Металлургия и добыча Кирилл Чуйко kchuyko@bcsp prime.com	Телекомы / Электроэнергетика Игорь Гончаров igoncharov@bcsp prime.com	Артем Усманов ausmanov@bcsp prime.com	Дэн Стивенсон dstephenson@bcsp prime.com
Олег Петропавловский opetropavlovskiy@bcsp prime.com	Татьяна Коток tkotok@bcsp prime.com		Василий Мордовцев vmordovtsev@bcsp prime.com
Финансовый сектор Ольга Найденова onaydenova@bcsp prime.com			Елена Косовская ekosovskaya@bcsp prime.com
Потребительский сектор Марат Ибрагимов mibragimov@bcsp prime.com			Владлен Гаража vgarazha@bcsp prime.com

Institutional Sales & Trading (Москва)

+7 (495) 785 5336 (доб. 4702)

Institutional Sales & Trading (London)

+44 (207) 065 2022

Консультационное брокерское обслуживание

+7 (495) 785 7475 (доб. 2123)

Настоящий аналитический отчет подготовлен департаментом аналитических исследований ООО «Компания БКС» (далее Компания) только в информационных целях. Ни информация, ни мнения не должны рассматриваться как предложение, рекомендация или оферта на покупку или продажу каких-либо финансовых инструментов. Этот отчет также не является ни инвестиционным, ни налоговым советом, ни консультацией, и он не учитывает особенности инвестиционной стратегии, склонность к риску и финансового положения тех, кто может получить этот отчет. Инвесторам следует самим принимать решения об обоснованности инвестиций в каждый финансовый инструмент или инвестиционных стратегий, упомянутых в данном отчете.

Необходимо отметить, что любой доход, полученный от инвестиций в финансовые инструменты, может изменяться, и что цена или стоимость ценных бумаг и инвестиций может как расти, так и падать. Соответственно, инвесторы могут потерять либо все, либо часть своих инвестиций. Кроме того, историческая динамика котировок не определяет будущие результаты. Курсы обмена валют могут также негативно повлиять на цену, стоимость или доход от ценных бумаг или связанных с ними инвестиций, упомянутых в настоящем отчете. Кроме того, не исключены валютные риски при инвестировании в депозитарные расписки компаний (ADR и GDR). Инвестиции в экономику России и российские ценные бумаги сопряжены с высокой степенью риска и требуют соответствующих знаний и опыта.

Информация и мнения были получены из открытых источников, которые считаются надежными, но Компания не дает никаких заверений или гарантий относительно точности данной информации. Мнения, содержащиеся в настоящем отчете, отражают текущие суждения аналитиков и могут быть изменены без предварительного уведомления. В связи с вышесказанным, этот доклад не должен рассматриваться как единственный источник информации. Ни Компания, ни ее филиалы и сотрудники не несут никакой ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, вытекающий из или каким-либо образом связанный с использованием информации, содержащейся в настоящем отчете, а также за ее достоверность.

Инвесторам следует помнить, что Компания и / или ее дочерние структуры могут иметь или уже имеют позиции в ценных бумагах, или позиции в производных инструментах на ценные бумаги, или других инструментах, упомянутых в настоящем отчете, а также могут совершать или уже совершили рыночные или иные действия в качестве исполнителя сделок по этим бумагам или инструментам. Также, Компания и / или ее дочерние структуры могут предоставлять или уже предоставляют инвестиционно-банковские или консалтинговые услуги по ценным бумагам или инструментам, указанным в данном отчете, или исполнять функции члена совета директоров или наблюдательного совета в компаниях, упомянутых в данном отчете.

Компания работает в России. Данный отчет может быть использован инвесторами на территории России с учетом законодательства РФ. Использование отчета за пределами России регулируется законодательством соответствующих стран. На территории Великобритании данный отчет может распространяться только среди приемлемых контрагентов или профессиональных клиентов (согласно определению в правилах FSA) и не должен передаваться розничным клиентам.

Этот отчет не может быть распространен, скопирован, воспроизведен или изменен без предварительного письменного согласия со стороны Компании. Дополнительную информацию можно получить в Компании по запросу.