

Ежедневный обзор фондового рынка

Курсы валют, индексы, цены на сырьё

Индикаторы рынка	Значение	Изменение %
S&P 500	2 751,87	0,13
DJIA	25 390,97	0,41
NASDAQ	7 163,00	0,09
DAX	13 385,39	0,00
NIKKEI	23 798,86	-0,22
ММВБ	2 225,08	0,82
PTC	1 229,14	0,76
Brent	69,25	1,54
Золото	1 311,72	0,67

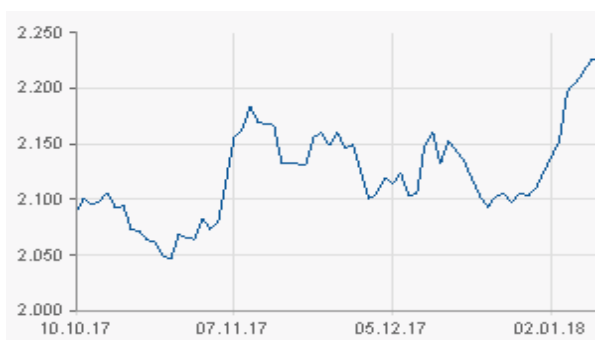
USD/RUB_TOM



Наилучшие и наихудшие результаты

Наилучшие		Наихудшие	
Уралкалий	4,88	Polimetal	-2,49
Мечел ап	4,59	Магнит	-1,84
БСП	3,27	ИнтерРАО	-1,78

Российский рынок (ММВБ)



Международный рынок

Эксперты Всемирного банка (ВБ) повысили прогноз роста мировой экономики в 2018 г. с 2,9% до 3,1%.

Китай опубликовал более строгие правила по строительству новых стальных мощностей для замены устаревших.

Российский рынок

Минэкономразвития определилось с тем, как привлечь более 1 трлн руб. инвестиций на модернизацию электростанций.

Корпоративные новости

Структура Газпромбанка подала в ФАС ходатайство на покупку газовых активов АПРОСА.

ВТБ завершил юридические процедуры по присоединению ВТБ24 и начал обслуживание клиентов под единым брендом.

Добыча на Ванкорском месторождении «Роснефти» в 2017 г. упала на 3,1 млн т (-15% к 2016 г.) до 17,6 млн.

Арбитражный суд Московского округа прекратил производство по кассационной жалобе Транснефти в рамках спора со Сбербанком на 67 млрд руб.

Сбербанк может заплатить около 255 млрд руб. в виде дивидендов за 2017 г.

Международный рынок

Эксперты Всемирного банка (ВБ) повысили прогноз роста мировой экономики в 2018 г. с 2,9% до 3,1%. Об этом говорится в докладе ВБ «Перспективы мировой экономики» за январь 2018 г. Основаниями для этого стали восстановление инвестиций, подъем промышленности и торговли, а также стабилизация цен на сырье.

Вчера вечером были опубликованы данные от Американского института нефти (API). За неделю запасы нефти в США рухнули сразу на 11,2 млн баррелей (до 416,6 млн). По опросам Reuters, аналитики в среднем ожидали снижения на 3,9 млн баррелей. Запасы бензина выросли на 4,3 млн баррелей (прогноз +2,6 млн), запасы дистиллятов уменьшились на 4,7 млн баррелей (прогноз +1,5 млн). Импорт нефти за неделю упал на 0,14 млн баррелей в сутки (б/с), до уровня 7,8 млн б/с.

Кроме того, интерес спекулянтов подогревается фактором нестабильности в Иране и снижении добычи в Венесуэле.

Китай опубликовал более строгие правила по строительству новых стальных мощностей для замены устаревших, согласно Министерству промышленности и информационных технологий. Этот шаг подчеркнул решимость Китая запретить рост в своем массивном сталелитейном секторе и повернул цены на сталь в положительную сторону от негативных, поскольку инвесторы ожидали, что сталелитейная мощимость Китая будет продолжать падать в этом году. Китай, крупнейший производитель стали в мире, позволит построить одну тонну новых мощностей на не менее 1,25 тонны старых мощностей, закрытых в экологически чувствительных регионах, в этом году, говорится в сообщении министерства. В заявлении, ожидаемом участниками рынка, были представлены более четкие сведения о закрытии мощностей по строительству новых заводов, основанных на размере доменной печи, конвертеров и других объектов, которые должны быть закрыты. Строгий стандарт обмена мощностями ослабил обеспокоенность рынка, что Китай не будет снижать свои ограничения на строительство новых проектов, сказал менеджер торговой компании в Ханчжоу.

Российский рынок

Минэкономразвития определилось с тем, как привлечь более 1 трлн руб. инвестиций на модернизацию электростанций. Ведомство предлагает ввести новый тип договоров, в рамках которых может осуществляться торговля мощностью на оптовом рынке — договоры о предоставлении мощности объектов инфраструктурной ипотеки. Первый отбор будет проведен уже до августа 2018 г. с началом поставки мощности в период с 2022 по 2027 г. Срок окупаемости проектов составит 25 лет. Инфраструктурная ипотека несет существенно больше рисков для генерирующих компаний — это и 25-летний срок окупаемости, и фиксированная, а не плавающая ставка возврата на капитал, и необходимость конкурировать по ставке с околосударственными генерирующими компаниями. Но в любом случае ввод механизма положителен и существенно повысит доступность фондирования и инвестиционную привлекательность инвестиций в модернизацию.

В декабре 2017 г. президент России Владимир Путин поручил разработать механизм привлечения инвестиций таким образом, чтобы тариф не рос выше инфляции, и при этом учесть необходимость модернизации АЭС, развития возобновляемых источников энергии.

В обновлении нуждается около трети действующих мощностей (70 ГВт), это обойдется отрасли примерно в 1,5 трлн руб. Именно такая сумма высвободится после завершения программы строительства новых мощностей (ДПМ тепловой генерации), начатой в середине 2000-х гг. В опубликованных Минэкономразвития правилах отсутствуют ограничения на участие в конкурсе проектов по строительству (реконструкции,

модернизации) объектов теплоэлектростанций, атомных электростанций и электростанций, работающих на основе возобновляемых источников энергии, включенных в генеральную схему размещения объектов электроэнергетики до 2035 г. Но в отборе не смогут участвовать гидроэлектростанции.

Корпоративные новости

«АЛРОСА»

Структура Газпромбанка подала в ФАС ходатайство на покупку газовых активов АЛРОСА. Ранее ФАС получила ходатайство на покупку этих активов от «Новатэка». Других ходатайств ведомство пока не получала. ФАС также получила жалобу от Роснефти на условия аукциона на газовые активы АЛРОСА. При этом ходатайство на покупку этих активов от компании в ФАС пока не поступало. Башнефть подала в ФАС заявку на приобретение газовых активов компании АЛРОСА — сообщил официальный представитель Роснефти Михаил Леонтьев.

«ВТБ»

ВТБ завершил юридические процедуры по присоединению ВТБ24 и начал обслуживание клиентов под единым брендом. Присоединение завершилось 1 января 2018 года. ВТБ в 2018 году планирует нарастить розничный кредитный портфель почти на 20%, до 2,7 трлн рублей, а портфель привлеченных средств — на 25%, до 3,9 трлн рублей. Рост клиентской базы планируется до уровня в 12,5 млн человек. «Состоявшееся присоединение сократит издержки и повысит эффективность работы объединенного банка. Общая экономия составит около 15 млрд рублей в год. При этом одной из ключевых задач объединенного банка является повышение уровня лояльности клиентов»

«Роснефти»

Добыча на Ванкорском месторождении «Роснефти» в 2017 г. упала на 3,1 млн т (-15% к 2016 г.) до 17,6 млн, следует из данных ЦДУ ТЭК, которые приводит «Интерфакс». В целом добыча компании за год снизилась на 0,9% до 209,3 млн т (на 4,3% до 66,5 млн т выросла добыча на главном активе компании – «Юганскнефтегазе»). Расположенный на севере Красноярского края Ванкор – крупнейшее из открытых и введенных в эксплуатацию месторождений в России за последние 25 лет, указывала «Роснефть» в 2009 г., когда месторождение только было запущено.

«Русгидро»

Генеральный директор ПАО «Русгидро» Николай Шульгинов на рабочей встрече с президентом РФ Владимиром Путиным обсудил результаты работы компании и планы на 2018 год. «Выручка группы «Русгидро» составила где-то 396 млрд, рост примерно на 5 млрд рублей, это 1,2%», - приводятся слова Шульгинова на сайте Кремля. Со слов главы компании, устойчивые финансовые показатели удалось обеспечить за счет снижения операционных издержек и оптимизации долговой нагрузки в связи с рефинансированием задолженности компаний Дальнего Востока. Показатель Долг/Ebitda по словам Шульгинова составляет 1,2. Шульгинов также сообщил, что в течение 2017 года введены в работу мощности в 236 мегаватт. На следующий год планируется ввести около тысячи мегаватт, основная доля которых придется на Нижне-Бурейскую ГЭС.

«Транснефть»

Арбитражный суд Московского округа прекратил производство по кассационной жалобе Транснефти в рамках спора со Сбербанком на 67 млрд руб., сообщил корреспондент Интерфакса из суда. Представитель

Транснефти заявил в суде, что компания отказалась от жалобы «в связи с достижением Транснефтью и Сбербанком договоренностей об урегулировании спора по взаимному согласию во внесудебном порядке на взаимовыгодных условиях и с учетом интересов каждой из сторон». Сбербанк не возражает против отказа от жалобы, сообщил представитель банка.

«Сбербанк»

Сбербанк может заплатить около 255 млрд руб. в виде дивидендов за 2017 г. По данным Интерфакса со ссылкой на заявление министра финансов Антона Силуанова, дивиденды Сбербанка могут быть «процентов на 15» меньше, чем заложено в бюджет (150 млрд руб. с учетом 50-процентной доли ЦБ). Если 50-процентный пакет принесет около 128 млрд руб. дивидендов, общие выплаты могут составить 255 млрд руб.

«Открытие холдинг»

реструктурировал все 15 выпусков рублевых облигаций на 249 млрд руб. Число купонов сократилось на 2–4 за счет удлинения одного из купонных периодов. Инвесторы также согласились перенести оферту по выкупу бондов за отступные в размере 1 коп. на бумагу, следует из соглашений о новации.

«Распадская»

18.01.2018 будут опубликованы производственные результаты ЕВРАЗа за 4 квартал 2017 года. 25 января производственные результаты опубликует уже сама «Распадская».

При подготовке ежедневного обзора фондового рынка использовались материалы Reuters, Bloomberg, quote.rbc.ru, moex.com, 1prime.ru, biztass.ru, газет Ведомости, Коммерсантъ, РБК Daily, Financial Times, Handelsblatt, Business FM.

Людмила Чернышова
Lyuda@unisoncapital.ru

Настоящая информация не содержит никаких рекомендаций по покупке или продаже ЦБ, составлена на основе публичных источников, которые признаны надежными. Однако «Унисон Капитал», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать точности этой информации и не несут ответственности за возможные потери инвесторов в связи с использованием этой информации. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за операции с ценными бумагами, упоминающимися в ней. Оценки и мнения, представленные в данном отчете, отражают исключительно личные взгляды наших аналитиков на анализируемые ценные бумаги и эмитентов. «Унисон Капитал» не берет на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. Настоящий документ распространяется в соответствии с действующим законодательством и не может быть распространен или передан другому лицу. В соответствии с действующим законодательством «Унисон Капитал», а также ее руководство, сотрудники, имеют право владеть ценными бумагами, описываемыми в настоящем документе (далее «Ценные бумаги»), либо оказывать влияние на операции с Ценными бумагами, предоставлять услуги эмитенту Ценных бумаг, выступать в качестве менеджера выпуска Ценных бумаг. Инвестирование в российские ценные бумаги сопряжено с высокой степенью риска, в связи с чем инвесторы должны провести свое аналитическое исследование.