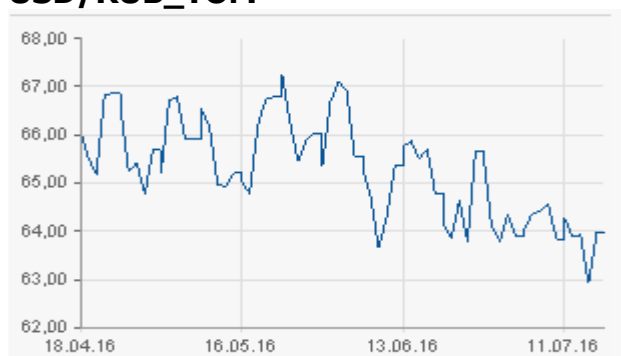


Ежедневный обзор фондового рынка

Курсы валют, индексы, цены на сырьё

Индикаторы рынка	Значение	Изменение %
S&P 500	2 161.74	-0.09
DJIA	18 516.55	0.05
NASDAQ	5 029.50	-0.09
DAX	10 066.90	-0.01
NIKKEI	16 499.62	0.69
ММВБ	1 940.85	-0.083
PTC	963.70	-0.899
Brent	47.72	0.23
Золото	1 327.10	-0.02

USD/RUB_TOM



Наилучшие и наихудшие результаты

Наименование	Тек. цена	Изменение %	Объём, млн. руб.
Наилучшие			
+МосЭнерго	1.629	2.94	10.06
ФосАгро ао	2 589	2.86	27.90
РусГидро	0.6375	2.82	531.19
Наихудшие			
Сургнфгз ап	36.00	-13.04	8 197.2
ИнтерРАО ао	2.635	-3.32	393.45
ФСК ЕЭС ао	0.14549	-2.17	629.60

Российский рынок (ММВБ)



Международный рынок

Мировые центробанки в ближайшие месяцы увеличат объемы денежной эмиссии.

Дефицит федерального бюджета США будет равен в текущем году 600 млрд. долларов.

Экономика Китая во втором квартале 2016 года выросла на 6,7% год к году.

Власти Турции закрыли пролив Босфор для танкеров с нефтью.

Российский рынок

Рост курса рубля по отношению к зарубежным валютам продолжится во втором полугодии.

Американские хедж-фонды продолжают наращивать ставки на рост курса рубля.

Зарубежные фонды вторую неделю подряд продолжают скупать акции российских компаний.

Корпоративные новости

Правительство установило строгие требования к стратегическим инвесторам при приватизации 19,5% акций «Роснефти».

Чистая прибыль «Камаза» по РСБУ в первом полугодии 2016 года упала в 5,8 раза по сравнению с аналогичным периодом 2015 года.

«Северсталь» планирует к концу августа принять решение о дальнейшей судьбе шахты «Северная».

Финансовая госкорпорация Внешэкономбанк продала акции и ADR Газпрома в размере 3,59 процента уставного капитала самой газовой монополии.

«М.видео» опубликует сегодня операционные результаты за 1 полугодие 2016 года.

Сегодня «Сургутнефтегаз» и «МГТС» закроют реестры акционеров для получения дивидендов.

Международный рынок

Мировые центробанки в ближайшие месяцы увеличат объемы денежной эмиссии и пойдут на новые меры по смягчению политики в попытке удержать финансовые рынки от коллапса, а экономическую активность - от скатывания в состояние комы. В общей сложности после Brexit мировые рынки уже получили почти 500 млрд. долларов новых денег, и скорее всего получат еще столько же в ближайший год. Самый радикальный шаг, похоже, зреет в Японии. Как сообщает Reuters, со ссылкой на источники на рынке, центробанк страны может решиться на программу «вертолетных денег». Она может быть включена в пакет экономических стимулов на 10 трлн. иен (почти 100 млрд. долларов), которые действующий премьер Синдзо Абэ озвучит в ближайшие дни после победы на выборах возглавляемой им правящей коалиции «Новая Комэйто».

Власти Турции закрыли пролив Босфор для танкеров с нефтью после неудавшейся попытки государственного переворота, организованного в ночь с пятницы на субботу военными, сообщает Reuters. По данным системы мониторинга MarineTraffic, в настоящий момент у пролива Босфор в Мраморном море находятся, ожидая разрешения, не менее 17 танкеров.

Королевская семья Катара во главе с эмиром Хамадом бин Халифа ат-Тани стала крупнейшим акционером Deutsche Bank. Об этом говорится в сообщении банка. Катарская династия приобрела первые акции Deutsche Bank в 2014 году, а к августу 2015 года увеличила вложения до 6,1%, которыми владела через две инвестиционные группы - Paramount Services Holdings и Supreme Universal Holdings. Теперь каждая из этих компаний владеет «чуть менее чем 5% акций», сообщил DB.

Дефицит федерального бюджета США будет равен в текущем году 600 млрд. долларов, что на 162 млрд. долларов выше аналогичного показателя за 2015 год. С таким прогнозом выступило сегодня Административно-бюджетное управление (АБУ) Белого дома.

Экономика Китая во втором квартале 2016 года выросла на 6,7% год к году, сообщило в пятницу государственное статистическое бюро страны. Китайский ВВП опередил ожидания экспертов (6,6% - консенсус-прогноз Bloomberg) и превзошел официальные планы правительства (не менее 6,5%). Промышленное производство показало прирост на 6,2% при прогнозах в 5,9%. Розничные продажи увеличились на 10,6%, тогда как эксперты в среднем прогнозировали 9,9% роста.

Американские банки на прошлой неделе получили передышку, когда Федеральная резервная система США дала им еще год на выполнение запрета на вложения в фонды прямых инвестиций и хедж-фонды. После временного облегчения Goldman Sachs Group Inc. и Morgan Stanley предстоит взяться за неприятную работу: решить, как выйти из вложений на миллиарды долларов за короткое время и при этом избежать необходимости продавать некоторые из активов с убытком.

Российский рынок

Рост курса рубля по отношению к зарубежным валютам продолжится во втором полугодии, заявили в четверг в министерстве экономического развития России после того, как доллар упал ниже 63 рублей, а евро - ниже 70 рублей впервые в 2016 году. «Минэкономразвития РФ прогнозировало укрепление рубля, исходя из основных факторов, складывающихся в 2016 году и отраженных в сценарных условиях. В действующем прогнозе значится среднегодовой курс 67,2 рубля за доллар. В первом квартале 2016 курс составил 74,7 рубля за доллар, во втором - 65,9 рубля за доллар. Таким образом, во втором полугодии 2016 года продолжится укрепление рубля».

Американские хедж-фонды продолжают наращивать ставки на рост курса рубля, следует из еженедельных данных Комиссии по торговле товарными фьючерсами США. За неделю по 12 июля крупные спекулянты на Чикагской бирже приобрели еще 1856 фьючерсных контракта на курс доллара к рублю, что эквивалентно покупке за доллары 4,64 млрд. рублей. За неделю объем ставок на рост рубля вырос на 10%, за месяц - на 31%, с начала года - в 8 раз. Суммарный объем длинных позиций хедж-фондов (ставок на рост) достиг 19053 контрактов или 47 млрд. рублей. Подобного интереса к рублю у американских спекулянтов не было с августа 2011-го года, когда, напомним, нефть Brent стоила около 110 долларов за баррель, а приток валюты в Россию достигал таких масштабов, что ЦБ скупал на рынке по 3-4 млрд. долларов в месяц, пополняя Резервный фонд.

Минэкономразвития РФ связывает резкое снижение оттока капитала из России по итогам полугодия 2016 года с оживлением спроса на российские активы, сообщил ТАСС представитель министерства. Сегодня Банк России опубликовал сообщение, согласно которому чистый отток капитала из РФ в первом полугодии 2016 года уменьшился почти в 5 раз по сравнению с показателем за аналогичный период 2015 года и составил \$10,5 млрд.

Государственного заказа по разработке оборудования для хранения данных, согласно антитеррористическому пакету законов, не будет. Об этом заявил министр связи и массовых коммуникаций Николай Никифоров в рамках Всероссийского молодежного образовательного форума «Территория смыслов на Клязьме».

С 15 июля в России вступили в силу поправки в федеральный закон «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним». Согласно им, в стране прекращается выдача свидетельств о государственной регистрации права на недвижимое имущество - теперь такие права будут удостоверяться только выпиской из государственного реестра прав (ЕГРП).

Промышленное производство в России в первом полугодии 2016 года выросло на 0,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, говорится в материалах Росстата.

Добыча нефти в России в первом полугодии 2016 г., включая газовый конденсат, увеличилась на 2,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года - до 272 млн. тонн, следует из данных Росстата. Добыча природного газа сократилась на 2,1%, до 266 млрд. кубометров, добыча попутного газа увеличилась на 8,8%, до 42 млрд. кубометров.

Зарубежные фонды вторую неделю подряд продолжают скупать акции российских компаний, возвращая свои вложения, выведенные на опасениях за итоги референдума по Brexit. С 30 июня по 13 июля на фондовый рынок РФ пришло 98,8 млн. долларов новых зарубежных инвестиций. Причем наибольшую часть этой суммы - 96,3 млн. долларов - фонды-нерезиденты принесли в последние семь дней, сообщает в пятницу Сбербанк CIB со ссылкой на данные Emerging Portfolio Fund Research.

Промышленное производство РФ в июне 2016 года выросло на 1,7 процента в годовом выражении, и на 0,3 процента к предыдущему месяцу с исключением сезонного и календарного факторов, сообщил Росстат. Опрошенные Рейтер аналитики ожидали, что промпроизводство покажет рост на 0,6 процента год к году. За полгода производство выросло на 0,4 процента к аналогичному периоду прошлого года.

В Минфине всерьез решили продлить действие повышенного НДС для газа на 2016 г. Минфин пока официально не делал такого предложения, но неформально оно уже обсуждается, рассказывают два федеральных чиновника и отраслевой лоббист – участник дискуссии. Всем очевидно, что это неизбежно на фоне большого дефицита бюджета и в этом, и в следующем году, уверен один из чиновников. В прошлом году повышение налогов случилось неожиданно для экспортеров – президент Владимир Путин обещал не повышать нагрузки до 2018 г. Но это назвали изъятием девальвационной прибыли и забрали у нефтяной отрасли 200 млрд. руб. через частичное замораживание налогового маневра (пошлины не снизились, а НДС был повышен). Нефтяники возмутились – и тогда 100 млрд. руб. было изъято у «Газпрома».

Корпоративные новости

«Роснефть»

Правительство установило строгие требования к стратегическим инвесторам при приватизации 19,5% акций «Роснефти». Кроме локаут-периода на три года, стратег также обязан поддерживать кандидатов от государства в совете директоров и обеспечить синергию своих активов с активами «Роснефти». Требования не прецедентны, но ужесточение условий сужает конкуренцию инвесторов и может снизить цену госпакета. Правительство разослало подписанную 8 июля первым вице-премьером Игорем Шуваловым директиву, определяющую квалификационные требования к участникам приватизации 19,5% акций «Роснефти». «Директива передана в Минэкономики, и мы очень ожидаем, что она будет исполнена в установленные сроки»,— сказала директор департамента корпоративного управления министерства Оксана Тарасенко, уточнив, что «пока не определено, будет ли выбран один стратег или несколько».

«Камаз»

Чистая прибыль «Камаза» по РСБУ в первом полугодии 2016 года упала в 5,8 раза по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составила 27,5 млн. рублей. Об этом говорится в материалах компании. При этом выручка автопроизводителя за отчетный период выросла в 1,4 раза, до 42,296 млрд. рублей. Себестоимость продаж увеличилась в 1,5 раза, до 47,48 млрд. рублей, таким образом превысив выручку компании. Валовую прибыль в размере 1,06 млрд. руб. «Камазу» удалось получить за счет возросших в 1,67 раза доходов от субсидий, которые составили 6,25 млрд. руб. При этом убыток от продаж вырос в 1,85 раза, до 3,34 млрд. руб., убыток до налогообложения составил 406,2 млн. руб. против 162,6 млн. руб. прибыли в предыдущем периоде.

«Северсталь»

«Северсталь» планирует к концу августа принять решение о дальнейшей судьбе шахты «Северная», на которой в феврале 2016 года произошла авария. Об этом сообщил совладелец компании Алексей Мордашов в интервью корпоративному телеканалу «Северстали». По его словам, никакого окончательного решения пока не принято, компания оценивает различные варианты. «Никакого окончательного решения пока нет, но мы думаем, что где-то к концу августа какое-то решение примем. Есть вариант восстановления шахты «Северная», есть вариант отработки запасов через соседнюю шахту. У каждого из вариантов есть свои экономические последствия, последствия, связанные с безопасностью отработки запасов, это более приоритетный вопрос для нас сегодня», - рассказал Мордашов. Он также отметил, что на данный момент завершены работы по закачке воды в шахту, и теперь необходимо, чтобы прошел определенный период стабилизации, который позволит сделать вывод, прекратился пожар или нет. Авария на шахте «Северная» произошла 25 февраля 2016 года, ее жертвами стали 36 человек, включая шахтеров и спасателей.

«Газпром» «ВЭБ»

Финансовая госкорпорация Внешэкономбанк продала акции и ADR Газпрома в размере 3,59 процента уставного капитала самой газовой монополии, сообщили ВЭБ и Газпром в пятницу. «Эта сделка позволит существенно улучшить ситуацию с ликвидностью ВЭБа», - приводятся в сообщении слова главы ВЭБа Сергея Горькова. Сумма сделки не раскрывается. Ранее зампредправления Газпрома Андрей Круглов оценивал стоимость выкупаемого пакета, который компания планирует разместить на рынке, в 130 миллиардов рублей. В пятницу цена этого пакета на рынке составляла около 121 миллиарда рублей.

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.

Вера Беседина**besedina@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.