

Ежедневный обзор фондового рынка

Курсы валют, индексы, цены на сырьё

Индикаторы рынка	Значение	Изменение %
S&P 500	1 859.33	-1,17
DJIA	15 766.74	-1.57
NASDAQ	4 471.68	-0.12
DAX	9 391.64	-2,82
NIKKEI	16 022.4	-2,39
ММВБ	1 630.39	-0.92
PTC	628.41	-4.83
Brent	27.77	-0.39
Золото	1 102.3	-0.35

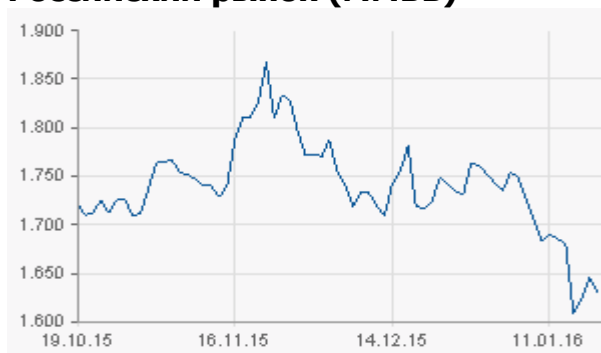
USD/RUB_TOM



Наилучшие и наихудшие результаты

Наименование	Тек. цена	Изменение %	Объём, млн. руб.
Наилучшие			
Транснефть	217 400	2.98	582.8
Акрон	3 723	2.85	18.5
ПолюсЗолото	3 075	2.67	42.6
Наихудшие			
Аптеки36иб	16.91	-10.38	13.7
Yandex clA	912.5	-4.35	90.9
Сбербанк ап	63.55	-3.85	1 148.1

Российский рынок (ММВБ)



Международный рынок

BlackRock: Акциям США и нефти еще есть куда падать

Европейские потребители смогут купить легкие сорта иранской нефти с максимальной скидкой за 6 лет

Россия увеличила вложения в госдолг США

Российский рынок

Председатель правления Московской биржи: Российские акции торгуются с дисконтом в 40–50%

Минфин разместил ОФЗ выпуска 26207 на все 8 млрд рублей под 10,74% годовых

Центробанк отозвал лицензию у Внешпромбанка

Корпоративные новости

Компания Evraz в 2015 году снизила выпуск стали на 8%

«Лукойл» сообщил о прекращении дела против его румынской «дочки»

«Роснефть» не может обеспечить уже заключенные контракты из-за нехватки газа

«Полюс Золото» может провести buyback на сумму до \$2,5 млрд, купив около 30% своих акций

Международный рынок

Европейские потребители смогут купить легкие сорта иранской нефти с максимальной скидкой за 6 лет. Иран увеличил скидки для северо-запада Европы на февральские партии легкой нефти до \$4,85 за баррель к Brent по сравнению с \$4,3 за январские партии. Скидку на тяжелую нефть Иран увеличил до \$6,55 за баррель против \$6 в январе. Европа будет основным источником спроса на дополнительные поставки из Ирана, предупреждает аналитик по сырьевым рынкам Citigroup Эд Морс. Шесть НПЗ, по его словам, уже готовы импортировать иранское сырье. Потесниться придется прежде всего России - именно сорт Urals, поставляемый из РФ, занял иранскую нишу на европейском рынке, когда на Тегеран были наложены международные санкции.

Россия увеличила вложения в американские гособлигации. Как сообщил Минфин США во вторник, ЦБ, управляющий резервами РФ, в ноябре приобрел американских казначейских бумаг на 8 млрд долларов, нарастив свои инвестиции до 88 млрд долларов. В результате на начало декабря в госдолг США было вложено 28,5% всех валютных резервов России. Из общей суммы резервов (364,7 млрд долларов на начало декабря) только 308 млрд ЦБ держит в валюте. Оставшуюся часть составляют золотые слитки (на 47,68 млрд долларов) и специальных правах заимствования МВФ. После ноябрьских закупок российские вложения в treasuries вновь приблизились к максимальным за год уровням.

Российский рынок

Акции российских компаний сейчас торгуются с большим дисконтом, заявил председатель правления Московской биржи Александр Афанасьев на форуме в Давосе. «Сейчас Россия очень дешева, российские акции торгуются с дисконтом 40-50% в зависимости от сектора. Распространенные на Западе клише в отношении российского фондового рынка часто не соответствуют действительности. Клише номер один - это то, что происходит бегство иностранных инвесторов из России. Я не могу это подтвердить. Доля счетов нерезидентов для торговли акциями увеличивается. В 2013 г. она была на уровне 38%, сейчас это 44-48%», - сказал Афанасьев.

Банк России планирует до лета утвердить стратегию развития финансового рынка РФ на период 2016-2018 гг, которая разрешает ЦБ начать скупку финансовых активов, прежде всего облигаций федерального займа.

Центробанк отозвал лицензию у Внешпромбанка. Инвесторы не проявили интереса к участию в санации Внешпромбанка, за предложенный Центробанком объем денежных средств. Ранее ЦБ из-за резкого снижения капитала 18 декабря ввел в ВПБ временную администрацию на полгода, а с 22 декабря - трехмесячный мораторий на удовлетворение требований кредиторов. В это время была задержана и президент банка Лариса Маркус по подозрению в мошенничестве в особо крупном размере. На 1 ноября «Роснефть» держала в банке около 10 млрд рублей, «Роснефтегаз» - 6 млрд рублей. У «Транснефти», по словам ее представителя, осталось в ВПБ 9 млрд рублей. Среди пострадавших оказались еще Олимпийский комитет России (ОКР) и структуры Русской православной церкви (РПЦ). Группа НМТП, державшая в банке, по данным РБК, 16 млрд рублей, задержала дивидендные выплаты акционерам в размере 1,5 млрд рублей. На такой же шаг пошла и компания «Транснефтепродукт». Внешпромбанк занимал 34-ое место, по данным «Интерфакс-ЦЭА» на 1 октября 2015 года, с активами в 283 млрд рублей.

Корпоративные новости

«Газпром»

Председатель правления «Газпрома» Алексей Миллер и министр нефти и природных ресурсов Исламской Республики Пакистан Шахид Хакан Аббаси обсудили планы поставок российского СПГ, а также участие российского газового концерна в проектах по разведке и добыче углеводородов на территории республики.

«Россети»

«Россети» прорабатывают возможность листинга на Гонконгской бирже, решение будет зависеть от конъюнктуры рынка, - сообщил представитель компании.

«Россети» намерены сократить инвестиционную программу на 2016 год из-за невыполнения обязательств потребителей по техприсоединениям в прошлом году. Об этом журналистам сообщил глава «Россетей» Олег Бударгин. На объем инвестпрограммы может также повлиять проблемная ситуация с экспортным оборудованием, попавшим под санкции. Глава «Россетей» подчеркнул, что обновленная инвестпрограмма компании должна быть представлена в правительство к концу марта. Ранее замминистра энергетики РФ Вячеслав Кравченко сообщал, что объем инвестпрограммы «Россетей» на 2016 год может составить 150-160 млрд рублей.

«Evraz»

«Evraz» снизил производство стали на 7,5% до 14,349 млн тонн по сравнению с 2014 годом. Частично снижение (2%) вызвано деконсолидацией южноафриканского завода Evraz Highveld Steel and Vanadium (ЮАР). Главный драйвер 5% снижения объемов производства стали и металлопроката - ухудшение рыночной ситуации на ключевых рынках. Добыча угля в 2015 году снизилась на 3% до 20,4 млн тонн, в том числе «Южжубассуголь» - снизил на 9% до 9,8 млн тонн, «Распадская» - увеличила на 1,3% до 10,35 млн тонн, «Межегейуголь» - увеличил до 242 тыс. тонн с 51 тыс. тонн в 2014 году. Общее производство концентрата коксующегося угля упало на 2,4% до 13,6 млн тонн.

«Rusal»

Президент, член совета директоров «РУСАЛ» Олег Дерипаска видит единственные возможности восстановления и роста российской экономики в глубокой переработке сырья. «РУСАЛ» уже начал большую программу: «мы считаем, что мы увеличим потребление алюминия в стране за следующие восемь лет более чем на миллион тонн. Это затронет все отрасли промышленности, мы работаем с нашими основными потребителями, ищем новые возможности, которые мы можем им предоставить, разрабатываем новые сплавы, полуфабрикаты. В случае разумной кредитно-денежной политики эти программы могут быть профинансированы, создав необходимую платформу для роста», - рассказал о ближайших перспективах развития компании Олег Дерипаска на международном форуме в Давосе.

«Лукойл»

12 января 2016 г. суд уезда Прахова (Румыния) отклонил обвинительный акт, направленный прокуратурой по уголовному делу в отношении Petrotel-Lukoil (ей принадлежит НПЗ в Плоешти) и голландской Lukoil Europe Holdings B.V. (контролирует Petrotel), следует из сообщения «Лукойла». Такое решение принято судом в связи «с отсутствием описания криминальной составляющей в действиях обвиняемых, а также рядом нарушений в ходе процедуры расследования». 19 января апелляционный суд города Плоешти (Румыния) также отклонил апелляцию прокуратуры на это решение. Ранее прокуратура Плоешти предъявила на 1,77 млрд евро. дочерней компании «ЛУКОЙЛа» S.C.Petrotel Lukoil S.A. обвинения в отмывании денег, а также выдвинула обвинения против четверых топ-менеджеров компании. Суд по иску прокуратуры накладывал арест на имущество и счета дочерних структур «Лукойла» на 2,2 млрд евро. «Лукойл» опротестовал арест. Позже сумма арестованного имущества была уменьшена.

«Роснефть»

«Роснефть» не может обеспечить уже заключенные контракты из-за нехватки газа. Компании в настоящее время не хватает собственного газа, а переговоры по закупкам топлива у НОВАТЭКа и «Газпрома» провалились, сообщает газета Коммерсантъ. Издание пишет, что из-за этого компания будет вынуждена повысить цены закупок на газ предложенные по тарифу Газпрома, что приведет к прямым убыткам.

«РН-Уватнефтегаз», дочернее общество ОАО «НК «Роснефть», начал промышленную добычу нефти на новом месторождении Уватского проекта - Западно-Эпасском. Его извлекаемые запасы нефти составляют более 17 млн тонн. Об этом говорится в сообщении компании.

«РусГидро»

«РусГидро» может приобрести у акционеров «РАО ЭС Востока» 11,225% обыкновенных и привилегированных акций компании, говорится в сообщении «РусГидро» по предварительным результатам оферты. В рамках добровольного предложения, действовавшего в период с 3 ноября 2015 по 18 января 2016 года включительно, акционеры «РАО ЭС Востока» могли обменять бумаги компании на обыкновенные акции «РусГидро». Их стоимость определялась как средневзвешенная цена за 6 месяцев биржевых торгов, предшествующих дате направления предложения, и составляла 0,5768 рубля за одну акцию. Таким образом, одна обыкновенная акция «РАО ЭС Востока» соответствует 0,6068 акций «РусГидро», а одна привилегированная акция «РАО ЭС Востока» - 0,3814 акций «РусГидро». Также в рамках добровольного предложения акционеры могли продать обыкновенные акции «РАО ЭС Востока» по цене 0,35 рубля за бумагу, привилегированные акции - по цене 0,22 рубля за акцию, говорится в сообщении «РусГидро».

«Полюс Золото»

«Полюс Золото» может провести buyback на сумму до \$2,5 млрд, купив около 30% своих акций. На эти цели Группа «Полюс Золото», привлекает кредит Сбербанк на \$2,5 млрд. В свободном обращении всего 4,7% компании, а основному акционеру выкуп поможет частично рассчитаться по кредитам, привлеченным для первоначальной покупки акций головной Polyus Gold и ее консолидации в 2015 году. Фактический перевод \$2,5 млрд долга с акционера на «Полюс Золото» серьезно увеличит ее долговую нагрузку, но все основные вложения компания уже сделала. чистый долг «Полюс Золото» после buyback вырастет до 2 EBITDA (по итогам 2015 года был близок к нулю).

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, The Wall street Journal, Handelsblatt, Business FM.

Юрий Глинёв
glinev@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.