

Ежедневный обзор фондового рынка

Курсы валют, индексы, цены на сырьё

| Индикаторы рынка | Значение | Изменение % |
|--------------------|----------|-------------|
| S&P 500 | 2 091.7 | 0.19 |
| DJIA | 17 993.9 | 0.07 |
| NASDAQ | 4 888.2 | -0.15 |
| DAX | 10 259.5 | -0.34 |
| NIKKEI | 17 250.2 | -0.59 |
| ММВБ | 1 946.55 | -0.45 |
| PTC | 931.19 | 0.38 |
| Brent | 46.1 | 1.14 |
| Золото | 1 247 | 0.29 |

USD/RUB_TOM



Наилучшие и наихудшие результаты

| Наименование | Тек. цена | Изменение % | Объём, млн. руб. |
|------------------|-----------|-------------|------------------|
| Наилучшие | | | |
| Медиахолд | 0.2815 | 3.68 | 5.4 |
| М.видео | 304.7 | 3.18 | 25.3 |
| ДИКСИ ао | 330 | 2.23 | 68.6 |
| Наихудшие | | | |
| СевСт-ао | 772 | -6.88 | 1 931.1 |
| ММК | 23.7 | -6.01 | 1 248.3 |
| МосБиржа | 103.99 | -4.81 | 1 227.9 |

Российский рынок (ММВБ)



Международный рынок

Саудовская Аравия может нарастить производство после срыва переговоров по заморозке

Недельные запасы сырой нефти в США от API: -1,100М при прогнозе в 0,800М

Российский рынок

Глава РФПИ Кирилл Дмитриев ожидает грандиозный ПМЭФ 2016

Алексей Кудрин избран председателем совета Центра стратегических разработок

Корпоративные новости

От «Газпрома» ждут решений по дивидендам

«Русгидро» не будет просить правительство снизить дивиденды ниже 50%

Правительство решило продать 10,9% «Алросы» на Московской бирже

Северсталь размещает конвертируемые облигации на сумму \$200 млн

Группа «Аэрофлот» ожидает в 2016 г. убыток по МСФО в размере 3 млрд

«Распадская» опубликовала предварительные операционные результаты за I кв. 2016 года

Evraz выкупит свои евробонды и бумаги Распадской на \$184,4 млн

ВТБ начал прямые поставки золота в Китай

Совет директоров «Энел Россия» рекомендовал акционерам не выплачивать дивиденды по акциям за 2015 год

«Акрон» выкупил у ЕАБР долю в «Верхнекамской калийной компании»

Международный рынок

После провала переговоров о заморозке добычи нефти Саудовская Аравия приступила к расширению одного из месторождений-гигантов на границе с Объединенными Арабскими Эмиратами. Модернизация мощностей месторождения «Шейба» в пустыне Руб-эль-Хали будет завершена к концу мая, сообщает Bloomberg со ссылкой на знакомые с ситуацией источники. В результате объемы добычи в этом районе увеличатся до 1 млн баррелей в сутки, а суммарная добыча государственной нефтяной компании Saudi Aramco может достичь 12 млн баррелей в день, утверждают собеседники агентства. По данным ОПЕК, на конец первого квартала Саудовская Аравия добывала 10,2 млн баррелей нефти в сутки. По словам главного исполнительного директора Saudi Aramco Амина Нессера, компания не планирует сокращать инвестиции в разработку месторождений из-за низких цен. Следующее в списке на расширение - месторождение Хурайс, где работы будут завершены в 2018 году. Число буровых на континентальных месторождениях в стране к концу марта достигло исторического рекорда в 113 единиц, сообщила в начале апреля компания Baker Hughes. Саудовская Аравия может немедленно увеличить добычу до 11,5 млн баррелей в день, а за 6-9 месяцев довести этот показатель до 12,5 млн баррелей, заявил в апреле второй наследный принц и министр обороны Мухаммед бен Салман. По данным Financial Times, Салман стал инициатором срыва переговоров 17 нефтедобывающих стран о заморозке добычи в Дохе 17 апреля. Источники издания утверждают, что звонок Салмана министру нефти Саудовской Аравии Али аль-Наими за несколько часов до начала встречи в столице Катара вынудил последнего изменить позицию и отказаться от договора, текст которого был предварительно согласован всеми ключевыми участниками, включая РФ. «Саудовская Аравия не нуждается в высоких ценах на нефть для развития», - заявил Салман.

API США (вторник, 23:43 МСК). Показатель «недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)» за прошлый месяц снизился вопреки ожиданиям. Согласно отчету, подготовленному Американским институтом нефти, данный показатель (в годовом исчислении с учетом сезонных колебаний) составил -1,100М при прогнозе 0,800М (предыдущее значение 3,100М).

Российский рынок

РФПИ ожидает грандиозный форум в Санкт-Петербурге. Российский фонд прямых инвестиций ожидает приезд на Петербургский международный экономический форум наибольшего количества своих партнеров. «Будет больше всего партнеров, чем когда бы то ни было, общий объем находящегося под их управлением капитала составляет более 8 трлн долларов», - заявил глава РФПИ Кирилл Дмитриев. «Будут такие инвестиционные фонды, как фонд Саудовской Аравии, который, как вчера было объявлено, будет увеличен до размера 2 трлн долларов», - сказал Дмитриев. Двадцатый Петербургский международный экономический форум пройдет 16-18 июня на новой площадке в Шушарах под Санкт-Петербургом. Форум проведет созданный в прошлом году государственный фонд «Росконгресс». Ключевыми темами для дискуссий на форуме станут новая экономическая реальность и поиск новых источников роста.

Алексей Кудрин избран председателем совета Центра стратегических разработок. ЦСР - некоммерческая организация, основной задачей которой является разработка стратегических документов, необходимых для развития России: ключевых отраслей экономики страны и субъектов федерации. Кудрин подчеркнул, что его приход в ЦСР вызван обращением с соответствующей просьбой президента России Владимира Путина для участия Кудрина в разработке стратегии развития страны после 2018 года. «Пока такая задача стоит в общем плане, в таком широком. ЦСР будет проводить ряд экспертных разработок по ключевым проблемам развития экономики, социальной сферы, технологического развития страны, правовой системы. Наша задача - выявлять острые проблемы, факторы роста и готовить экспертные заключения», - рассказал Кудрин о целях ЦСР. Он добавил, что основным заказчиком для центра станет Экономический совет президента РФ, и ЦСР будет обеспечивать работу Экономического совета и его президиума по ключевым вопросам. Напомним, что ранее ЦСР, ещё под руководством Германа Грефа, готовил экономическую программу первого президентского срока Владимира Путина в 1999 году.

Корпоративные новости

«Газпром»

Позиция Минэнерго по дивидендам «Газпрома» по итогам 2015 года не отличается от позиции правительства, заявил журналистам министр энергетики РФ Александр Новак. По его словам, от самой компании материалов нет, все будет решаться на заседании совета директоров. Напомним, что Совет директоров «Газпрома» будет принимать решение о размерах дивидендов по итогам 2015 года рекомендованных на ГОСА, ориентировочно 15.05.2015г. Правительство на прошлой неделе опубликовало распоряжение, обязывающее госкомпанию выплатить 50% от чистой прибыли по РСБУ или МСФО, в зависимости от того, какой показатель выше.

«РусГидро»

«РусГидро» не будет просить российское правительство снизить обязательный уровень выплат дивидендов ниже 50%. Об этом сообщил глава «РусГидро» Николай Шульгинов. «Решение не будем никак опровергать, оспаривать. Есть решение государства - мы его выполняем». Он пояснил, что сейчас компания занимается поиском способом компенсировать дополнительные траты на дивиденды. «Мы заняты больше поиском, как выполнить это поручение, как сохранить инвестиционную программу, сохранить финансовую устойчивость компании», - заявил глава «РусГидро». По его словам, компания может компенсировать повышение уровня дивидендов за счет заемных средств и оптимизации инвестпрограммы. Дивидендные выплаты могут составить 0,0388 рублей на акцию, дивидендная доходность 5,6%.

«Алроса»

В правительстве определились, как приватизировать «Алросу»: решили продать 10,9% алмазодобывающей компании в ходе размещения на Московской бирже (SPO), рассказали «Ведомостям» близкий к компании источник и два федеральных чиновника. По словам двух собеседников «Ведомостей», проект указа «по уменьшению доли Росимущества в «Алросе» на 10,9% уже внесен в администрацию президента». В какие сроки будет продан пакет не понятно, известно, что пакет будет продан в этом году.

«Северсталь»

«Северсталь» приступает к размещению старших необеспеченных конвертируемых облигаций на сумму 200 млн долларов США с погашением в 2021 году, говорится в пресс-релизе компании. Предполагается, что купонный доход по облигациям составит от 0 до 0,5 процентов годовых. Цена конвертации будет установлена с премией от 17,5 до 25 процентов к базовой цене (т.е. средневзвешенной по объему цене ГДР за 26 апреля 2016 года), установленной при определении цены. Цена конвертации облигаций будет подвергаться стандартным для рынка конвертируемых облигаций корректировкам с целью защиты от размывания. С учетом права эмитента по своему усмотрению принять решение о расчетах в денежной форме владельцы облигаций будут вправе конвертировать их облигации в ГДР «Северстали» в любое время начиная через 41 день после даты выпуска и до закрытия торговой сессии в дату, наступающую за семь операционных дней до даты окончательного погашения, а в случае предъявления требования о погашении облигаций до даты окончательного погашения – в дату, наступающую за семь операционных дней до даты, фиксированной для погашения.

«Аэрофлот»

Группа «Аэрофлот», согласно бизнес-плану компании, ожидает в 2016 г. убыток по МСФО в размере 3 млрд руб. Об этом в интервью телеканалу «Россия 24» заявил гендиректор «Аэрофлота» Виталий Савельев. «Совет директоров нам утвердил бизнес-план, по которому мы должны принести убыток порядка 3 млрд руб. Я думаю, что мы постараемся свести этот показатель к нулю. Но это связано прежде всего с тем, что мы понесли большие затраты на перевозки пассажиров Трансаэро», - заявил Савельев, отвечая на вопрос про задачи по финансовым показателям группы «Аэрофлот» на этот год. Чистый убыток группы «Аэрофлот» по МСФО в 2015 г. составил 6,494 млрд руб., уменьшившись по сравнению с показателем за 2014 г. в 2,6 раза.

«Распадская»

«Распадская» в 1 квартале 2016 года снизила добычу рядового угля на 19%, до 2,256 млн тонн. Объем реализации угольного концентрата в 1 квартале 2016 года превысил план на 9% и составил 1,5 млн тонн, что на 6% выше кв/кв и на 14% меньше г/г. 38% угольного концентрата или 561 тыс. тонн было продано в 1 квартале 2016 года на внутренний рынок РФ, что на 6 п.п. выше кв/кв. Данное изменение в основном обусловлено ростом спроса на угольную продукцию в связи с увеличением выпуска кокса и чугуна металлургическими предприятиями РФ. В 1 квартале 2016 года доля экспорта в структуре продаж угольного концентрата составила 62% или 925 тыс. тонн, из которых 83% пришлось на отгрузки в страны Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР) и 17% – в Европу (в 4 квартале 2015 года - 92% в страны АТР и 8% в Европу).

«Evraz»

«Evraz» направит \$184,426 млн на досрочный выкуп части еврооблигаций компании, погашение которых должно состояться в 2017 и 2018 гг., а также бумаг Распадской с погашением в 2017 г. В частности, компания выкупит свои бонды с погашением в апреле 2017 г. на \$15,735 млн. Бумаги будут выкупаться по цене в \$1050 за штуку при номинальной цене в \$1000. В результате выкупа в обращении останутся бонды на \$249,512 млн. Бумаги объемом \$600 млн были выпущены в апреле 2012 г., ставка составила 7,4%. Кроме того, компания выкупит бонды с погашением в апреле 2018 г. на общую сумму в \$29,608 млн. Цена выкупа выше номинала и составит \$1085 за штуку. В результате выкупа в обращении останутся бумаги на \$323,325 млн. Еврооблигации на \$700 млн были размещены в апреле 2008 г., ставка составила 9,5%. На выкуп еще одного выпуска бондов «Evraz» с погашением в апреле 2018 г. компания направит \$123,584 млн. Цена выкупа также выше номинала - \$1030 за штуку. После выкупа в обращении останутся бонды на \$607,728 млн. Этот выпуск еврооблигаций на \$850 млн был в апреле 2011 г., ставка составила 6,75%.

«Evraz» также выкупит бумаги Распадской, погашение которых наступит в апреле 2017 г., на \$15,499 млн. Цена выкупа, которая выше номинальной стоимости, составит \$1047. В результате выкупа в обращении останутся бонды на \$85,173 млн. Бонды объемом \$400 млн были размещены в апреле 2012 г., ставка составила 7,75%.

«ВТБ»

Банк «ВТБ» первым из российских банков начал прямые поставки золота в Китай. Как сообщается в пресс-релизе российского банка, в дальнейшем «ВТБ» планирует активно наращивать объемы сделок с драгметаллами и увеличивать количество контрагентов. В октябре 2015 г. «ВТБ» получил статус члена Шанхайской Биржи Золота с правом участия в торгах на международном отделении биржи в зоне свободной торговли Шанхая.

«Энел Россия»

Совет директоров «Энел Россия» рекомендовал общему годовому собранию акционеров общества не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям по результатам 2015 года. «Энел Россия» получила чистый убыток по МСФО за 2015 год в размере 48,6 млрд рублей против прибыли годом ранее.

«Акрон»

«Акрон» реализовал колл-опцион и выкупил долю Евразийского банка развития в Талицком калийном проекте в размере 9,1% акций. Таким образом, по итогам сделки группа «Акрон» владеет 60,1% акций ЗАО «Верхнекамская калийная компания».

При подготовке ежедневногo 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 Глинев

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.