

Ежедневный обзор фондового рынка

Курсы валют, индексы, цены на сырьё

Индикаторы рынка	Значение	Изменение %
S&P 500	2 767,56	0,70
DJIA	25 579,94	0,81
NASDAQ	7 211,78	0,81
DAX	13 202,9	-0,59
NIKKEI	23 700	-0,04
MMVB	2 246,45	0,635
PTC	1 248,75	1,143
Brent	69,26	0
Золото	1 327,8	0,4

USD/RUB_ТОМ



Наилучшие и наихудшие результаты

Наилучшие		Наихудшие	
Башнефть АО	5,08	Уркалий ао	-2,24
МТС АО	3,01	ИнтерРАО ао	-1,53
Башнефть ап	2,46	ТГК-1	-1,36

Российский рынок (ММВБ)



Международный рынок

Цена барреля нефти марки Brent превысила \$70.

Китай откrestился от планов прекратить покупку госдолга США.

Биткоин осыпался на фоне угрозы закрытия южнокорейских бирж.

Российский рынок

Международные резервы РФ за неделю выросли на \$0,5 млрд - до \$432,6 млрд.

Минфин рассчитывает внести в Госдуму законопроект о криптовалютах и ICO в феврале 2018 г.

Минфин запускает долларový пылесос.

Корпоративные новости

ЦБ возбудил дело против «Открытие холдинга»

Минэнерго утвердило инвестпрограмму группы «Россети» на 2018-2020 гг. в 736 млрд руб.

Сбербанк заливает миллионы в лондонский филиал на фоне убытков и санкций.

АФК Система - продала 30,43% «Москапстроя» правительству Москвы.

Выкуп Группой ЛСР своих акций поддержит котировки компании.

АЛРОСА - в 2017 году реализовала алмазную продукцию на \$4,3 млрд.

Татнефть - в 2017 г увеличила добычу нефти на 0,9% - до 28,6 млн тонн.

Международный рынок

Стоимость фьючерса на нефть марки Brent с поставкой в марте 2018 г. в ходе торгов на бирже ICE в Лондоне увеличилась на 1,2% и составила \$70,05 за баррель, свидетельствуют данные биржи.

В последний раз цена нефти этого сорта находилась выше \$70 за баррель 4 декабря 2014 г.

Российская валюта укрепляется на фоне растущих цен на нефть. Так, курс доллара снизился на 38 копеек до 56,65 руб., а курс евро - на 4 копейки до 68,2 руб.

Ранее стоимость фьючерса на легкую нефть марки WTI (West Texas Intermediate) с поставкой в феврале 2018 г. в ходе торгов на бирже ICE в Лондоне выросла на 0,7% и составила 64,03 доллара за баррель, превысив 64 доллара впервые с декабря 2014 года

Власти Китая не принимали решения о том, чтобы пересмотреть практику вложения валютных резервов в гособлигации США. Об этом в четверг заявило Государственное валютное управления КНР (SAFE), ответственно за инвестирование крупнейших в мире ЗВР объемом 3,1 трлн долларов.

Опубликованное в среду сообщение агентства Bloomberg о том, что Пекин может полностью отказаться или сократить покупку американских гособлигаций, «базируется на неверных источниках» или «является примером fake news», заявило SAFE.

Рынок криптовалют снова лихорадит на новостях из Южной Кореи, где власти объявили о подготовке законопроекта о полном запрете в стране криптобирж.

Курс биткоина ночью по мск падал почти на 14%, а к 16.04 мск, по данным Coinmarketcap, находится на отметке 13854 доллара за единицу.

По сравнению с пиками середины декабря самая популярная криптовалюта мира подешевела на 44%, а январские попытки отыграть рекордный за год обвал не принесли успеха: дважды курс добирался до отметок в 16-17 тысяч долларов, после чего снова отправлялся на новое локальное дно.

Российский рынок

Рост резервов произошел «в результате положительной переоценки», отметили в регуляторе.

Международные резервы РФ, представляющие собой высоколиквидные иностранные активы, имеющиеся в распоряжении Банка России и правительства РФ, состоят из средств в иностранной валюте, специальных прав заимствования (SDR), резервной позиции в МВФ и монетарного золота.

Минфин рассчитывает внести законопроект о регулировании новых финансовых технологий, в том числе, устанавливающий правила оборота криптовалют и проведения ICO на территории России, до конца февраля текущего года. Об этом сообщил журналистам заместитель министра финансов Алексей Моисеев.

«В феврале, да, планируем», - сказал он, отвечая на соответствующий вопрос.

Он уточнил, что ведомство планирует доработать законопроект, в том числе, в части выработки правил оборота криптовалют. В частности, нужно определить перечень площадок, на которых можно будет совершать сделки с криптовалютами. «Не хотелось бы как-то ограничивать и зарегулировать, но какие-то рамки надо поставить», - отметил Моисеев.

В ближайшее время разработчики законопроекта определят список таких биржевых площадок. «Мы сейчас будем активно это обсуждать, это самый пока нерешенный вопрос, с остальным все более-менее понятно», - добавил замминистра.

Минфин России в четверг объявил о начале новой фазы скупки валюты на дополнительные доходы федерального бюджета.

С 15 января по 6 февраля для интервенций на Московской бирже правительство выделит 257,1 млрд рублей - такую сумму государство получит в виде внеплановых поступлений от цен на нефть выше 40 долларов за баррель.

Сумма, брошенная на приобретение долларов, станет рекордной за все время операций, которые стартовали в феврале прошлого года под аккомпанемент жалоб Минсельхоза и МЭР на переукрепление рубля.

По сравнению с декабрем объем валютных интервенций вырастет на 25%, по сравнению с ноябрем - в 2,1 раза, а октябрьский показатель будет превышен почти в пять раз. Ежедневно на бирже федеральное казначейство будет приобретать 265 млн долларов в день, а за весь период накопит порядка 4,5 млрд, подсчитали аналитики Сбербанк СИБ.

Если цены на нефть останутся выше 60 долларов за баррель, то за 12 месяцев в валюту будет вложено 2,8 триллиона рублей - в 3,5 раза больше, чем в прошлом году (829 млрд рублей), сообщил 26 декабря глава Минфина Антон Силуанов.

В доллары будет вложено 18% доходов федерального бюджета (15,26 трлн рублей), или каждый шестой собранный с налогоплательщиков рубль.

Сумма, выделенная на скупку валюты, практически сравняется с расходами бюджета на национальную оборону (2,9 трлн рублей в 2017 году), на 25% превысит то, что государство потратит на поддержку национальной экономики (2,2 трлн рублей), и в почти в 6 раз - годовые расходы на образование (626 млрд рублей).

Корпоративные новости

«Открытие»

Управление обеспечения прав инвесторов Банка России возбудило в отношении АО «Открытие Холдинг» и ООО «Открытие Н» административные дела по статье о нарушении порядка приобретения более 30% акций банка ФК «Открытие», говорится в сообщении холдинга. По мнению ЦБ, группа аффилированных лиц, включая «Открытие Холдинг» и ООО «Открытие Н», не исполнила обязанность по направлению обязательного предложения в отношении голосующих акций ПАО Банк «ФК Открытия».

Как говорится в протоколе Центробанка, по состоянию на 28 августа 2017 г. группа компаний («Открытие Холдинг», «Открытие Н», банк «Траст», «Промгазкомплект», «Совфинтраст», «Ерада», «Восток-капитал», «КН-Эстейт», «НМ-Актив», Otkrite Investments Cyprus Limited) владела 74,45% акций ПАО Банк «ФК Открытия», из них «Трасту» принадлежало 7,86% акций. 28 августа банк «Открытие» приобрел 100% негосударственного пенсионного фонда РГС, который, в свою очередь, владел 4,97% акций «Открытия». Таким образом, НПФ вошел в группу компаний, являющихся аффилированными лицами, и эта группа стала владеть более 75% акций «ФК Открытия».

По закону, у аффилированных лиц, входящих в группу, возникла обязанность по направлению оферты в отношении голосующих акций «Открытия», но ни одно из указанных аффилированных лиц эту обязанность не исполнило, говорится в протоколе ЦБ.

«Открытие холдинг» ходатайствовал о прекращении административного дела против холдинга, так как, по мнению компании, обязанность исполнять порядок приобретения более 30% акций ПАО возлагается на юрлицо, которое приобрело акции, а не на любого участника группы. Сделки с акциями совершали банк «Открытие» и банк «Траст», они и должны были направлять обязательную оферту, следует из ходатайства холдинга.

29 августа ЦБ объявил о санации «Открытия» - на тот момент крупнейшего частного банка России - на через подконтрольный регулятору Фонд консолидации банковского сектора.

30 октября 2017 года миноритарный акционер «Открытия» (4,1% акций) - НПФ «Будущее», не получивший оферту в отношении акций банка, подал иск на 12,6 млрд руб. к банку «Траст», который выкупил у «Открытия» перед санацией акций на 40 млрд руб. Акции «Трасту» продали три пенсионных фонда, которые вошли в периметр санации «Открытия», - НПФ «ЛУКОЙЛ-Гарант» (2,99%), НПФ «Электроэнергетики» (4,86%) и НПФ «РГС» (4,97%). В результате НПФ «Будущее» потерял на вложениях в «Открытие» 12,6 млрд руб. после обнуления акционерного капитала банка в ходе санации.

Согласно КоАП РФ, штраф для юридического лица за нарушение правил приобретения более 30% акций акционерного общества составляет 50 до 500 тыс. руб.

«Россети»

Объем утвержденной Минэнерго инвестиционной программы группы «Россети» на период 2018-2020 годов составил 736,135 млрд рублей с учетом НДС. Об этом ТАСС сообщили в пресс-службе электросетевого холдинга.

«Утвержденная консолидированная инвестпрограмма группы «Россети» на период 2018-2020 годов составляет 736 млрд 135 млн рублей с НДС», - сказали в «Россетях».

Ранее менеджмент «Россетей» сообщал, что электросетевой холдинг планирует сохранять инвестиционную программу примерно на уровне 2017 года. Скорректированная инвестпрограмма «Россетей» на 2017 год может составить порядка 240 млрд рублей.

«Сбербанк»

ПАО «Сбербанк» увеличивает капитал лондонского подразделения на фоне санкций, ухудшающих его результаты в Европе.

Капитал Sberbank CIB (UK) Ltd. вырос в декабре на 3 миллиона фунтов «в рамках регулярной деятельности по управлению капиталом компании», сообщили в пресс-службе Сбербанка вечером в среду. Всего в 2017 году капитал подразделения, оказывающего европейским клиентам брокерские услуги на рынках акций и инструментов с фиксированной доходностью, вырос почти на 40 процентов до 34,3 миллиона фунтов, следует из сообщений компании.

Сбербанк докапитализирует иностранный бизнес на фоне санкций США и Евросоюза, которые вынудили крупнейшую в РФ кредитную организацию фактически отказаться от планов международной экспансии. Из-за санкций банк намерен сокращать деятельность в Европе, говорил в интервью телевидению Блумберг в декабре председатель правления Сбербанка Герман Греф.

Убыток Sberbank CIB (UK) Ltd. после налогов в 2016 году составил 6,85 миллиона фунтов, увеличившись с убытка 386 тысяч фунтов годом ранее, следует из опубликованного в сентябре отчета, где компания также отмечала «существенное влияние» ограничений на торговый оборот по сравнению с «предсанкционным» уровнем.

«Система»

АФК Система продала правительству Москвы 30,43% «Москапстрой». Эта компания была исключена из списка аффилированных лиц 5 октября 2017 года.

Ранее ФАС удовлетворила ходатайство компании «Мосинжпроект», 100% акций которой принадлежат правительству Москвы, о покупке 98% акций «Москапстрой».

Глава столичного департамента строительства Андрей Бочкарев:

«Москапстрой» на протяжении большого количества лет выполнял строительство крупных объектов в городе Москве. У него накоплена большая база знаний... Необходимо завершить ряд объектов, в том числе Живописный мост. Это первый вопрос. Второй — сохранить ту базу знаний, которая была. Будучи

коммерческой компанией, они могут ее утратить. Учитывая, что у нас продолжает реализовываться Адресная инвестиционная программа и начинается программа реновации, нам нужны все силы в части проектирования, строительства, выполнения функций технического заказчика.

«ЛСР»

«Группа ЛСР» сообщила, что в период до 10 января выкупила первый транш акций (0,17%) в рамках программы мотивации менеджмента, о которой было объявлено 22 декабря. Цена выкупа акций не раскрывается.

Напомним, 22 декабря «Группа ЛСР» объявила, что планирует до конца января 2018 года выкупить с рынка свои акции (локальные ценные бумаги и ГДР) на сумму до 1,0 млрд. руб., чтобы использовать их в программе мотивации руководства. Объявленный объем обратного выкупа был эквивалентен примерно 1% выпущенных акций (с учетом котировок на момент объявления, т. е. по состоянию на 20 декабря) и приблизительно в 19 раз превышал средний дневной оборот за последние 100 торговых сессий.

«Алроса»

В декабре 2017 года АЛРОСА реализовала алмазно-бриллиантовую продукцию на общую сумму \$237,8 млн. Объем продаж алмазного сырья в стоимостном выражении составил \$228,3 млн, бриллиантов – \$9,5 млн.

По предварительным данным, в 2017 году продажи алмазно-бриллиантовой продукции АЛРОСА в стоимостном выражении составили \$4,267 млрд. Общая стоимость реализованного алмазного сырья составила \$4,17 млрд, бриллиантов – \$96,9 млн.

«Спрос на алмазное сырье в 2017 году был достаточно стабильным, активность рынка соответствовала сезонности и нашим ожиданиям. Средняя цена на реализуемые АЛРОСА алмазы была несколько ниже, чем годом ранее, что связано с изменением ассортимента продаж из-за роста спроса на мелкогабаритное сырье со стороны гранильного сектора Индии в первой половине 2017 года. Мы ожидаем, что в 2018 году алмазный рынок будет находиться в сбалансированном состоянии, обусловленном незначительным ростом мирового спроса на ювелирные изделия с бриллиантами и отсутствием существенных изменений в объемах мировой добычи алмазов».

Федеральная антимонопольная служба рассмотрит жалобу Роснефти по поводу условий аукциона, запланированного на 19 февраля. Регулятор оценит обязательный депозит в 21 млрд руб. (\$370 млн) и другие условия, поскольку они, на взгляд ФАС, могут ограничивать конкуренцию.

Напомним, что АЛРОСА планирует продать свои газовые активы, минимальная цена установлена на уровне 30 млрд руб. (\$520 млн), и компания попросила участников перевести обязательный депозит в среду.

«Татнефть»

Компания Татнефть в 2017 году увеличила добычу нефти на 0,9% г/г — до 28,586 миллиона тонн. Группа Татнефть за 2017 года добыла 28,939 миллиона тонн нефти, +0,9% г/г. Добыча сверхвязкой нефти составила 1,62 миллиона тонн (рост почти в 2 раза).

В декабре 2017 года предприятиями группы добыто 2,445 миллиона тонн нефти (-6% г/г), в том числе ПАО «Татнефть» — 2,416 миллиона тонн (-6% г/г).

За двенадцать месяцев 2017 года в новом бурении построено и сдано 762 скважины, +14% г/г, в том числе эксплуатационное бурение – 702 скважин, из них 493 — по уплотняющей сетке; разведочное бурение – 10 скважин, бурение на битум – 50.

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.

Владимир Британчук
vvbbr@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.