

29 Августа 2019

Комментарий

В четверг 29 августа на российском фондовом рынке в первой половине торговой сессии наблюдается уверенный рост основных индексов. Рублевый Индекс МосБиржи прибавляет 1,1%, а долларовой Индекс РТС растет на 0,9%. Торговые обороты остаются высокими: в первые три часа торгов по бумагам, входящим в индекс МосБиржи, объемы превысили 17 млрд. руб., что примерно на 20% выше, чем днем ранее.

В лидерах по оборотам на российском рынке можно назвать акции Газпрома, котировки которого растут на 2,7%. Компания опубликовала отчетность по МСФО за 2 кв. 1 пол., которая незначительно превысила рыночные ожидания. Квартальная выручка упала на 2,6% год к году и составила 1,784 трлн. руб. Выручка превысила консенсус-прогноз Bloomberg на 1%. Показатель EBITDA составил 497 млрд. руб, что на 17% меньше, чем годом ранее. Результат превысил прогноз на 2%. Чистая прибыль составила 319,1 млрд. руб., что на 17,6% больше, чем годом ранее. Чистая прибыль превысила консенсус-прогноз на 4%. Показатель чистого долга уменьшился на 15% за 6 мес. 2019г. и составил на конец период 2,6 трлн. руб. Глава компании А. Миллер подтвердил планы изменения дивидендной политики и доведения отчислений от прибыли в виде дивидендов до 50% в качестве перспективной цели.

Из внутренних корпоративных новостей стоит также отметить публикацию отчетности Татнефти по МСФО за 2 кв. Выручка упала на 5% в годовом выражении и составила 222,3 млрд. руб. Показатель EBITDA снизился на 12% в годовом выражении и составил 77 млрд. руб. Чистая прибыль упала на 10% и достигла 54,1 млрд. руб. Свободный денежный поток упал на 60% и составил 16,6 млрд. руб. Результаты оказались хуже консенсус прогноза Bloomberg на 5% по выручке и на 10% по EBITDA и чистой прибыли. Одним из факторов снижения прибыли во 2 кв. к уровню 1 кв. компания назвала временную приостановку поставок сырой нефти через трубопровод Дружба. По итогам полугодия выручка выросла на 7%, показатель EBITDA увеличился на 15%, а прибыль увеличилась на 9% - до 114,3 млрд. руб. Свободный денежный поток вырос на 10% - до 58,3 млрд. руб. Добыча нефти выросла во 2 кв. в годовом выражении на 2,2%, а производство нефтепродуктов - на 8,6%. В начале августа совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды по итогам работы за 1 пол. в размере 40,11 руб. Тем самым компания может распределить в виде дивидендов около 100% чистой прибыли по РСБУ или более 80% чистой прибыли по МСФО.

Рыночные индикаторы

US Tsys 10Y	1,49%	+0,79%
EUR/USD	1,1075	-0,03%
USD/JPY	106,22	-0,09%
EUR/GBP	0,90817	-0,12%
S&P 500	2887,94	+0,65%
VIX	18,39	-4,96%
DJIA	26036,1	+1,00%
Shanghai Comp	2890,919	-0,10%
DJ EURO Stoxx 50	3413,54	+1,43%
Лидеры роста/снижения за день*		
ЛСР	757,8	+3,6%
КАМАЗ	57,2	+3,4%
Газпром	234,54	+2,7%
ОГК-2	0,5254	+2,2%
Интер РАО	4,3395	+2,0%
Yandex	2 420,4	-0,6%
Мечел	61,45	-0,6%
Распадская	125,24	-1,2%
Мечел пр	88,8	-1,3%
ТГК-1	0,0106	-1,9%

* - на 13-00 29 Августа 2019г.

Источник: ПАО Московская Биржа

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

На мировых рынках наблюдается преимущественно рост ведущих индексов. Американские фондовые индексы закрылись в плюсе на 0,4-1,0%. Ведущие европейские индексы подрастают на 1,1-1,4%. Рост происходит несмотря на все большие опасения от аналитиков ведущих инвестбанков о проявлении осторожности на фондовом рынке. Так, UBS Global Wealth Management рекомендует снижать долю акций в портфеле из-за рисков рецессии мировой экономики. Нефть по смеси Brent торгуется вблизи отметки в 60 долл. за барр. на фоне публикации накануне данных Минэнерго США по запасам нефти за неделю, которые показали наибольшее с июня сокращение запасов, превысившее 10 млн. барр. Курс рубля подрастает на валютном рынке: значение пары доллар/рубль снижается в пределах 10 копеек, а значение пары евро/рубль падает примерно на 18 копеек.



Источник: ПАО Московская Биржа

Индекс МосБиржи



Источник: ПАО Московская Биржа

Индекс РТС



Источник: ПАО Московская Биржа

Взгляд на рынок

- ✓ На динамику российского фондового рынка в среднесрочной и долгосрочной перспективе по-прежнему будет оказывать сильное влияние внешнеполитические факторы и перспективы ужесточения или смягчения взаимных санкций между Россией, ЕС и США.
- ✓ Индекс широкого рынка S&P 500 остается в границах диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

средними, которые располагаются на отметках в 2917 и 2849 пунктов соответственно. Внимание инвесторов в среднесрочной перспективе будет концентрироваться на новостях в отношении перспектив возобновления переговоров по торговым вопросам между Китаем и США и перспектив дальнейшего смягчения кредитно-денежной политики ведущими центральными банками мира. Из макроэкономической статистики до конца текущей недели важными окажутся уточненные данные по ВВП США за 2 кв., уровню безработицы и инфляции в еврозоне, торговому балансу и доходам и расходам частного сектора в США.

- ✓ Индекс РТС находится в границах диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые находятся на уровнях 1305 и 1257 пунктов соответственно. Индекс МосБиржи сегодня преодолел верхнюю границу канала между линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках 2689 и 2582 пунктов соответственно. Перспективы дальнейшего движения на российском рынке в ближайшее время будут зависеть от внешнеполитического фона, данных мировой макроэкономической статистики и динамики цен на нефть.

Динамика котировок наиболее крупных по рыночной капитализации российских акций

Эмитент	Цена на 28.08.19г. (руб.)	Рын. кап. (млн. долл.)	Изм. цены за 1 дн.	Изм. цены за 5 дн.	Изм. цены за 1 мес.	Изм. цены за 3 мес.	Изм. цены с нач. года	Изм. цены за 52 нед.	Макс. цена за 52 нед.	Мин. цена за 52 нед.
Газпром	228,48	83 209	+0,65%	+1,10%	-0,89%	+13,27%	+52,85%	+58,66%	256,40	144,78
Сбербанк	218,3	71 386	+0,19%	+0,56%	-5,18%	-5,42%	+18,49%	+20,29%	250,65	165,90
Роснефть	404,8	64 588	-0,42%	+0,20%	-3,58%	-6,91%	-5,94%	-7,65%	522,80	390,75
ЛУКОЙЛ	5195	59 426	+2,13%	+0,27%	+3,82%	+0,94%	+5,84%	+14,02%	5996,00	4547,00
НОВАТЭК	1275	57 960	+1,29%	-0,52%	-4,87%	-2,54%	+12,56%	+14,61%	1382,20	1013,80
ГМК НорНикель	15430	36 651	+0,29%	+0,00%	+7,24%	+12,78%	+18,57%	+36,36%	15586	10555
ГазпромНефть	417	29 701	-0,10%	+0,95%	+0,72%	+12,86%	+20,61%	+22,55%	438,10	312,15
Татнефть	717,9	24 860	-0,29%	+0,15%	-2,63%	-0,99%	-2,60%	-9,59%	847,10	649,40
Полюс	7510	15 040	-0,84%	+3,88%	+16,22%	+48,75%	+39,22%	+77,23%	7623,50	3928,00
Сургутнефтегаз	26,275	14 079	+0,69%	+2,95%	-1,57%	+6,37%	-2,14%	-8,42%	29,10	24,06
НЛМК	143,56	13 057	+0,21%	+3,31%	-4,00%	-14,85%	-7,62%	-13,61%	185,42	138,00
Северсталь	958,8	12 171	+0,61%	+2,73%	-5,75%	-6,66%	+2,85%	-11,60%	1121,60	904,70
Yandex	2434	11 829	+0,17%	+0,88%	-0,86%	+2,97%	+25,39%	+11,60%	2679,00	1687,50
X5	2158	8 932	+0,44%	+0,05%	+4,47%	+15,49%	+27,28%	+42,52%	2277	1277,5
АЛРОСА	73,02	8 134	+1,69%	+3,68%	-10,10%	-16,27%	-25,25%	-26,64%	107,92	69,18
МТС	265,3	7 962	+1,63%	+3,54%	+0,43%	+3,52%	+11,74%	+2,15%	289,70	222,40
ВТБ	0,03847	7 518	+0,23%	+0,39%	-9,55%	+5,22%	+14,39%	-7,79%	0,045	0,033

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Polymetal	970	6 876	+0,04%	+10,36%	+25,42%	+43,37%	+33,73%	+71,30%	986,30	515,50
ММК	40,3	6 847	+1,58%	+5,49%	-5,65%	-8,78%	-4,97%	-16,53%	53,84	37,64
ИНТЕР РАО ЕЭС	4,253	6 787	+1,47%	+6,84%	-4,49%	+5,85%	+11,86%	+8,22%	5,12	3,61

Источник: ПАО Московская Биржа

Заявление об ограничении ответственности. Настоящие обзоры подготовлены в информационных целях. Они ни в коем случае не являются и не должны рассматриваться как предложение купить или продать соответствующие ценные бумаги. Информация, содержащаяся в данных обзорах, получена из вызывающих доверия открытых источников. Несмотря на то, что при подготовке обзоров были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», его работники и клиенты могут быть заинтересованы в покупке или продаже ценных бумаг, упомянутых в обзорах.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

www.russ-invest.com

Москва

Тел: +7(495) 363-93-80

Факс: +7(495) 363-93-90

E-mail: mail@russ-invest.com

Адрес: Москва, 119019, Нащокинский
переулок, д.5, стр. 4

© 2011 | ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Лицензия № 045-11769-001000 Лицензия № 045-08757-000100 Лицензия № 045-06310-100000

Лицензия № 045-06312-010000