

## Вечерний обзор. Индекс МосБиржи третий день подряд не может закрепиться выше 3500 п.

По итогам торгов в среду, 13 января, индекс МосБиржи упал на 0,04% до 3470,26 п. В ходе сессии был установлен максимум 3504,56 п. Третий день подряд не удается закрепиться выше 3500 п. Объем торгов в основной секции составил 100 млрд рублей, по сравнению с 104 млрд рублей в предыдущий день. Индекс РТС вырос на 0,12% до 1486,77 п.

Шесть отраслевых индексов упали и два выросли. Нефтегазовый сектор вновь оказался в лидерах роста (+0,85%), хотя динамика цен на нефть в среду была негативной: Brent по состоянию на 19:00 мск -0,7% до \$56,17/барр. Сектор электроэнергетики подешевел на 1,33% и стал аутсайдером дня. Нефтегазовый сектор пока является самым сильным с начала января и года (+8,57%). Потребительский сектор с начала года пока единственный в красной зоне (-0,37%).

Из 45 акций индекса МосБиржи 26 снизились и 19 прибавили в цене. Акции Сбербанка внесли наибольший весовой вклад в снижение индекса (-1,7%). Акции «Северстали» показали максимальную негативную динамику среди компонентов индекса (-2,5% на 18:50 мск).

Лидеры роста		Лидеры падения	
Ozon Holdings	+3,9%	«Северсталь»	-2,5%
«Роснефть»	+2,8%	«РусГидро»	-2,0%
«Татнефть»	+2,4%	НЛМК	-1,9%

Дивидендная доходность за 12 месяцев составляет 5,1%. Индекс торгуется с коэффициентом 15,5 к прибыли за прошедший год и с коэффициентом 8,5 к прогнозной прибыли входящих в него компаний на предстоящий год. Совокупная рыночная капитализация входящих в индекс МосБиржи компаний составляет 49,9 трлн рублей.

Акции **ММК** остались без дивидендов за 3 квартал 2020 г. в размере 2,39 руб. за штуку, поэтому котировки ожидаемо просели.

Сегодня список корпоративных новостей был более оживленным, чем в предыдущие дни.

□ **АЛРОСА** опубликовала предварительные результаты продаж алмазного сырья и бриллиантов за декабрь и 12 месяцев 2020 года. Алмазодобывающая компания увеличила продажи в декабре текущего года на 43,4% г/г и ожидает возвращения к среднему уровню реализации в январе, ожидая стабильный спрос в течение первого квартала 2021 г. Общий объем продаж алмазно-бриллиантовой продукции в декабре составил \$521,6 млн (алмазного сырья — \$470,3 млн, бриллиантов ? \$51,2 млн). Всего за 12 месяцев 2020 года продажи алмазно-бриллиантовой продукции АЛРОСА составили \$2,802 млрд, в том числе алмазного сырья — \$2,652 млрд, бриллиантов — \$150 млн.

Акции «АЛРОСА» достигали в ходе торгов уровня 108,88 руб. Это было совсем немного ниже абсолютного максимума, установленного 10 сентября 2018 года на уровне 110 руб. Однако в последние пару часов перед завершением регулярной сессии бумага растеряла все достижения, и котировки ушли в минус.

**Акции** □ **Черкизово** □ во вторник протестировали уровень 2100 руб., который бумаги активно атаковали ровно год назад. Тогда, несмотря на многочисленные попытки, закрепиться выше отметки не удалось. В среду также мы наблюдали нисходящую динамику и отскок от 2100 руб. Компания опубликовала результаты операционной деятельности за декабрь, 4-й квартал и 2020 год. По итогам 2020 года компания увеличила продажи куриного мяса на 5% г/г до 695,09 тыс. тонн. Продажи свинины выросли на 7% г/г до 292,84 тыс. тонн. Объем производства в сегменте свиноводства вырос на 6% г/г до 301,55 тыс. тонн. Средняя цена реализации свинины выросла на 2% г/г до 90,65 руб/кг, куриного мяса — на 2% до 107,67 руб/кг. Объем продаж в сегменте мясопереработки по итогам прошлого года вырос на 6% г/г до 260,34 тыс. тонн. Средняя цена реализации продукции мясопереработки в 2020 году выросла на 1%, до 164,74 руб/кг.

Уже вечером появилась информация о том, что совет директоров «Черкизово» снова рассмотрит вопрос об увеличении уставного капитала компании путем размещения дополнительных акций по открытой подписке. Этот вопрос совет директоров обсудит 14 января. В свободном обращении находится 2,35% акций компании. В сентябре акционеры «Черкизово» уменьшили уставной капитал на 29,167 тыс. рублей, погасив 2 916 759 000 казначейских акций, что составляло 6,63% капитала. Уставный капитал сократился до 41047000 рублей или 41047014000 обыкновенных акций. 18 декабря совет директоров решил увеличить уставной капитал, разместив 10261753 тыс. дополнительных акций по открытой подписке. Завтра совет директоров обсудит отмену этого решения.

**Акции □Московской биржи□** впервые за 5 дней закрываются выше 160 руб. Бумага с 14 декабря демонстрирует коррекцию и предпринимает попытки возобновить позитивную динамику раньше, чем котировки коснутся 50-дневной МА с текущим значением 151,50 руб. Сегодня Мосбиржа сообщила, что количество физлиц, имеющих брокерские счета, за 2020 год увеличилось почти на 5 млн и достигло рекордных 8,8 млн. Таким образом, в 2020 году на Мосбиржу пришло частных инвесторов больше, чем суммарно за все предыдущие годы. В 2020 году частные инвесторы вложили в акции на Московской бирже 301 млрд рублей. Вложения в облигации составили 617 млрд рублей. Наибольшая доля вложений в долговые бумаги — 88,5% — приходилась на корпоративные облигации, 7,5% — на государственные облигации (6,5% составили ОФЗ и 1% — региональные облигации), 4% — на еврооблигации. Считаем, что тенденция вполне может продолжиться в текущем году. 10 млн физлиц-инвесторов для Мосбиржи вполне преодолимая цель не конца, а скорее середины 2021 года.

□**Транснефть**□ по итогам 2020 г. ожидает выручку на уровне 950,8 млрд руб. Объем транспортировки нефти в 2021 г. ожидается на уровне 439,1 млн т против 442,3 млн т в 2020 г. В 2021 году компания ожидает постепенного смягчения ограничений по объему добычи нефти в России в рамках соглашения ОПЕК+ с соответствующим увеличением объемов транспортировки нефти по сравнению с уровнем конца 2020 года. Однако обусловленные сделкой ОПЕК+ ограничения будут действовать в течение всего года, а в 2020 г. они действовали только с мая по декабрь, поэтому плановые объемы транспортировки несколько снизятся по сравнению с уровнем прошлого года. Также Транснефть в 2021 г. планирует погасить биржевые облигации на 52 млрд руб., и частично погасить заём НМТП на \$223 млн.

Префы «Транснефти» сегодня повторно протестировали максимумы начала декабря. Технически бумага выглядит сбалансированной для тестирования 150 000 руб. за штуку, но необходимо закрепиться выше сопротивления 147 000 руб.

## Внешний фон

Американские фондовые акции на старте торгов в среду торговались без внятной динамики. Акции Intel выросли после новостей о смене руководства. Центральное место в экономическом календаре занимали данные по инфляции в США, которая в декабре составила 0,4% в месячном выражении, как и ожидалось. В годовом выражении индекс потребительских цен вырос на 1,4% против прогноза роста на 1,3%. Без учета цен на продукты питания и энергоносители потребительские цены выросли на 0,1%, показатель совпал с прогнозами аналитиков. В годовом исчислении базовый индекс вырос на 1,6%, как и ожидалось.

- Dow Jones -0,02% до 31060,7 п. (с начала года +1,48%),
- S&P 500 +0,2% до 3809,1 п. (с начала года +1,43%),
- NASDAQ +0,6% до 13151,5п. (с начала года +2%).

Intel объявила об уходе CEO Боб Свона с 15 февраля 2021 года. На его пост придет Пат Гелсингер, который в настоящее время является CEO в компании VMware. Ранее Пат Гелсингер также работал в Intel в должности руководителя по технологиям.

Алексей Корнилов, CFA, ведущий аналитик «Открытие Брокер» по международному рынку акций:

«Боб Свон вызывал много критики последнее время. Его считают ответственным за то, что конкуренты компании смогли отнять долю рынка и за медленное внедрение новых технологий производства чипов. Поэтому его уход воспринимается положительно, особенно учитывая то, что замена ему нашлась достойная.

Новый CEO Пат Гелсингер уже имеет опыт работы в Intel и сможет оперативно приступить к выполнению возложенных на него обязанностей. С его приходом инвесторы связывают решение технологического отставания. Но, его переход, также означает потерю опытного руководителя для VMware, которой теперь предстоит определиться с новым CEO. Оперативное решение этого вопроса было бы в интересах VMware, чтобы устранить возникшую неопределенность».

Ford отчитался об увеличении продаж в Китае на 6% в 2020 году, что стало первым приростом с 2017 года.

«Новость можно считать хорошим сигналом начала восстановления автомобильной отрасли, которая находилась под давлением несколько лет. Новость из Китая, вселяет оптимизм, что другие рынки сбыта также последуют вслед, но уже в 2021 году. Результаты Форд за четвертый квартал 2020 года оказались особенно впечатляющими. Компания продала в Китае 190916 автомобилей, что на 30% больше, чем годом ранее. Это также демонстрирует ускорение продаж, что является положительным признаком для нового 2021 года. По некоторым предварительным прогнозам глобальные продажи легковых автомобилей в 2021 год могут увеличиться на 9% г/г», — отметил Алексей Корнилов.