

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКА

2014

17 Декабря, среда

ОБЗОР ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Перед открытием торгов на российском рынке 16 декабря сложился умеренно негативный внешний фон. Американские индексы DJIA и S&P500, начинавшие торговую сессию понедельника ростом на 0,7-0,8%, завершили день снижением на 0,6%. Позитив сильной статистики – в ноябре темпы подъема промпроизводства были максимальными с мая 2010 года – был нивелирован продолжающимся падением цен на нефть. Как отметили в агентстве Bloomberg, снижение стоимости нефти вызвано ожидаемым сокращением мирового спроса на топливо, что усиливает опасения инвесторов относительно темпов роста глобальной экономики. Кроме того, давление на рынок оказывают ожидания заседания ФРС 16-17 декабря, на котором, как полагают аналитики, будут уточнены формулировки в отношении сроков первого повышения процентных ставок. Во вторник сводный индекс Азиатско-Тихоокеанского региона MSCI Asia Pacific снижился на 0,9%. Дополнительным негативом для рынков стала статистика из Китая – по предварительным данным HSBC, в декабре производственный PMI опустился ниже пороговой отметки 50 пунктов. Вместе с тем китайский CSI300 прибавлял 2,6% в надежде на расширение стимулирующих программ от ЦБ КНР. Январский фьючерс Brent торговался около \$60,6 за баррель – на доллар ниже уровня нашего закрытия 15 декабря.

Основным событием для российского рынка, спровоцировавшим сильную волатильность на валютном и фондовом рынках, стало неожиданное для аналитиков решение ЦБ, принятое в ночь на вторник, о повышении ключевой процентной ставки сразу на 6,5 п.п., до 17%, в связи с «необходимостью ограничить существенно возросшее в последнее время девальвационные и инфляционные риски». Первая реакция рынков была ожидаемой – рубль резко укрепился, индекс MMBB начал торги в небольшом минусе, долларовой индекс РТС – подъемом на 5%. Однако, уже через час доллар и евро вновь начали расти, в том числе, после падения цены Brent к отметке \$59 за баррель, и инвесторы, не увидев эффекта экстренного решения ЦБ, начали продавать акции. При этом продажи, усиленные закрытием маргинальных позиций, быстро приобрели панический характер – обвал индекса MMBB превысил 8%. Между тем, паника нарастала и на валютном рынке, рост доллара и евро быстро превысил 10%, на дневных максимумах во второй половине торгов доллар стоил более 80 рублей, евро – более 100. На этом фоне инвесторы вновь обратили внимание на сильные дивидендные бумаги экспортеров – акции Лукойла и Норникеля, развернувшиеся после сильного падения, возглавили подъем индекса MMBB, рост которого во второй половине дня превысил 4%. В конце дня рублевый индикатор потерял две трети роста, реагируя на укрепление рубля, продолжающееся падение цен на нефть – Brent пробила отметку \$59 за баррель, и неуверенную динамику западных фондовых рынков.

В течение всей торговой сессии отраслевой индекс MircexPWR демонстрировал динамику значительно хуже рынка в основном из-за активных продаж в акциях компаний с госучастием. На дневных минимумах падение индекса MircexPWR превышало 14% на фоне обвала акций Интер РАО, ФСК и Россетей более чем на 26%. К концу дня MircexPWR смог наполовину сократить потери как на коррекции этих бумаг от дневных минимумов, так и на 4%-м росте акций РусГидро, которые выглядели вчера существенно лучше бумаг прочих энергокомпаний. На западных площадках сводный европейский индекс DJStoxx поднялся на 1,73%, американский индекс S&P 500 упал на 0,85%.

НОВОСТИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКИ

Стратегия развития электросетевого комплекса РФ нуждается в значительных коррективах

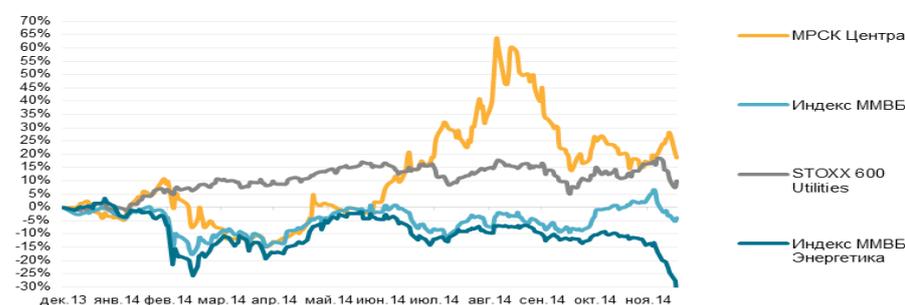
Читать полностью: <http://www.kommersant.ru/doc/2630713?isSearch=True>

НОВОСТИ КОМПАНИИ

Филиал ОАО «МРСК Центра» - «Тверьэнерго» расширяет автопарк

Читать полностью: http://www.mrsk-1.ru/ru/press/news/branches/?id_4=89883

ДИНАМИКА КЛЮЧЕВЫХ ИНДЕКСОВ И АКЦИЙ КОМПАНИИ



| Мировые индексы | Значение | Изменение за день | Изменение с 31.12.13 |
|-----------------|-----------|-------------------|----------------------|
| MMBB | 1 444,32 | 1,36% | -3,97% |
| S&P 500 | 1 972,74 | -0,85% | 6,73% |
| FTSE 100 | 6 331,83 | 2,41% | -6,18% |
| DAX | 9 563,89 | 2,46% | 0,12% |
| DJStoxx 600 | 328,88 | 1,73% | 0,19% |
| STOXX Utilities | 306,01 | 2,33% | 9,95% |
| Nikkei | 16 755,32 | -2,01% | 2,85% |
| Sensex | 26 781,44 | -1,97% | 26,50% |
| CSI300 | 3 303,40 | 2,68% | 41,78% |
| Bovespa | 47 007,51 | -0,02% | -8,74% |

Источник: Bloomberg, расчеты Компании

| Курсы валют | Значение | Изменение за день | Изменение с 31.12.13 |
|-------------|----------|-------------------|----------------------|
| Евро/USD | 1,25 | 0,57% | -9,28% |
| USD/руб. | 58,35 | 2,56% | 78,27% |
| Евро/руб. | 72,66 | 3,03% | 61,58% |

Источник: Bloomberg, расчеты Компании

| Сырье | Значение | Изменение за день | Изменение с 31.12.13 |
|-----------------|----------|-------------------|----------------------|
| Золото, USD/oz | 1 197,01 | 0,32% | -0,39% |
| Brent*, USD/bbl | 60,01 | -1,96% | -43,06% |

* - январский фьючерс

Источник: Bloomberg, расчеты Компании

| Акции МРСК Центра | Значение |
|----------------------------|----------|
| Последняя сделка, руб. | 0,2595 |
| Капитализация**, млрд руб. | 10,96 |
| Капитализация**, млн USD | 187,77 |

Источник: ЦБ РФ, расчеты Компании

| Российские индексы | Изменение за день | Изменение с 31.12.13 |
|------------------------|-------------------|----------------------|
| Индекс MMBB-Энергетика | -6,92% | -32,60% |
| Акции МРСК Центра** | -1,70% | 18,71% |

Источник: MMBB, расчеты Компании

| Сетевые компании | Изменение** за день | Изменение** с 31.12.13 |
|-------------------------|---------------------|------------------------|
| Российские сети, ао | -18,22% | -58,69% |
| ФСК ЕЭС | -16,43% | -63,54% |
| МРСК Волги | -2,85% | 4,70% |
| МОЭСК | 4,08% | -8,23% |
| МРСК Северного Кавказа | -13,94% | -30,05% |
| МРСК Центра и Приволжья | -13,33% | 15,61% |
| МРСК Северо-Запада | -4,76% | -22,56% |
| МРСК Урала | -5,34% | -13,75% |
| МРСК Сибири | 1,03% | 24,82% |
| МРСК Юга | -9,80% | -14,23% |
| Ленэнерго, ао | -9,41% | -23,28% |

Источник: MMBB, расчеты Компании

** - по цене последней сделки на MMBB

ОАО «МРСК Центра»

127018, Москва, 2-ая Ямская ул., 4

+7 (495) 747 92 92

www.mrsk-1.ru/ru/investors/

Департамент корпоративного управления и взаимодействия с акционерами

+7 (495) 747 92 92, доб. 33-34

ir@mrsk-1.ru

Коды акций
Московская Биржа
Bloomberg
Reuters

MRKC
MRKC.RX
MRKC.MM