3 марта 2014
ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

На фоне роста геополитической напряжённости и возможном введении санкций против РФ стоит ждать открытие российского рынка акций с существенным «гэпом» вниз до 3% и сохранение нисходящей динамики в дальнейшем. Однако с другой стороны чрезмерно мягкие санкции или возврат к мирному диалогу смогут сформировать резкую волну коррекции к снижению уже во вторник / среду.

НОВОСТИ

Газпром нефть
Чистая прибыль Газпром нефти в 2013 г. по МСФО выросла на 0,9% - до 177,92 млрд руб. >>> стр. 3

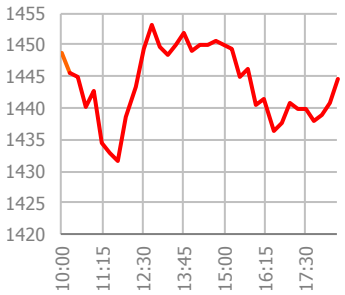
Мечел
Обыкновенные акции Мечела упали на Московской бирже на 40,1% - до исторического минимума в 31,7 руб. >>> стр. 3

Интер РАО
Чистый убыток Интер РАО в 2013 г. по МСФО вырос на 7,6% - до 24 млрд руб. >>> стр. 3

ОГК-2
Чистая прибыль ОГК-2 за 2013 г. по РСБУ выросла на 12% - до 4,5 млрд руб. >>> стр. 3

РЫНОК АКЦИЙ

Индекс ММВБ за день



Прошлая неделя на российском фондовом рынке завершилась без единой динамики. Индекс ММВБ по итогам пятницы потерял 0,3%, скатившись к отметке 1444,7 пункта. Индекс РТС, напротив, вырос на 0,5%, закрывшись на уровне 1267,3 пункта. ..>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	36,18	0,37%
EUR/Руб.	49,58	0,48%
EUR/USD	1,38	0,67%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	1267,27	0,5 %
MICEX	1444,71	-0,28%
Dow Jones	16321,71	0,3 %
Nasdaq	4308,12	-0,25%
FTSE 100	6809,70	-0,01%
DAX	9692,08	1,08%
S&P500	1859,45	0,28%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение 1Д
Brent, $/барр.	109,1	0,1 %

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	1711	-0,79%
Медь, $/тонна	7080	-0,08%
Никель, $/тонна	14692	1,92%
Золото, $/унция	1327	-0,43%
Платина, $/унция	1455	0,55%

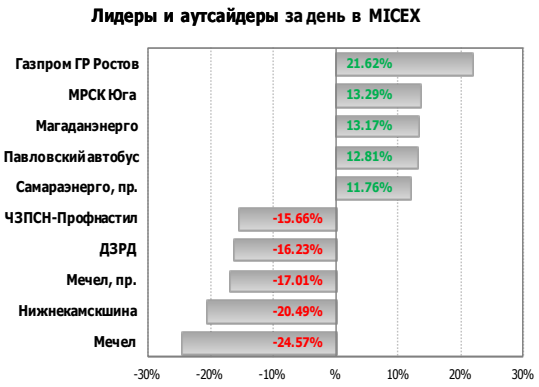
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Эмитент	Закрытие торгов: Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,042	1,91%	0,042	-0,75%
ГМКНорНик	6144,162	3,38%	5980	1,87%
Газпром	139,311	-0,84%	139,2	-1,03%
Лукойл	1990,158	-0,61%	1963	-1,95%
Роснефть	244,247	1,12%	243,95	0,43%
Ростелеком	99,448	-4,68%	99	-3,62%
РусГидро	0,546	1,68%	0,56	0,63%
Сбербанк	93,266	1,78%	91,16	1,15%
Сургутнфгз	27,537	0,40%	27,35	-0,83%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 445	-0,28
Индекс РТС	1267	0,5 %
Объем торгов	1 380 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОСНОВНЫЕ НОВОСТИ

РЫНОК АКЦИЙ

Прошлая неделя на российском фондовом рынке завершилась без единой динамики. Индекс ММВБ по итогам пятницы потерял 0,3%, скатившись к отметке 1444,7 пункта. Индекс РТС, напротив, вырос на 0,5%, закрывшись на уровне 1267,3 пункта.

В последний рабочий день недели большинство европейских фондовых индексов продемонстрировало рост на фоне позитивных статданных по региону. Так, согласно данным Статистического управления ЕС, потребительские цены в еврозоне в феврале выросли на 0,8% относительно того же месяца прошлого года. Таким образом, инфляция в регионе осталась стабильной по сравнению с январем, тогда как эксперты прогнозировали замедление темпов до 0,7%. Кроме того, индекс потребительского доверия в Великобритании в феврале составил минус 7 пунктов, как и месяцем ранее, что является максимумом с сентября 2007 г.

Торги в США в пятницу завершились без единой динамики на фоне публикации неоднозначных данных по экономике страны. Индекс потребительского доверия в США в текущем месяце увеличился до 81,6 пункта по сравнению с 81,2 пункта месяцем ранее, что оказалось лучше ожиданий рынка. В то же время рост американской экономики в четвертом квартале замедлился до 2,4% по сравнению с 4,1% кварталом, тогда как среднерыночный прогноз предполагал снижение темпов роста до 2,5%.

В понедельник утром фондовые индексы Азиатско-Тихоокеанского региона торгуются в красной зоне.

Нефть Brent торгуется в районе $110,2, демонстрируя рост на 1,4%. Фьючерсный контракт на S&P 500 находится на уровне 1842,8 пункта.

События на сегодня:
- 12:53 Германия: индекс деловой активности в промышленности в феврале
- 12:58 Еврозона: индекс деловой активности в промышленности в феврале
- 13:28 Великобритания: индекс деловой активности в промышленности в феврале
- 17:30 США: личные доходы в январе
- 19:00 США: индекс экономических условий ISM в производственной сфере в феврале
- 19:00 США: расходы на строительство в январе ■

Источник: ИК Энергокапитал

ГАЗПРОМ НЕФТЬ

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ГАЗПРОМ НЕФТИ В 2013 Г. ПО МСФО ВЫРОСЛА НА 0,9% - ДО 177,92 МЛРД РУБ.

Чистая прибыль Газпром нефти за 2013 г. по МСФО составила 177,92 млрд руб., что на 0,9% превышает аналогичный показатель 2012 г. Выручка до вычета экспортных пошлин и аналогичных платежей составила 1,5 трлн руб., что на 1% меньше, чем годом ранее. Показатель EBITDA вырос на 3,7% - до 316,463 млрд руб. Капитальные вложения компании за 2013 г. выросли на 23,3% и составили 208,61 млрд руб. против 169,213 млрд руб. годом ранее. Чистый долг увеличился на 18,5% и составил 185,92 млрд руб. против 156,92 млрд руб. ■

МЕЧЕЛ

ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ МЕЧЕЛА УПАЛИ НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ НА 40,1% - ДО ИСТОРИЧЕСКОГО МИНИМУМА В 31,7 РУБ.

Обыкновенные акции Мечела упали на Московской бирже на 40,1% - до исторического минимума в 31,7 руб., в с вязи с этим торги акциями эмитента были приостановлены в 11:36 на полчаса. После возобновления торгов в 12:06 котировки к закрытию сессии несколько возросли - до 39,9 руб., что на 24,5% ниже цены закрытия торгов в четверг. Стоит отметить, что компания намерена обратиться в ЦБ для расследования обвального падения своих акций.■

ИНТЕР РАО

ЧИСТЫЙ УБЫТОК ИНТЕР РАО В 2013 Г. ПО МСФО ВЫРОС НА 7,6% - ДО 24 МЛРД РУБ.

Скорректированная чистая прибыль Интер РАО в 2013 г. выросла на 36,7% по сравнению с 2012 г. и составила 17,5 млрд руб. Чистый убыток в 2013 г. вырос на 7,6% - до 24 млрд руб. Выручка компании за отчетный период увеличилась на 19,1% - до 662,3 млрд руб. Показатель EBITDA увеличился на 47,4% и составил 39,2 млрд руб. Операционная EBITDA - 41,6 млрд руб., а операционные расходы увеличились на 15,9% и составили 687,9 млрд руб.

Ключевыми факторами, существенно повлиявшим на динамику финансовых результатов группы, стало приобретение в 4 квартале 2012 г. Башкирской генерирующей компании и тепловой электростанции в Турции, в результате чего установленная мощность Группы выросла на 4,7 ГВт.■

ОГК-2

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОГК-2 ЗА 2013 Г. ПО РСБУ ВЫРОСЛА НА 12% - ДО 4,5 МЛРД РУБ.

Чистая прибыль ОГК-2 за 12 месяцев 2013 г. по РСБУ составила 4,483 млрд руб., увеличившись на 12% по сравнению с аналогичным показателем за 12 месяцев 2012 г. Выручка ОГК-2 за 12 месяцев 2013 г. составила 111,589 млрд руб., увеличившись на 7,2% или на 7,531 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. Увеличение данного показателя обусловлено ростом выручки от реализации мощности по ДПМ, вводом в эксплуатацию Адлерской ТЭС, а также ростом цен на оптовом рынке электроэнергии и мощности, сообщили в ОГК-2.■

КАЛЕНДАРЬ ПРЕДСТОЯЩИХ СОБЫТИЙ

Дата		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
3-Mar	5:45	Деловая активность в промышленности HSBC	Китай		48.3
3-Mar	12:58	Деловая активность в промышленности	ЕС		53.0
3-Mar	17:30	Личные расходы / доходы	США		
3-Mar	**19:00**	**Деловая активность ISM в произв. сфере**	**США**	**51.6**	**51.3**
3-Mar	19:00	Расходы на строительство	США	-0,30%	0,10%
5-Mar	5:45	Индекс деловой активности в сфере услуг HSBC	Китай		50.7
5-Mar	12:53	Индекс деловой активности в секторе услуг	Германия		55.4
5-Mar	12:58	Индекс деловой активности в секторе услуг	ЕС		51.7
5-Mar	14:00	Розничные продажи	ЕС		-1,60%
5-Mar	**14:00**	**ВВП в IV кв. пересмотр.**	**ЕС**		**0,50%**
5-Mar	**16:15**	**Занятость ADP**	**США**		
5-Mar	**19:00**	**Деловая активность ISM в непроизв. сфере**	**США**	**54.0**	**54.0**
6-Mar	16:00	Ключевая ставка Банка Англии			
6-Mar	**16:45**	**Ключевая ставка ЕЦБ**	**ЕС**		
7-Mar	15:00	Промпроизводство	Германия		-0,60%
7-Mar	**17:30**	**Рост занятости в несельскохоз. секторе**	**США**	**165 тыс.**	**113 тыс.**
9-Mar	5:30	ИПЦ	Китай		2,50%

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА ЭНЕРГОКАПИТАЛ

энергокапитал
инвестиционная группа

Центральный офис компании :

119121, Москва,
1-ый Трудеников пер., д. 27/2

Тел. (495) 223-52-09
(495) 223-52-08
E-mail: info@energ.ru
www.energ.ru

Департамент управления благосостоянием	
Виталий Горлатов Директор управления по инвестициям	vgorlatov@energ.ru +7 (812) 329-17-29
Олег Кочиерь Зам. начальника отдела управления благосостоянием	kochier@energ.ru +7 (812) 329-17-29
Брокерский отдел	
Дарья Воронова Начальник брокерского отдела	voronova@energ.ru +7 (812) 329-44-46
Артемий Должиков Специалист отдела	dolzhykov@energ.ru +7 (812) 329-44-28
Управление по продажам	
Анна Широкова Директор управления Москва	shirokova@energ.ru +7 (495) 223-52-09
Маковеева Наталья Директор управления Санкт-Петербург	makoveeva@energ.ru +7 (812)329-17-72
Алексей Сычук Вице-президент по работе с корпоративными клиентами	sychuk@energ.ru +7 (812) 458-57-05
Департамент по работе с институциональными инвесторами в РТС	
Владимир Ермолаев Директор департамента	ermolaev@energ.ru +7 (495) 223-52-08
Корпоративные финансы	
Константин Ермоленко Директор управления корпоративного консалтинга	ermolenko@energ.ru +7 (812) 325-03-08
Управление по работе с клиентами	
Павел Философов Директор управления по работе с клиентами	paulf@energ.ru +7 (812) 329-17-45
Климентьева Анна Ведущий специалист отдела поддержки операций клиентов	klimenteva@energ.ru +7 (812)329-55-94
Бобкова Александра Финансовый консультант	bobkova@energ.ru +7 (812)329-17-72
Департамент продаж и регионального развития	
Денис Костин Директор департамента	denis@energ.ru +7 (495) 223-52-09
Информационно-аналитическое управление	
Александр Игнатюк Директор управления	ai@energ.ru +7(812) 329-55-92
Василий Копосов Специалист отдела	koposov@energ.ru +7(812) 329-55-92
Марсело Муньос Специалист отдела	marcelo@energ.ru +7 (812) 329-55-92
Управляющая компания	
Дмитрий Аксенов Генеральный директор	aks@energ.ru +7 (812) 329-17-73
Александр Павлов Управляющий директор, заместитель генерального директора	a_pavlov@energ.ru +7 (812) 329-17-73

Обращаем Ваше внимание, что информация и выводы, содержащиесяв настоящейпубликации, были подготовлены специалистами компании "Энергокапитал" и предназначаются исключительно для сведения клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящей публикации, как можно более достоверной и полезной, "Энергокапитал" не претендует на ее полноту и точность. Компания и любые из ее представителей и сотрудников могут, в рамках закона, иметь позицию или какой-либо иной интерес (включая покупку или продажу своим клиентам на принципиальной основе) в любой сделке, в любых инвестициях прямо или косвенно упомянутых в предмете настоящей публикации. Ни компания "Энергокапитал", ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.
Необходимо помнить, что любые инвестиции, упомянутые в настоящей публикации, могут быть связаны со значительным риском, могут оказаться неликвидными или неприемлемыми для всех инвесторов. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящей публикации, могут изменяться под воздействием рыночных и иных факторов. Прошлые результаты не являются показателем будущих результатов. Возможность инвестирования в какие-либо ценные бумаги или инструменты, упомянутые в настоящей публикации следует рассматривать только инвесторам, обладающим значительными знаниями и опытом в финансовых вопросах и бизнесе, и способным оценить преимущества и риски, связанные с инвестированием в российские ценные бумаги.

ОФИСЫ КОМПАНИИ ЭНЕРГОКАПИТАЛ

энергокапитал
инвестиционная группа

Офис в г. Москва
119121, Москва,
1-ый Тружеников пер., д. 27/2
+ 7 (495) 223-52-09 + 7 (495) 223-52-08
dkostin@col.ru

Филиал компании в г. Архангельск
163000, Архангельск,
пл. Ленина, д.4, офис 407
+7 (8182) 63-63-30, +7 (8182) 21-54-14
arhangelsk.doc@energ.ru

Филиал компании в г. Мурманск
183038, Мурманск,
ул. Воровского, д. 5/23, офис 310
+ 7 (8152) 28-2425, + 7 (8152) 28-2424
murmansk.doc@energ.ru

Офис в г. Санкт-Петербург
190031, Санкт-Петербург,
ул. Ефимова 4а, б/ц "Мир"
+ 7 (812) 329-55-92 + 7 (812) 329-55-64
info@energ.ru

Филиал компании в г. Ярославль
150003, Ярославль,
ул. Республиканская, д. 3,
центральный корпус (Красный Маяк), 2 этаж
+ 7 (4852) 72-02-28, + 7 (4852) 73-90-93
yaroslavl@energ.ru

Филиал компании в г. Тольятти
445000, Тольятти,
Новый проезд, д. 3,
ДЦ "ГРАНД СИТИ", офис 304
+ 7 (8482) 77-44-11, + 7 (8482) 77-47-11