# 13 марта 2014
## ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

## НОВОСТИ

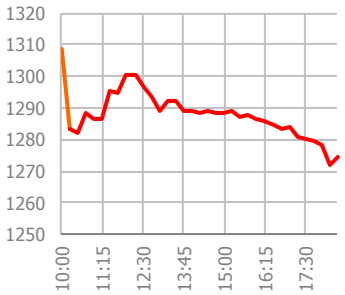
**ТМК**
Чистая прибыль ТМК в 2013 г. по МСФО снизилась на 23% - до $215 млн >>> стр. 3

**Аэрофлот**
Чистая прибыль Аэрофлота по МСФО за 2013 г. выросла на 41,9%, до 7,3 млрд руб. >>> стр. 3

В течение первой половине дня, вероятнее всего, мы увидим технический отскок в пределах 0,5-0,8%, однако, приближающийся крымский референдум и возможная реакция Европы продолжают вынуждать инвесторов закрывать длинные позиции, что выливается в сохранение нисходящего тренда.

# РЫНОК АКЦИЙ

### Индекс ММВБ за день




Российский фондовый рынок в среду возобновил снижение, обновив годовой минимум. По итогам вчерашнего дня индекс ММВБ упал на 2,6%, опустившись к отметке 1274,2 пункта. Индекс РТС просел на 2,8%, закрывшись чуть выше уровня 1100 пунктов...>>>стр.2

## КУРСЫ ВАЛЮТ

| | Курс | Изменение |
|---|---|---|
| USD/Руб. | 36,49 | 0,23% |
| EUR/Руб. | 50,56 | 0,18% |
| EUR/USD | 1,39 | 0,31% |

## МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

| Индексы | Закрытие | Изменение 1Д |
|---|---|---|
| RTS | 1100,14 | -2,82% |
| MICEX | 1274,21 | -2,64% |
| Dow Jones | 16340,08 | -0,07% |
| Nasdaq | 4323,33 | 0,37% |
| FTSE 100 | 6620,90 | -0,97% |
| DAX | 9188,69 | -1,28% |
| S&P500 | 1868,20 | 0,03% |

## СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

| Нефть | | Изменение 1Д |
|---|---|---|
| Brent, $/барр. | 108,0 | -0,49% |

| Металлы | Закрытие | Изменение 1Д |
|---|---|---|
| Алюминий, $/тонна | 1716 | 0,45% |
| Медь, $/тонна | 6529 | 0,56% |
| Никель, $/тонна | 15614 | 0,63% |
| Золото, $/унция | 1366 | 1,47% |
| Платина, $/унция | 1473 | -0,67% |

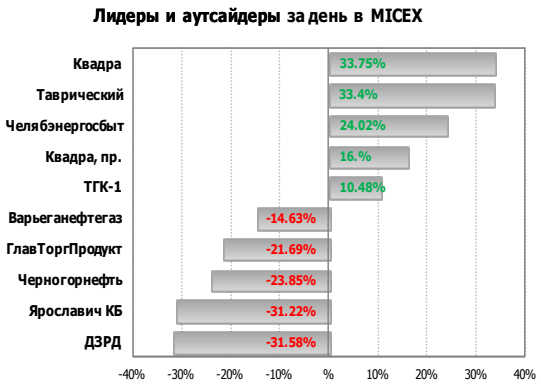
## ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

| | Закрытие торгов | | | |
|---|---|---|---|---|
| Эмитент | Закрытие (Лондон) | 1Д | Закрытие (ММВБ) | 1Д |
| ВТБ | 0,031 | -4,44% | 0,032 | -5,37% |
| ГМКНорНик | 6002,029 | -4,42% | 5909 | -4,57% |
| Газпром | 120,88 | -1,25% | 119,06 | -1,52% |
| Лукойл | 1875,406 | -3,87% | 1888,5 | -2,57% |
| Роснефть | 224,246 | -2,83% | 224 | -2,40% |
| Ростелеком | 79,115 | -10,28% | 79,8 | -7,64% |
| РусГидро | 0,514 | -0,91% | 0,523 | -1,04% |
| Сбербанк | 75,336 | -5,66% | 72,46 | -5,37% |
| Сургутнфгз | 26,635 | -0,41% | 26,313 | -0,05% |

# ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | Значение | Изменение |
|---|---|---|
| Индекс ММВБ | 1 274 | -2,64 |
| Индекс РТС | 1100 | -2,82% |
| Объем торгов | 1 424 млн. долл. | |

## ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX




# ОСНОВНЫЕ НОВОСТИ

## РЫНОК АКЦИЙ

Российский фондовый рынок в среду возобновил снижение, обновив годовой минимум. По итогам вчерашнего дня индекс ММВБ упал на 2,6%, опустившись к отметке 1274,2 пункта. Индекс РТС просел на 2,8%, закрывшись чуть выше уровня 1100 пунктов.

Торги в Европе также завершились снижением основных индексов в пределах 1-1,3%. Помимо продолжающегося кризиса в Европе негативное влияние на ход торгов оказала публикация слабых статданных по региону. Так, согласно данным статистического управления ЕС, промышленное производство в еврозоне в январе упало на 0,2% по сравнению с предыдущим месяцем, в то время как аналитики прогнозировали рост на 0,5%.

Американские фондовые индексы продемонстрировали по итогам вчерашнего дня незначительные разнонаправленные изменения. Стоит отметить акции Express Inc., которые упали в цене на 12% фоне прогноза падения прибыли эмитента в первом квартале 2014 г. до 12-16 центов на акцию, тогда как аналитики ожидают этот показатель на уровне 41 цент на акцию.

В четверг утром фондовые индексы Азиатско-Тихоокеанского региона торгуются в зеленой зоне.

Нефть Brent торгуется в районе $107,8, демонстрируя рост на 0,4%. Фьючерсный контракт на S&P 500 находится на уровне 1860,7 пункта.

События на сегодня:
- 11:45 Франция: инфляция в феврале
- 13:00 Италия: индекс потребительских цен в феврале
- 16:30 США: количество первичных обращений за пособиями по безработице
- 16:30 США: количество получающих пособие по безработице
- 16:30 США: розничные продажи в феврале
- 16:30 США: экспортные цены в феврале
- 16:30 США: импортные цены в феврале
- 18:00 США: производственные запасы в январе ■

**Источник: ИК Энергокапитал**

## ТМК

### ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ТМК В 2013 Г. ПО МСФО СНИЗИЛАСЬ НА 23% - ДО $215 МЛН

Чистая прибыль ТМК за 2013 г. сократилась на 22,7%, до $215 млн. Выручка компании упала на 3,8%, до $6 432 млн. Показатель EBITDA за 12 мес. 2013 г. составил $952 млн.Чистый долг группы сократился за отчетный период на $56 млн по сравнению с уровнем концом 2012 г. и составил $3,6 млрд.

В 2013 г. ТМК отгрузила потребителям 4 287 тысяч тонн стальных труб, что на 1,2% выше показателя 2012 г. Увеличение объема отгрузки произошло благодаря росту спроса на сварные трубы.  Отгрузка бесшовных труб снизилась на 2,9% к 2012 г. и составила 2 422 тысяч тонн. Отгрузка сварных труб в 2013 г. увеличилась на 7% до 1 866 тыс. тонн за счет роста спроса на сварные OCTG и линейные трубы, а также ТБД.

Объем отгруженных труб OCTG, ключевой продукции ТМК, превысил показатель 2012 г. на 7,3% и составил 1 835 тысяч тонн. Также выросла доля OCTG в общем объеме отгрузки ТМК с 40,5% в 2012 г. до 42,6% в 2013 г.

## АЭРОФЛОТ

### ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ АЭРОФЛОТА ПО МСФО ЗА 2013 Г. ВЫРОСЛА НА 41,9%, ДО 7,3 МЛРД РУБ.

Чистая прибыль Аэрофлота в 2013 г. увеличилась на 41,9% по сравнению с 2012 г., до 7,334 млрд руб. Выручка группы за отчетный период увеличилась на 15%, до 290,9 млрд руб. Показатель EBITDA вырос на 52,6%, до 31,8 млрд руб.

Положительное влияние на выручку компании оказал  прирост в сегменте пассажирских перевозок на 18,0%, что было частично уравновешено сокращением выручки от грузовых перевозок на 13,5%, после того как Аэрофлот приостановил деятельность своего парка грузовых самолетов.

Пассажиропоток Аэрофлота за 2013 г. составил 20,9 млн чел., что на 18,4% больше по сравнению с аналогичным показателем 2012 г. Пассажирооборот компании вырос на 19,2%, до 60,2 млрд пассажирокилометров.

# КАЛЕНДАРЬ ПРЕДСТОЯЩИХ СОБЫТИЙ

| Дата | | Показатель | Зона | Прогнозное значение | Предыдущее значение |
|---|---|---|---|---|---|
| 13-Mar | 9:30 | Розничные продажи | Китай | 13,3% | 13,5% |
| **13-Mar** | **9:30** | **Промпроизводство** | **Китай** | | **9,7%** |
| **13-Mar** | **16:30** | **Розничные продажи** | **США** | **0,2%** | **-0,4%** |
| 13-Mar | 16:30 | Обращения за пособиями по безработице | США | | |
| 13-Mar | 18:00 | Производственные запасы | США | 0,3% | 0,5% |
| 14-Mar | 8:30 | Промпроизводство оконч. | Япония | | 4,0% |
| 14-Mar | 11:00 | ИПЦ | Германия | | 1,2% |
| **14-Mar** | | **Заседание Банка России** | **РФ** | | |
| **16-Mar** | | **Референдум о независимости респ. Крым** | **Украина** | | |

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