19 января 2015
ежедневный обзор

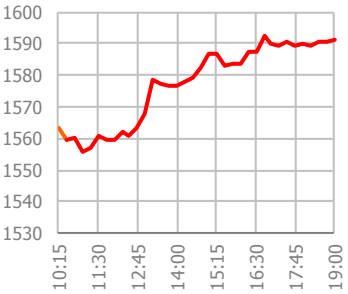
пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

РЫНОК АКЦИЙ

Сдерживающим фактором для покупателей сегодня станет активизация боевых действий на востоке Украины, а также близость индекса ММВБ к сильному сопротивлению на уровне 1600 пунктов. Стоит учитывать также, что американские биржи сегодня будут закрыты в связи с празднованием дня Мартина Лютера Кинга.

Индекс ММВБ за день



Конец недели на российском фондовом рынке остался за быками на фоне взлета цен на нефть и положительной динамики западных площадок. Примечательно, что участники рынка предпочли покупать акции даже несмотря на возможный пересмотр кредитного рейтинга РФ до «мусорного» уровня агентством S&P. Индекс ММВБ по итогам торговой сессии вырос на 1,8%, закрывшись на отметке 1591,4 пунктов. Валютный бенчмарк РТС потяжелел на 1,0% и составил 769,8 пунктов...>>>стр.2

НОВОСТИ

Сбербанк
Чистая прибыль Сбербанка за 2014 г. по РСБУ снизилась на 19%, чистый процентный доход вырос на 18,3%

М.видео
Выручка М.видео от продаж в 2014 г. увеличилась на 19% - до 207,5 млрд руб.

Распадская
Распадская в 2014 г. увеличила добычу рядового угля на 31% >>> стр. 3

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	65,17	0,52%
EUR/Руб.	75,86	-0,62%
EUR/USD	1,16	-0,57%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	769,80	0,97%
MICEX	1591,43	1,81%
Dow Jones	17511,57	1,1 %
Nasdaq	4634,38	1,39%
FTSE 100	6550,27	0,79%
DAX	10167,77	1,35%
S&P500	2019,42	1,34%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение 1Д
Brent, $/барр.	50,2	3,94%

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	1840	3,29%
Медь, $/тонна	5768	1,53%
Никель, $/тонна	14722	2,14%
Золото, $/унция	1278	1,47%
Платина, $/унция	1262	0,32%

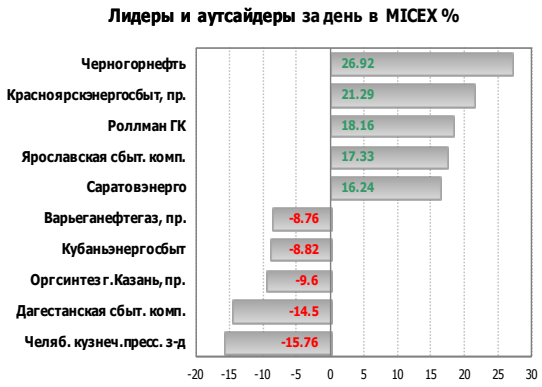
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Эмитент	Закрытие торгов: Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,066	3,13%	0,065	3,97%
ГМКНорНик	9601,73	2,54%	9561	2,92%
Газпром	152,19	1,09%	149,6	1,77%
Лукойл	2737,765	2,94%	2736	4,47%
Роснефть	230,135	2,39%	226	2,77%
РусГидро	0,569	-3,43%	0,546	-0,64%
Сбербанк	67,629	-0,22%	61,99	0,31%
Сургутнфгз	26,465	0,74%	26,15	0,62%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 591	1,81
Индекс РТС	770	0,97%
Объем торгов	461 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОСНОВНЫЕ НОВОСТИ

РЫНОК АКЦИЙ

Конец недели на российском фондовом рынке остался за быками на фоне взлета цен на нефть и положительной динамики западных площадок. Примечательно, что участники рынка предпочли покупать акции даже несмотря на возможный пересмотр кредитного рейтинга РФ до «мусорного» уровня агентством S&P. Индекс ММВБ по итогам торговой сессии вырос на 1,8%, закрывшись на отметке 1591,4 пунктов. Валютный бенчмарк РТС потяжелел на 1,0% и составил 769,8 пунктов.

Европейские фондовые индексы выросли в пятницу на 0,8-1,4%. Наилучшую динамику среди 19 отраслевых групп индекса Stoxx Europe 600 показал подындекс нефтяных и газовых компаний, за счет роста цен на энергоносители. Кроме того бумаги BP Plc взлетели на 5,3% после сообщения о снижении суммы штрафа за аварию на платформе компании в Мексиканском заливе в 2010 г. По итогам дня швейцарский фондовый индекс просел на 6%, продолжая отыгрывать неожиданную отмену Швейцарским национальным банком потолка курса национальной валюты. Индекс волатильности фондового рынка этой страны подскочил на 20%.

Американские площадки по итогам сессии показали рост индикаторов впервые за шесть дней. В данном случае лучшую динамику также продемонстрировали акции нефтепроизводителей, а в целом за неделю индексы США потеряли 1,2-1,5%. Индекс потребительского доверия в стране, рассчитываемый университетом Мичигана, за январь вырос до 98,2 пунктов – максимального уровня с 2004 г., по сравнению с 93,6 пунктов в декабре 2014 г. Согласно опубликованным данным, рост обусловлен снижением цен на бензин, в результате чего граждане получают больше свободных средств.

Азиатские рынки начинают неделю разнонаправленно, наибольшее снижение демонстрирует китайский Shanghai Composite – минус 7,1%. Котировки крупнейших китайских брокеров Citic Securities и Haitong Securities упали на 10%, до дневного лимита цены после того как обеим компаниям было предписано временно прекратить маржинальное кредитование новых клиентов.

На нефтяном рынке после негативного старта быки постепенно отыгрывают позиции, в результате по сорту Brent котировки перевалили за $50 за баррель. Фьючерсный контракт S&P расположился на отметке 2011,6 пунктов.

События на сегодня:
- ЛСР: Публикация операционных результатов за 2014 г.
- Evraz: Публикация производственных результатов за VI кв. 2014 г.
- МегаФон: Заседание совета директоров
- Норильский Никель: Заседание совета директоров
- Аэрофлот: Заседание совета директоров ■

Источник: ИК Энергокапитал

СБЕРБАНК

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ СБЕРБАНКА ЗА 2014 Г. ПО РСБУ СНИЗИЛАСЬ НА 19%, ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ВЫРОС НА 18,3%

Чистая прибыль Сбербанка России по РСБУ за 2014 г. составила 305,7 млрд руб., против 377,7 млрд руб. годом ранее. Год к году чистая прибыль крупнейшего банка России снизилась на 19%. Чистый процентный доход за год вырос на 18,3% и достиг 853,7 млрд руб. Процентные доходы возросли на 313,4 млрд руб. за счет роста портфеля кредитов юридическим и физическим лицам. В свою очередь процентные расходы выросли на 181,2 млрд руб.

В целом операционный доход до совокупных резервов увеличился на 26,8% и превысил 1,25 трлн руб. Операционные расходы увеличились на 9,6%. Отношение расходов к доходам снизилось на 5,8 п.п. до 36,6% за счет проводимой в Сбербанке программы по оптимизации расходов. Темп роста операционных доходов до совокупных резервов (26,8%) существенно превысил рост операционных расходов (9,6%).■

М.ВИДЕО

ВЫРУЧКА М.ВИДЕО ОТ ПРОДАЖ В 2014 Г. УВЕЛИЧИЛАСЬ НА 19% - ДО 207,5 МЛРД РУБ.

В 2014 г. розничные продажи сети М.Видео достигли 207,57 млрд руб., показав рост на 19% в сравнении с 2013 г. Продажи сопоставимых магазинов сети М.Видео в 2014 г. выросли на 12%. В 2014 г. компания открыла 39 новых гипермаркетов, в том числе 11 - в VI кв. 2014 г. (в течение года было закрыто 4 магазина). На конец 2014 г. общее число магазинов М.Видео составило 368 гипермаркетов, работающих в 158 городах Российской Федерации.■

РАСПАДСКАЯ

РАСПАДСКАЯ В 2014 Г. УВЕЛИЧИЛА ДОБЫЧУ РЯДОВОГО УГЛЯ НА 31%

Распадская в VI кв. 2014 г. увеличила добычу рядового угля на 36%, до 3,3 млн тонн, по сравнению с III кв. благодаря успешному запуску лавы 4-9-25 на шахте Распадская. Промышленные запасы в лаве 4-9-25 составляют 2,8 млн тонн угля. В настоящее время шахта осуществляет добычу на четырех лавах.■

КАЛЕНДАРЬ ПРЕДСТОЯЩИХ СОБЫТИЙ

Дата	Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
20-Jan 5:00	ВВП в IV кв.	Китай	7,20%	7,30%
21-Jan 16:30	Число начатых строительств домов	США	1,04 млн.	1,03 млн.
22-Jan 12:00	Деловая активность в промышленности	ЕС		50.6
22-Jan 15:45	**Ключевая ставка ЕЦБ**	**ЕС**		**0,05%**
22-Jan 18:00	Индекс потребительского доверия	ЕС		-10.90
23-Jan 4:45	Деловая активность в промышленности HSBC	Китай		49.6
23-Jan 18:00	Продажи домов на вторичном рынке	США	5,50 млн.	4,93 млн.
25-Jan	**Выборы в Греции**	**ЕС**		

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 "Личный брокер"	dolzhykov@energ.ru +7 (812) 329-17-94
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
Игорь Безруков Вице-президент по работе с корпоративными клиентами	bezrukov@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
Ирина Мальцева Начальник отдела мониторинга	iramal@energ.ru +7 (812)329-55-02
Александра Бобкова 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) 329-17-94
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