21 мая 2015
ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

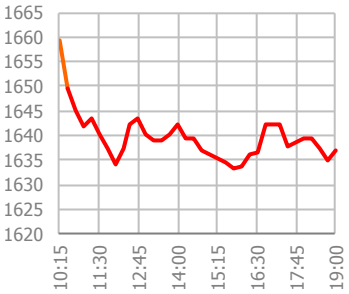
Polymetal
Акционеры одобрили итоговые дивиденды за 2014 г. в размере $0,13 на акцию

Аэрофлот
Группа в апреле 2015 г. увеличила пассажиропоток на 15,1%

ПРОГНОЗ ДНЯ

Сегодня перед стартом торгов в целом складывается нейтральная рыночная конъюнктура для российских индексов. По РТС на наш взгляд сегодня возможно продолжение снижения, а способствовать этому будет уход рубля выше отметки 50 рублей за доллар.

Индекс ММВБ за день



Индекс ММВБ накануне в первые несколько часов сессии показал сильное снижение, а в дальнейшем наблюдалась боковая динамика. Быки при этом выкупали практически все просадки ниже 1640 пунктов, на закрытии индекс показал снижение на 1,4% и составил 1636,9 пункта..>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	49,79	1,25%
EUR/Руб.	55,24	0,25%
EUR/USD	1,11	-0,5 %

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы		Изменение
	Закрытие	1Д
RTS	1031,97	-2,42%
MICEX	1636,86	-1,36%
Dow Jones	18285,40	-0,15%
Nasdaq	5071,74	0,03%
FTSE 100	7007,26	0,17%
DAX	11848,47	-0,04%
S&P500	2125,85	-0,09%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение
		1Д
Brent, $/барр.	65,0	1,58%

Металлы		Изменение
	Закрытие	1Д
Алюминий, $/тонна	1744	-0,31%
Медь, $/тонна	6214	0,06%
Никель, $/тонна	13069	0,16%
Золото, $/унция	1211	-0,31%
Платина, $/унция	1153	-0,17%

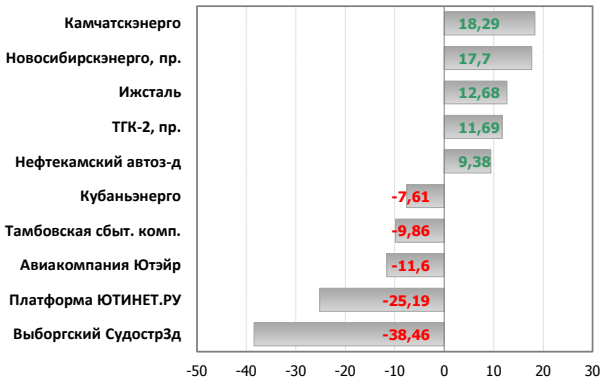
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Закрытие торгов				
Эмитент	Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,070	-0,53%	0,072	-0,03%
ГМКНорНик	10253,894	1,81%	10180	1,41%
Газпром	145,915	-2,72%	146,35	-2,34%
Лукойл	2473,086	-2,44%	2481,1	-1,93%
Роснефть	245,416	-3,28%	245,9	-2,52%
РусГидро	0,62	0,00%	0,595	0,08%
Сбербанк	71,09	-3,90%	71,6	-2,39%
Сургутнфгз	33,64	-2,53%	33,35	-3,04%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 637	-1,36%
Индекс РТС	1032	-2,42%
Объем торгов	552 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

Индекс ММВБ накануне в первые несколько часов сессии показал сильное снижение, а в дальнейшем наблюдалась боковая динамика. Быки при этом выкупали практически все просадки ниже 1640 пунктов, на закрытии индекс показал снижение на 1,4% и составил 1636,9 пункта. Вновь поведение котировок во многом было обусловлено техническими факторами, так как значительных движений на западных площадках и сырьевом рынке не наблюдалось – инвесторы ожидали возможных сюрпризов при публикации «минуток» ФРС. В то же время на валютном рынке рубль показал умеренное ослабление, продолжая реагировать на стимулы регулятора. В частности ЦБ РФ в понедельник третий день подряд выбрал весь заявленный лимит в $200 млн по валютным операциям на внутреннем рынке. По нашим оценкам за последние два дня сложилась аналогичная ситуация и регулятором было куплено в общей сложности $400 млн, что однако не способствовало нарастанию тревожных тенденций в рыночном раскладе.

Вероятность того, что до конца недели индекс ММВБ вернется в проторгованный диапазон и оформит ложный пробой сопротивления 1640-1650 пунктов остается высокой. Если же мы увидим закрепление ниже указанных уровней, то фактически это будет означать отмену сценария преддивидендного роста с достижением годовых максимумов и последующим спадом в период летнего «застоя». Сегодня же перед стартом торгов в целом складывается нейтральная рыночная конъюнктура для российских индексов. По РТС на наш взгляд сегодня возможно продолжение снижения, а способствовать этому будет уход рубля выше отметки 50 рублей за доллар.

На западных рынках основным событием среды стала публикация протокола с последнего заседания ФРС. Впрочем, реакция американского рынка на данные оказалась более чем скромной: основные индексы изменялись разнонаправленно и в пределах 0,2%. Протокол апрельского заседания, как и ожидалось, лишний раз подтвердил предположение рынка о том, что многие руководители ФРС в прошлом месяце считали переход к повышению процентных ставок в июне маловероятным. Причиной тому служит неопределенная ситуация с экономическими индикаторами, которые заявлены регулятором как целевые для определения состояния экономики США. В частности данные по рынку труда и инфляции показывают на данный момент не столь однозначную картину, нежели в прошлых периодах. В плане снижения PPI причины кроются естественно в конъюнктуре сырьевых рынков, способствующих развитию дефляционных тенденций. По рынку труда нельзя столь однозначно говорить о причинах странного поведения показателей, однако в данный момент члены ФРС указывают на влияние погодного фактора. В любом случае совсем скоро выйдут весенние данные, и в этом смысле предстоящее 17 июня заседание ФРС может стать любопытным.

На азиатских площадках сегодня утром наблюдается разнонаправленная динамика на фоне выхода данных по индексу менеджеров закупок (PMI) в КНР. В частности предварительный PMI в перерабатывающей промышленности, рассчитываемый HSBC и Markit, за май вырос до 49,1 пункта против прогнозов увеличения до 49,3 пункта. Между тем после публикации статистики Shanghai Composite вырос на 1,4% при пониженной активности участников рынка.

Источник: ИК Энергокапитал

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

Управление по инвестициям	
Дмитрий Шагардин Директор управления по инвестициям	shagardin@energ.ru +7 (812) 329-55-92 (доб. 300)
Алексей Сычук Зам. директора управления по инвестициям	sychuk@energ.ru +7 (812) 329-55-92 (доп. 200)
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	
Елизавета Дубовик Руководитель московского офиса	elizaveta@energ.ru +7 (495) 223-52-09
Маковеева Наталья Директор управления Санкт-Петербург	makoveeva@energ.ru +7 (812) 458-57-05
Корпоративные финансы	
Константин Ермоленко Директор управления корпоративного консалтинга	ermolenko@energ.ru +7 (812) 329-55-92 (доб. 130)
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
Марсело Муньос Заместитель начальника отдела инвестиционного моделирования	marcelo@energ.ru +7 (812) 329-55-92
Василий Копосов Специалист отдела	koposov@energ.ru +7(812) 329-17-94
Илья Березин Специалист отдела	berezin@energ.ru +7 (812) 329-55-92
Управляющая компания	
Артем Конин Генеральный директор	konin@energ.ru +7 (812) 458-58-68 (доб. 120)
Владимир Астраханцев Управление активами	va@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