22 мая 2015
ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

Мосэнерго
Чистая прибыль по МСФО за I кв. 2015 г. выросла в 1,7 раза - до 7,4 млрд рублей

Аэрофлот
Совет директоров рекомендовал ГОСА не выплачивать дивиденды по итогам 2014 г.

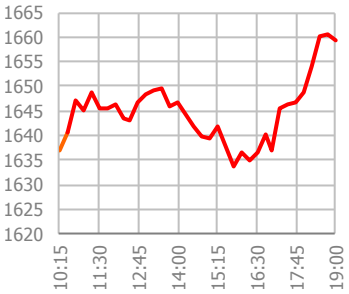
Ростелеком
Чистая прибыль по МСФО за I кв. 2015 г. упала на 17% - до 2,1 млрд руб.

НЛМК
Чистая прибыль по US GAAP в I кв. 2015 г. выросла на 85% - до $321 млн

ПРОГНОЗ ДНЯ

Наши ожидания относительно окончания текущей недели по индексу ММВБ подтверждаются – фактически мы увидели ложное пробитие нижней границы боковика, и сегодня быки, вероятно, попытаются развить успех с целью достижения уровней начала недели (1680 пунктов).

Индекс ММВБ за день



На российском рынке акций в четверг в течение большей части дня наблюдалась нейтральная динамика индексов, а уже ближе к закрытию быки значительно усилили давление на фоне дорожающей нефти. В итоге индекс ММВБ за день прибавил 1,4% и составил 1659,3 пункта...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	49,92	0,26%
EUR/Руб.	55,57	0,59%
EUR/USD	1,11	0,16%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	1047,47	1,5 %
MICEX	1659,33	1,37%
Dow Jones	18285,74	0, %
Nasdaq	5090,79	0,38%
FTSE 100	7013,47	0,09%
DAX	11864,59	0,14%
S&P500	2130,82	0,23%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение 1Д
Brent, $/барр.	66,5	2,32%

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	1735	-0,56%
Медь, $/тонна	6249	0,56%
Никель, $/тонна	12957	-0,86%
Золото, $/унция	1205	-0,45%
Платина, $/унция	1146	-0,61%

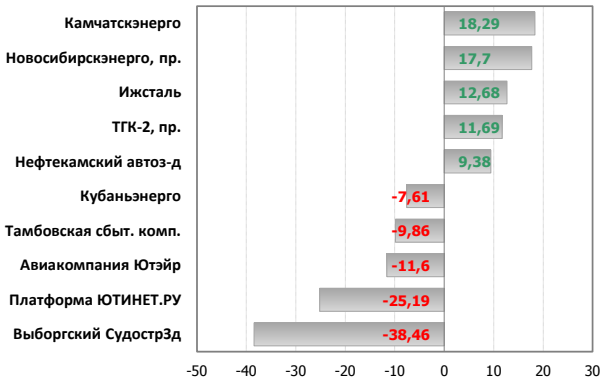
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Эмитент	Закрытие торгов (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	1 659	1,37%
Индекс РТС	1047	1,5 %
Объем торгов	662 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

На российском рынке акций в четверг в течение большей части дня наблюдалась нейтральная динамика индексов, а уже ближе к закрытию быки значительно усилили давление на фоне дорожающей нефти. В итоге индекс ММВБ за день прибавил 1,4% и составил 1659,3 пункта. Наши ожидания относительно окончания текущей недели по индексу ММВБ подтверждаются – фактически мы увидели ложное пробитие нижней границы боковика, и сегодня быки, вероятно, попытаются развить успех с целью достижения уровней начала недели (1680 пунктов).

На наш взгляд в данный момент мы наблюдаем фазу «технического» рынка, когда превалирует безыдейность среди участников на фоне отсутствия значимых новостных триггеров. При этом такое развитие событий объясняется потрясениями в 2014 и начале 2015 г., когда решающим фактором в формировании инвестиционных идей являлись нефтяные цены и геополитика, а наиболее значимые движения были опосредованы курсовыми спекуляциями. Теперь же снижение волатильности на валютном и нефтяном рынке, а также переход конфликта на Украине в вялотекущую стадию обнажили проблемы безыдейности. Окончание указанной фазы предстоит в ближайшее время, а уже к осени мы можем увидеть совершенно другой рынок с изменением многих взаимосвязей с мировыми рынками.

На рынках Европы и США в четверг наблюдалась слабоположительная динамика, индекс S&P 500 вновь обновил исторический максимум. В то же время макростатистика, вышедшая в четверг, оказалась откровенно невыразительной по обоим регионам. Сегодня при сохранении тенденций мы можем стать свидетелями «тройного выигрыша» на рынке США, когда все основные индексы превысят исторические максимумы. В последний раз такое событие наблюдалось в 1999 году.

Сегодня утром фондовые индексы азиатско-тихоокеанского региона торгуются в зеленой зоне, MSCI Asia Pacific растет в ходе торгов на 0,6%. Наилучшую динамику показывает фондовый рынок Китая после того, как накануне был обнародован десятилетний план модернизации производства в стране под названием «Made in China 2025». Он сфокусирован на развитии 10 основных секторов, включая высокотехнологичные отрасли. Японский Nikkei 225 также растет слабыми темпами: Центробанк страны не стал изменять курс денежно-кредитной политики, сохранив прежни объемы программ стимулирования. В целом решение стало ожидаемым, однако невооруженным глазом видно, что надежды регулятора стимулировать инфляцию посредствам программы выкупа оправдываются не в полной мере.

Сегодня основными событиями станут отчетность ТМК по МСФО за I кв. и макростатистика по Еврозоне и США. При этом утром уже опубликована окончательная оценка ВВП германии – в годовом и квартальном выражении показатель совпал с прогнозами аналитиков и составил 1,1 и 0,3% соответственно. ■

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