24 июня 2015
ежедневный обзор

п н в т **с р** ч т п т

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

ВТБ
Банк приобрел 127 290 851 акции Группы ПИК, что составляет 19,27% уставного капитала девелопера

Уралкалий
Совет директоров поручил комитету по аудиту оценить перспективы листинга ГДР в Лондоне до конца августа 2015 г.

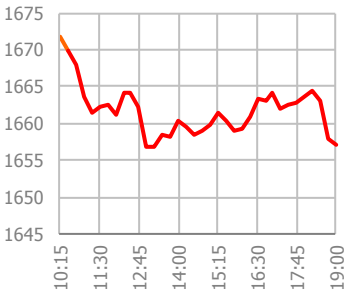
ТМК
Акционеры на годовом общем собрании 23 июня приняли решение не выплачивать годовые дивиденды за 2014 г.

Мечела
Чистый убыток по US GAAP в I кв. 2015 г. сократился на 53% - до $273 млн

ПРОГНОЗ ДНЯ

Ожидать дальнейшего движения индекса ММВБ не приходится, так как большинство факторов по-прежнему на стороне быков, а поддержка 1640 пунктов активно защищается. Фактически то, что мы видим в последнюю неделю является локальной консолидацией в пределах узкого диапазона 1650-1670 пунктов. В связи с этим целесообразно наращивать длинные позиции по мере приближения к 1640 пунктам по ММВБ.

Индекс ММВБ за день



Вопреки ожиданиям во вторник на российском фондовом рынке в течение всей сессии наблюдались продажи. Не помогли быкам продажи рубля, а также продолжение растущего тренда на европейских площадках. Индекс ММВБ по итогам торговой сессии просел на 0,9% и составил 1657,2 пункта. Валютный бенчмарк РТС прибавил 1,5%, до 964,3 пункта...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	54,21	1,22%
EUR/Руб.	61,05	0,33%
EUR/USD	1,12	-1,53%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	964,32	-1,48%
MICEX	1657,23	-0,87%
Dow Jones	18144,07	0,13%
Nasdaq	5160,10	0,12%
FTSE 100	6834,87	0,13%
DAX	11542,54	0,72%
S&P500	2124,20	0,06%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение 1Д
Brent, $/барр.	64,5	1,75%

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	1685	0,97%
Медь, $/тонна	5763	2,24%
Никель, $/тонна	12818	3,64%
Золото, $/унция	1178	-0,63%
Платина, $/унция	1061	-0,66%

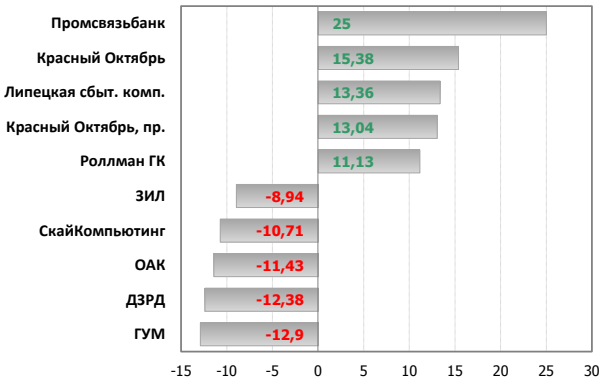
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Эмитент	Закрытие торгов: Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,077	-1,04%	0,078	-1,41%
ГМКНорНик	9539,537	-1,76%	9503	-1,73%
Газпром	146,875	-0,84%	146,25	-1,52%
Лукойл	2477,731	-0,75%	2469	-0,72%
Роснефть	249,02	-1,14%	250	-0,64%
РусГидро	0,591	-1,36%	0,57	-1,89%
Сбербанк	72,353	-0,13%	72,01	0,01%
Сургутнфгз	34,374	-0,86%	33,9	-2,36%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 657	-0,87%
Индекс РТС	964	-1,48%
Объем торгов	406 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

Вопреки ожиданиям во вторник на российском фондовом рынке в течение всей сессии наблюдались продажи. Не помогли быкам продажи рубля, а также продолжение растущего тренда на европейских площадках. Индекс ММВБ по итогам торговой сессии просел на 0,9% и составил 1657,2 пункта. Валютный бенчмарк РТС прибавил 1,5%, до 964,3 пункта. Ожидать дальнейшего движения индекса ММВБ не приходится, так как большинство факторов по-прежнему на стороне быков, а поддержка 1640 пунктов активно защищается. Фактически то, что мы видим в последнюю неделю является локальной консолидацией в пределах узкого диапазона 1650-1670 пунктов. В связи с этим целесообразно наращивать длинные позиции по мере приближения к 1640 пунктам по ММВБ.

Европейские фондовые индексы накануне прибавили 0,1-1,2%, а сводный индекс крупнейших компании Stoxx Europe 600 вырос на 1,2%. Поддержку быкам продолжают оказывать хорошие новости по вопросу программы помощи Греции. Кроме того во вторник ЕЦБ в четвертый раз за неделю расширил лимиты греческих банков в рамках программы предоставления ликвидности ELA на 1 млрд евро, общий объем программы оценивается практически в 89 млрд евро. Сегодня можно ожидать дополнительных комментариев, так как пройдет внеочередная встреча министров финансов стран еврозоны и на повестке дня стоит вопрос Греции. Что касается макростатистики: согласно предварительным данным Markit Economics, индекс деловой активности (PMI) 19 стран еврозоны в июне вырос после двух месяцев снижения и достиг 54,1 пункта, эксперты при этом ожидали снижения показателя с майских 53,6 до 53,5 пункта. В то же время наиболее сильную динамику показал PMI в секторе услуг – 54,4 пункта против 53,8 пункта в мае. Если рассматривать график PMI еврозоны, можно увидеть, что показатель вплотную подошел к четырехлетним максимумам и сейчас, после «зимнего» провала до 51-52 пунктов, находится на уровне начала 2014 г. На наш взгляд положительное воздействие на показатель оказывают меры ЕЦБ по стимулированию экономики (QE), однако для выхода на «докризисные» уровни (до начала долговой истории в 2011 г.), очевидно, понадобится более продолжительное время.

На фондовых рынка США во вторник наблюдалась слабоположительная динамика. Рынки проигнорировали европейский рост на фоне неоднозначной макростатистики. В частности заказы на товары длительного пользования в мае снизились на 1,8% против прогнозов снижения на 0,6%, а продажи нового жилья за аналогичный период составили 546 тыс. против прогнозов 525 тыс. В целом на американском рынке третий месяц подряд продолжается консолидация в пределах 2070-2135 пунктов по индексу S&P 500. Сейчас индекс находится в непосредственной близости от исторических максимумов, и мы не исключаем в моменте их преодоления, однако ожидать новой волны полноценного роста в условиях летнего «застоя» не приходится - любое краткосрочное движение без объемов приведет к последующим распродажам. В то же время до конца года мы сохраняем негативный взгляд на американский рынок, отдавая предпочтение европейскому региону ввиду высокой вероятности начала цикла повышения ставок ФРС в VI кв. 2015 г.

Сегодня утром азиатские индексы вторую сессию подряд растут умеренными темпами, а японский Nikkei 225 торгуется на рекордных отметках за последние 18 лет. Котировки основных представителей commodities стабильны и демонстрируют слабый рост на фоне аналогичной динамики индекса доллара. Основными событиями на сегодня станут публикация окончательного ВВП США за I кв. 2015 г. (консенсус прогноз предполагает снижение ВВП на 0,2%) и еженедельного доклада американского агентства энергетической информации (EIA).■

Источник: ИК Энергокапитал

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА ЭНЕРГОКАПИТАЛ



энергокапитал
инвестиционная группа

Центральный офис компании :

119121, Москва,
1-ый Трудников 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	
Василий Копосов Директор управления	koposov@energ.ru +7(812) 329-55-92
Марсело Муньос Заместитель начальника отдела инвестиционного моделирования	marcelo@energ.ru +7 (812) 329-55-92
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