14 июля 2015
ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

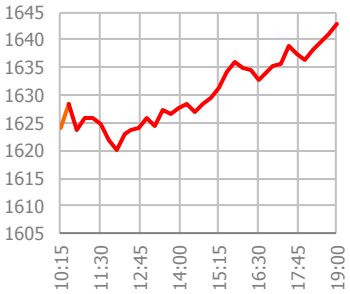
X5 Retail Group
Выручка во II кв. 2015 г. выросла на 28,1% - до 198,62 млрд руб.

Аптечная сеть 36,6
В ходе допэмиссии компания привлекла 2,3 млрд руб., которые были направлены на погашение банковского долга

ПРОГНОЗ ДНЯ

Дальнейший взгляд на индекс ММВБ с нашей стороны не предполагает развития положительной динамики выше 1680 пунктов, так как совершенно неясны драйверы роста цен в условиях стабилизации на валютном рынке.

Индекс ММВБ за день



По итогам торговой сессии в понедельник на российском рынке наблюдалась положительная динамика на фоне стабильного рубля и умеренных объемов торгов. Индекс ММВБ за день прибавил 1,2% и составил 1643,0 пункта. Валютный индекс РТС потяжелел на 1,1%, до 915,5 пункта...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	56,61	-0,11%
EUR/Руб.	62,98	0,05%
EUR/USD	1,10	-1,43%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	915,47	1,13%
MICEX	1642,97	1,17%
Dow Jones	17977,68	1,22%
Nasdaq	5071,51	1,48%
FTSE 100	6737,95	0,97%
DAX	11484,38	1,49%
S&P500	2099,60	1,11%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение 1Д
Brent, $/барр.	57,9	-1,5 %

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	1673	0,95%
Медь, $/тонна	5574	-0,08%
Никель, $/тонна	11713	4,41%
Золото, $/унция	1154	-0,46%
Платина, $/унция	1023	-0,87%

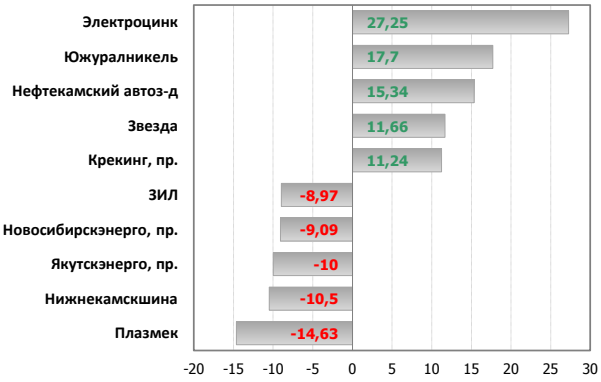
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

	Закрытие торгов			
Эмитент	Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,073	0,43%	0,075	-0,86%
ГМКНорНик	9293,767	1,33%	9366	2,39%
Газпром	143,95	-0,06%	145,27	0,95%
Лукойл	2407,943	-2,61%	2435,6	-1,19%
Роснефть	227,036	0,68%	231,5	1,98%
РусГидро	0,534	-0,42%	0,518	-0,29%
Сбербанк	74,707	2,75%	72,94	2,65%
Сургутнфгз	32,215	2,43%	32,3	4,60%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 643	1,17%
Индекс РТС	915	1,13%
Объем торгов	651 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

По итогам торговой сессии в понедельник на российском рынке наблюдалась положительная динамика на фоне стабильного рубля и умеренных объемов торгов. Индекс ММВБ за день прибавил 1,2% и составил 1643,0 пункта. Валютный индекс РТС потяжелел на 1,1%, до 915,5 пункта. Дальнейший взгляд на индекс ММВБ с нашей стороны не предполагает развития положительной динамики выше 1680 пунктов, так как совершенно неясны драйверы роста цен в условиях стабилизации на валютном рынке. Среди голубых фишек наиболее ярким аутсайдером продолжает оставаться Сбербанк за счет повышенных рисков в банковском секторе и дешевого рубля. Тем не менее, постепенно дисконт будет уходить по мере приближения к посткризисному восстановлению в банковском секторе и экономики в целом. В связи с вышесказанным бумаги крупнейших нефтегазовых компаний пока остаются привлекательны лишь для долгосрочных вложений (в отдельных случаях), однако идея с покупкой акций сбербанка имеет место быть уже сейчас.

На европейских площадках неделя началась при положительной динамике индексов на фоне прогресса в переговорах Греции и кредиторов. Новостью дня стала утренняя информация о достижении консенсуса относительно предложенного Грецией обновленного плана реформ. Как мы уже упоминали, следующим шагом Греции станет утверждение ключевых основ нового плана парламентом до среды. На эту тему также возникает множество спекуляций и исход голосования в парламенте далеко не очевиден. Если посмотреть под определенным углом, то утвержденная программа является поражением Алексиса Ципраса в политической баталии с «тройкой», так как ситуация в стране усугубилась, а размеры помощи и ограничений лишь возросли. Причем конкретные меры бюджетной экономии и увеличения налогового бремени относительно идентичны разрабатываемому плану до референдума, а теперь добавился и ряд пунктов по докапитализации банковского сектора, приватизации активов и т.д. Что же касается фондовых рынков, то важно понимать: позитивные новости в целом отыграны, и ожидать продолжения роста до среды опрометчиво. К тому же, как таковое снижение индексов в последние несколько недель обострения проблем не носило панический характер и характеризовалось скорее волнением отдельной части участников рынка, то есть потенциальные риски эмоционального спада сохраняются. При этом с нашей точки зрения, в силе остаются среднесрочный и долгосрочный сценарии роста бенчмарка DAX за счет монетарных стимулов.

Сегодня утром фондовые индексы азиатско-тихоокеанского региона торгуются разнонаправленно. В плюсе Япония и Австралия, а снижаются Шанхайский и Гонконгский индексы. При этом на рынке КНР волатильность постепенно снижается. На сырьевых рынках основные представители commodities снижаются, нефть в этом смысле лидирует - сорт Brent торгуется на уровне $57,3 за баррель, показывая падение на 1,5%. Основным триггером для нефтяных цен остается ситуация по иранскому вопросу. Иранское информационное агентство Fars сообщает, что очередной раунд переговоров «шестерки» и Ирана по иранской ядерной программе может состояться сегодня в 11:00.■

Источник: ИК Энергокапитал

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА ЭНЕРГОКАПИТАЛ

энергокапитал
инвестиционная группа

Центральный офис компании :

119121, Москва,
1-ый Тружеников пер., д. 27/2

Тел. (495) 223-52-09
(495) 223-52-08
E-mail: info@energ.ru
www.energ.ru

Управление по инвестициям	
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
Иван Шарафутдинов "Личный брокер"	sharafutdinov@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