17 июля 2015
ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

ТрансКонтейнер
Во II кв. 2015 г. объем перевозок снизился на 7,4%

ДИКСИ
Выручка за I пг. 2015 г. выросла на 23% - до 131,6 млрд руб.

Группа ЛСР
В I пг. 2015 г. сократила продажи на 45% - до 248 тыс. кв. м

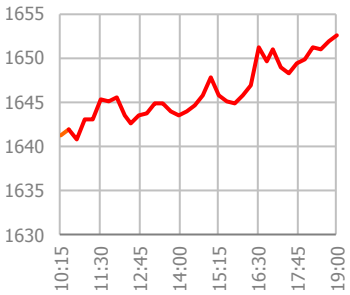
НМТП
Консолидированный грузооборот за I пг. 2015 г. вырос на 2% - до 70,2 млн тонн

Распадская
В I пг. 2015 г. добыча угля на предприятиях выросла на 15%

ПРОГНОЗ ДНЯ

На открытии торгов сегодня на российском рынке ожидаем нейтральную динамику, а далее в течение дня возможна небольшая просадка котировок.

Индекс ММВБ за день



На российском рынке в четверг шестую сессию подряд котировки демонстрировали умеренный рост на фоне слабого укрепления рубля. Индекс ММВБ прибавил 0,7% по итогам дня и составил 1652,6 пункта. Валютный бенчмарк РТС потяжелел на 1,1%, до 919,8 пункта. В лидерах роста оказались бумаги ключевых бенефициаров девальвации рубля, а наилучшую динамику показал Сургутнефтегаз, причем повышение наблюдалось в обыкновенных и привилегированных акциях – 4,2% и 3,7% соответственно. Причем в «префах» буквально два дня назад ушла дивидендная премия, что ставит под вопрос дальнейший рост котировок в среднесрочной перспективе...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	56,95	0,51%
EUR/Руб.	62,18	-0,34%
EUR/USD	1,09	-0,68%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы		Изменение
	Закрытие	1Д
RTS	919,81	1,14%
MICEX	1652,59	0,69%
Dow Jones	18120,25	0,39%
Nasdaq	5163,18	1,26%
FTSE 100	6796,45	0,63%
DAX	11716,76	1,53%
S&P500	2124,29	0,8 %

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение
		1Д
Brent, $/барр.	57,5	0,81%

Металлы		Изменение
	Закрытие	1Д
Алюминий, $/тонна	1674	-0,06%
Медь, $/тонна	5539	0,55%
Никель, $/тонна	11590	1,35%
Золото, $/унция	1144	-0,26%
Платина, $/унция	1005	-1,37%

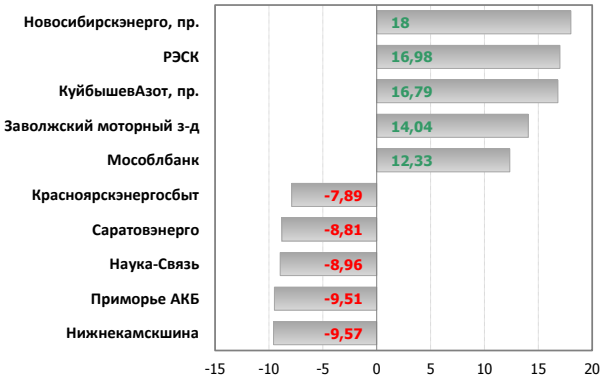
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Закрытие торгов				
Эмитент	Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,074	0,23%	0,074	-0,88%
ГМКНорНик	9606,317	0,81%	9600	1,18%
Газпром	143,824	1,40%	144,2	1,05%
Лукойл	2468,65	0,79%	2461,6	0,07%
Роснефть	234,391	1,63%	233,9	1,48%
РусГидро	0,552	1,25%	0,535	2,35%
Сбербанк	75,7	0,47%	74,21	0,28%
Сургутнфгз	33,293	3,54%	33,28	4,20%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 653	0,69%
Индекс РТС	920	1,14%
Объем торгов	354 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

На российском рынке в четверг шестую сессию подряд котировки демонстрировали умеренный рост на фоне слабого укрепления рубля. Индекс ММВБ прибавил 0,7% по итогам дня и составил 1652,6 пункта. Валютный бенчмарк РТС потяжелел на 1,1%, до 919,8 пункта. В лидерах роста оказались бумаги ключевых бенефициаров девальвации рубля, а наилучшую динамику показал Сургутнефтегаз, причем повышение наблюдалось в обыкновенных и привилегированных акциях – 4,2% и 3,7% соответственно. Причем в «префах» буквально два дня назад ушла дивидендная премия, что ставит под вопрос дальнейший рост котировок в среднесрочной перспективе.

Другой интересной историей на российском рынке в июле становятся акции ММК, за две недели их рост составил 26%. Напомним, что в начале месяца эмитент публиковал сильную отчетность за II кв. по РСБУ. Чистая прибыль компании согласно отчетности выросла более чем в три раза, а выручка прибавила 28% по сравнению с I пг. 2014 г. Отчетность в целом подтверждает, что резкое повышение выручки за счет девальвационной премии и сохранение издержек на текущем уровне не являлось разовым фактором. То есть эффект инфляционного лага не способствовал возвращению маржинальности бизнеса на докризисный уровень. В этом смысле следует существенная переоценка перспектив компании, и на наш взгляд рост вполне может продолжиться при выходе позитивной отчётности компании за первое полугодие по МСФО.

Интересные события происходят и на внутреннем российском рынке долга: накануне закрылась книга заявок на размещение дебютного выпуска ОФЗ с индексируемым номиналом (ОФЗ-ИН), техническое размещение бондов состоится сегодня. Объем размещения составил 75 млрд руб. при том, что совокупный спрос составлял по некоторым данным превысил 200 млрд руб. Также сообщается, что около 30% выпуска приобрели иностранные инвесторы. На наш взгляд это хороший результат, а наличие спроса со стороны внутреннего и внешнего рынков на подобный инструмент безусловно позитивно для российского правительство. К тому же появление на рынке инструмента привязанного к инфляции в российских реалиях как никогда кстати (для иностранного капитала одним из ключевых рисков является как раз инфляция).

На западных рынках особенных изменений в триггерах не произошло: для Европейских площадок основным фактором остается Греция и различные связанные с ней новостные спекуляции, а для США настроения помимо внешнего фона определяет сезон корпоративных отчетностей и статданные. Накануне фондовые индексы обоих регионов показали рост в пределах 2%.

Завершение недели будет проходить при умеренно насыщенном новостном фоне. Среди наиболее важных событий стоит выделить публикацию днем статистики по строительному сектору в США, а также публикацию операционных результатов М.Видео, Интер РАО и EVRAZ. На открытии торгов сегодня на российском рынке ожидаем нейтральную динамику, а далее в течение дня возможна небольшая просадка котировок.

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