27 июля 2015
ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

Русагро
Выручка по итогам I пг. 2015 г. выросла на 20% - до 33,15 млрд руб.

МОЭСК
В I пг. 2015 г. чистая прибыль по РСБУ выросла на 23% - до 3,2 млрд руб.

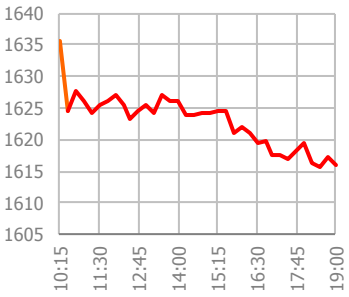
Мосэнергосбыт
Чистая прибыль по РСБУ в I пг. 2015 г. снизилась в 2,5 раза - до 305,9 млн руб.

Интер РАО
Чистая прибыль по РСБУ в I пг. 2015 г. выросла на 78% - до 3,8 млрд руб.

ПРОГНОЗ ДНЯ

На данный момент сохраняется располагающая к снижению индексов картина, однако в начале текущей недели мы не исключаем оформления локального технического отскока.

Индекс ММВБ за день



Российские фондовые индексы завершили неделю в красной зоне на фоне сохранения негативных настроений на мировых площадках в течение всей пятидневки. Индекс ММВБ по итогам торгов снизился на 1,3% и составил 1595,6 пункта. Таким образом, рублевый бенчмарк фактически второй раз за три месяца опустился ниже психологически важного уровня 1600 пунктов. При этом ранее мы указывали, что драйверов для рынка после ухода дивидендной премии практически не осталось, и быки по возможности будут стараться закрывать позиции...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	58,04	1,18%
EUR/Руб.	63,61	1,07%
EUR/USD	1,10	0, %

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	859,12	-2,87%
MICEX	1595,61	-1,27%
Dow Jones	17568,53	-0,92%
Nasdaq	5088,63	-1,12%
FTSE 100	6579,81	-1,13%
DAX	11347,45	-1,43%
S&P500	2079,65	-1,07%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение 1Д
Brent, $/барр.	54,6	-1,18%

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	1603	0,6 %
Медь, $/тонна	5247	-0,13%
Никель, $/тонна	11252	-1,16%
Золото, $/унция	1081	-1,51%
Платина, $/унция	979	-0,81%

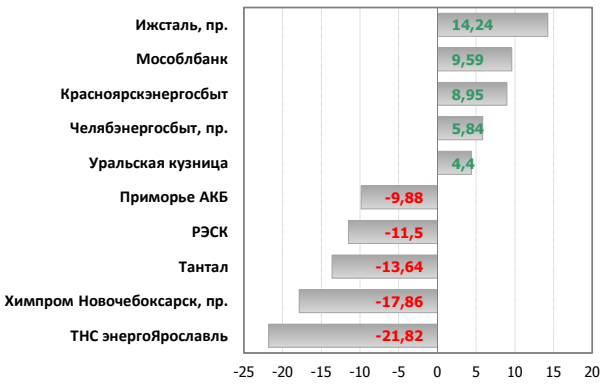
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Закрытие торгов				
Эмитент	Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,070	-3,50%	0,072	-1,17%
ГМКНорНик	8942,182	-2,44%	9025	-1,03%
Газпром	133,799	-3,71%	136,41	-1,42%
Лукойл	2435,373	-1,86%	2468,9	0,26%
Роснефть	217,155	-3,53%	220,6	-1,17%
РусГидро	0,51	-3,62%	0,515	-0,52%
Сбербанк	72,095	-3,91%	70,45	-3,10%
Сургутнфгз	30,997	-3,87%	31,05	-2,13%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 596	-1,27%
Индекс РТС	859	-2,87%
Объем торгов	497 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

Российские фондовые индексы завершили неделю в красной зоне на фоне сохранения негативных настроений на мировых площадках в течение всей пятидневки. Индекс ММВБ по итогам торгов снизился на 1,3% и составил 1595,6 пункта. Таким образом, рублевый бенчмарк фактически второй раз за три месяца опустился ниже психологически важного уровня 1600 пунктов. При этом ранее мы указывали, что драйверов для рынка после ухода дивидендной премии практически не осталось, и быки по возможности будут стараться закрывать позиции. На данный момент сохраняется располагающая к снижению индексов картина, однако в начале текущей недели мы не исключаем оформления локального технического отскока.

Относительно интересных идей в отдельных фишках на наш взгляд перспективно смотрятся покупки бумаг Норникеля, так как, учитывая ситуацию на валютном рынке и общее состояние компании, акции эмитента торгуются существенно ниже справедливой стоимости. Первой целью для данной идеи может служить отметка 10000 руб. за акцию ГМК.

На европейских фондовых рынках основные индексы завершили неделю снижением на фоне выхода слабых статданных и продолжения коррекции в секторе сырьевых компаний. Предварительное значение индекса деловой активности (PMI) 19 стран зоны евро за июль составило 53,7 пункта против июньских 54,2 пункта. Эксперты в среднем ожидали снижения только до 54 пунктов. Помимо этого в производственном секторе PMI снизился с 52,5 до 52,2 пункта, тогда как эксперты не ожидали изменений. Если рассматривать персональные индексы для передовых стран, то сильнее прогнозов деловая активность снизилась и в Германии и во Франции.

На американских площадках также господствовали негативные настроения на фоне невыразительной статистики по Китаю и США. Так, продажи новых домов в июне в США сократились на 6,8% по сравнению с маем – до 482 тыс. в годовом выражении. Также неожиданно был пересмотрен показатель за май: с 546 тыс. до максимальных за семь лет 517 тыс. домов. Консенсус-прогноз в июне предполагал увеличение продаж на 0,3% по сравнению с первоначальным показателем в мае.

Сегодня утром на азиатских рынках наблюдается существенное снижение, лидируют китайский и гонконгский индексы. Способствуют слабости индексов вышедшие данные по КНР: прибыль промышленных предприятий страны в июне упала на 0,3% в годовом выражении против роста показателя в мае на 0,6%, такие данные приводит национальное статистическое агентство Китая. В первом полугодии прибыль компаний сектора упала на 0,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Снижение по китайскому индексу Shanghai Composite достигает 4%, однако на наш взгляд преждевременно ожидать возобновления «сдутия» пузыря на китайском рынке акций, так как текущие движения укладываются в рамки сверхволатильного рынка при том, что около 20% от всех листингов продолжают оставаться в замороженном состоянии. То есть точка равновесия может быть нащупана на произвольном уровне, однако глубокое падение неизбежно вызовет соответствующую реакцию китайских финансовых властей.

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