28 июля 2015
ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

Иркутскэнерго
Чистая прибыль по РСБУ за I пг. 2015 г. выросла на 14,6% по сравнению с I пг. 2014 г.- до 6,9 млрд руб.

ЛУКОЙЛ
Чистая прибыль по РСБУ в I пг. 2015 г. выросла на 5% в сравнении с аналогичным периодом 2014 г. - до 214,06 млрд руб.

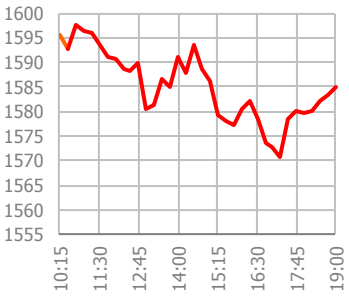
Россети
Чистая прибыль по РСБУ в I пг. 2015 г. выросла на 13% - до 3,39 млрд руб.

Башнефть
Чистая прибыль по РСБУ за I пг. 2015 г. упала на 45% - до 18,06 млрд руб.

ПРОГНОЗ ДНЯ

Учитывая низкую вероятность снижения цен на нефть ниже $50 за баррель, мы не ожидаем увидеть ближайшее время увидеть курс рубля выше 62 руб. за доллар, а в целом на август среднемесячный курс рубля может оказаться несколько выше предыдущего прогноза в 56 руб.

Индекс ММВБ за день



Российские фондовые индексы начали неделю в негативном ключе, продолжив корректироваться на фоне плохого самочувствия сырьевых рынков и распродаж на западных площадках. По индексу ММВБ снижение за день составило 0,7%, до 1584,9 пункта. Индекс РТС также просел на 2,2%, закрывшись на отметке 840,4 пункта. В целом ничего существенно нового на отечественном рынке не происходит, однако постепенно начинаются публикации корпоративных отчетностей за первое полугодие, что может значительно повлиять на котировки акций

отдельных компаний...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	58,78	1,28%
EUR/Руб.	65,08	2,32%
EUR/USD	1,11	0,95%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	840,37	-2,18%
MICEX	1584,92	-0,67%
Dow Jones	17440,59	-0,73%
Nasdaq	5039,78	-0,96%
FTSE 100	6505,13	-1,13%
DAX	11056,40	-2,56%
S&P500	2067,64	-0,58%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение 1Д
Brent, $/барр.	53,5	-2,11%

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	1599	-0,22%
Медь, $/тонна	5173	-1,4 %
Никель, $/тонна	10982	-2,4 %
Золото, $/унция	1100	1,78%
Платина, $/унция	976	-0,31%

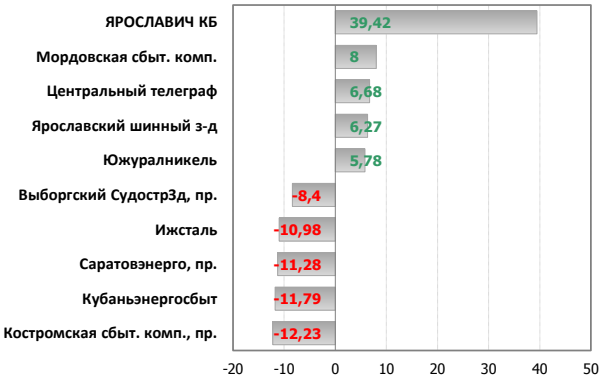
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Эмитент	Закрытие торгов: Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,070	-2,02%	0,072	0,56%
ГМКНорНик	8953,959	-1,14%	9022	-0,03%
Газпром	132,119	-2,51%	134,51	-1,39%
Лукойл	2369,889	-3,92%	2398,9	-2,84%
Роснефть	216,059	-1,76%	220,5	-0,05%
РусГидро	0,504	-2,50%	0,515	-0,14%
Сбербанк	69,815	-4,39%	68,48	-2,80%
Сургутнфгз	30,954	-1,40%	31,5	1,45%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 585	-0,67%
Индекс РТС	840	-2,18%
Объем торгов	609 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

Российские фондовые индексы начали неделю в негативном ключе, продолжив корректироваться на фоне плохого самочувствия сырьевых рынков и распродаж на западных площадках. По индексу ММВБ снижение за день составило 0,7%, до 1584,9 пункта. Индекс РТС также просел на 2,2%, закрывшись на отметке 840,4 пункта. В целом ничего существенно нового на отечественном рынке не происходит, однако постепенно начинаются публикации корпоративных отчетностей за первое полугодие, что может значительно повлиять на котировки акций отдельных компаний. При этом наиболее серьезные перекосы в деятельности уже отражены по итогам 2014 г. и первого квартала 2015 г. (прежде всего это переоценка валютной составляющей балансов и валютных прибылей), поэтому ожидать обилия сюрпризов не приходится.

По мере углубления коррекции на рынке нефти все большее внимание к себе привлекает курс рубля. Накануне рубль существенно просел, что в целом соответствовало движению цен на энергоносители. Если рассматривать зависимость российской валюты от нефтяных цен, то важно понимать, что новая волна снижения цен на черное золото не была отыграна по максимуму в рубле, так как процессы ослабления оттока капитала поддерживают российскую валюту. К тому же на рынке присутствует уверенность в том, что Банк России при необходимости может прекратить закупки валюты, а также возобновить политику прямых и косвенных интервенций. Учитывая низкую вероятность снижения цен на нефть ниже $50 за баррель, мы не ожидаем увидеть ближайшее время увидеть курс рубля выше 62 руб. за доллар, а в целом на август среднемесячный курс рубля может оказаться несколько выше предыдущего прогноза в 56 руб.

На западных фондовых рынках начало недели прошло в негативном ключе. Благодаря распродажам в понедельник темпы падения европейских рынков акций за последние пять сессий оказались максимальным в текущем году, а сводный индекс Stoxx Europe 600 опустился за день на 2,2%. Между тем в качестве причин продолжающейся коррекции называют усиление страхов инвесторов относительно обвала фондового рынка Китая.

На наш взгляд события в КНР, а также негативная конъюнктура сырьевых рынков привносят волатильность на рынки, однако не являются определяющими среднесрочными драйверами. Слабость во многом вызвана отсутствием драйверов в условиях повышения рисков в мировой экономики, а также на фоне сниженной активности инвесторов. В связи с этим мы не считаем, что текущая коррекция может перерасти в полномасштабный разворот цен. В этом смысле примечателен тот факт, что в США инвесторы реагируют на пасмурные настроения в мире довольно сдержано – с июльских максимумов индекс S&P в течение 6 сессий снизился всего на 3% и достиг лишь промежуточного уровня поддержки на 2070 пунктов. То есть рано говорить о начале долгожданного охлаждения перегретых фондовых рынков развитых стран (европейские рынки в данном случае выступают несколько обособлено).

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