29 июля 2015
ежедневный обзор

п н в т **с р** ч т п т

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

МОЭК
Чистый убыток по РСБУ за I пг. 2015 г. снизился на 22,8% - до 1,7 млрд руб.

Уралкалий
Чистая прибыль по РСБУ за I пг. 2015 г. выросла на 40% - до 35,88 млрд руб.

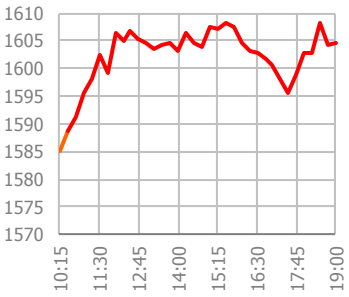
МРСК Центра
Чистая прибыль по РСБУ в I пг. 2015 г. снизилась на 75% - до 0,5 млрд руб.

Э.ОН Россия
Чистая прибыль по РСБУ в I пг. 2015 г. сократилась на 26% - до 6,98 млрд руб.

ПРОГНОЗ ДНЯ

Сегодня перед стартом торговой сессии отсутствует перевес в настроениях и складывается нейтральный внешний фон. В первой половине дня возможно продолжение роста индекса ММВБ, однако в дальнейшем медведи попытаются усилить давление.

Индекс ММВБ за день



Российский рынок вновь продемонстрировал локальный разворот и вырос по итогам сессии вторника. По индексу ММВБ повышение составило 1,2%, до 1604,5 пункта. Основные причины подобной динамики на наш взгляд кроются в поведении валютного курса рубля: в июле ожиданий развития негативного тренда в рубле на рынке было довольно мало, так как никто не рассчитывал на снижение нефтяного рынка более чем на 10%, и в итоге участники предпочитали продажи акций на фоне отсутствия драйверов и дивидендных выплат...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	60,22	2,45%
EUR/Руб.	66,62	2,37%
EUR/USD	1,11	-0,25%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Закрытие	Изменение 1Д
RTS	839,25	-0,13%
MICEX	1604,50	1,24%
Dow Jones	17630,27	1,09%
Nasdaq	5089,21	0,98%
FTSE 100	6555,28	0,77%
DAX	11173,91	1,06%
S&P500	2093,25	1,24%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение 1Д
Brent, $/барр.	53,3	-0,32%

Металлы	Закрытие	Изменение 1Д
Алюминий, $/тонна	1617	1,11%
Медь, $/тонна	5287	2,19%
Никель, $/тонна	11278	2,7 %
Золото, $/унция	1096	-0,35%
Платина, $/унция	976	0, %

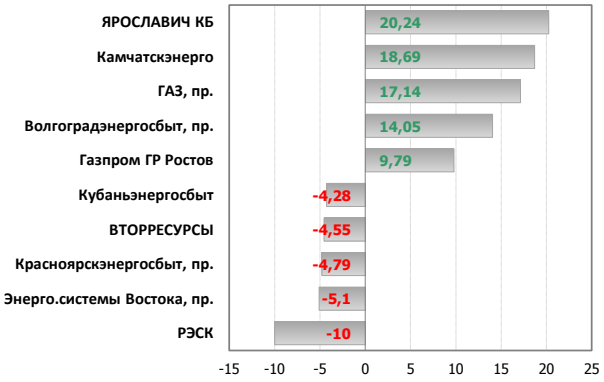
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

	Закрытие торгов			
Эмитент	Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,071	-1,22%	0,072	-0,07%
ГМКНорНик	9107,28	-0,72%	9231	2,32%
Газпром	131,7	-2,70%	135,05	0,40%
Лукойл	2397,287	-1,27%	2433,4	1,44%
Роснефть	218,527	-1,28%	222,9	1,09%
РусГидро	0,511	-1,05%	0,516	0,25%
Сбербанк	70,669	-1,20%	69,55	1,56%
Сургутнфгз	32,014	0,95%	32,1	1,91%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 605	1,24%
Индекс РТС	839	-0,13%
Объем торгов	606 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

Российский рынок вновь продемонстрировал локальный разворот и вырос по итогам сессии вторника. По индексу ММВБ повышение составило 1,2%, до 1604,5 пункта. Основные причины подобной динамики на наш взгляд кроются в поведении валютного курса рубля: в июле ожиданий развития негативного тренда в рубле на рынке было довольно мало, так как никто не рассчитывал на снижение нефтяного рынка более чем на 10%, и в итоге участники предпочитали продажи акций на фоне отсутствия драйверов и дивидендных выплат. Теперь же, когда курс рубля превысил отметку 60 руб. за доллар, подешевевшие бумаги основных бенефициаров девальвации инвесторы стали активно подбирать. Остальные «фишки» вслед за экспортерами также приостановили падение - покупки были обусловлены эффектом переоценки справедливой рублевой стоимости.

Учитывая сомнительность дальнейшего ослабления рубля, опрометчиво рассчитывать на продолжение положительной динамики котировок и возобновление корреляции рынка российских акций с валютой. Исключая валютные эффекты потенциальным драйвером могут стать корпоративные отчетности, однако здесь, как мы указывали ранее, сюрпризы после неожиданностей VI кв. 2014 г. и I кв. 2015 г. маловероятны. Таким образом, мы сохраняем негативный взгляд на российский фондовый рынок и ожидаем в скором времени возобновления снижения. Сегодня перед стартом торговой сессии отсутствует перевес в настроениях и складывается нейтральный внешний фон. В первой половине дня возможно продолжение роста индекса ММВБ, однако в дальнейшем медведи попытаются усилить давление.

Сегодня ожидается насыщенный новостями день, а наиболее интересным событием станет июльское заседание ФРС, по итогам которого будет объявлено решение о пересмотре процентных ставок. Практически никто на рынке не ожидает изменений по итогам заседания, консенсус-прогноз по-прежнему подразумевает первое повышение ставок в сентябре. Помимо этого интерес будет представлять публикация еженедельного доклада EIA по запасам нефти в США. Продолжение роста запасов будет свидетельствовать о сохранении высокого уровня резервов в стране, что потенциально создает угрозу рынку за счет неучтенного спроса.

Что касается корпоративных новостей российских компаний: сегодня отчитаются за II кв. по МСФО НОВАТЭК и Энел Россия. По данным Интерфакса консенсус-прогноз аналитиков предполагает повышение выручки НОВАТЭКа во II кв. на 26,1%, показателя EBITDA на 0,7% и чистой прибыли на 20,2%.

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