31 июля 2015
ежедневный обзор

пн вт ср чт пт

энергокапитал
инвестиционная группа

НОВОСТИ

МегаФон
Чистая прибыль за II кв. 2015 г. по МСФО снизилась на 6,4% - до 13 млрд руб.

Сургутнефтегаз
Чистая прибыль по РСБУ за I пг. 2015 г. снизилась на 3,9% - до 129,3 млрд руб.

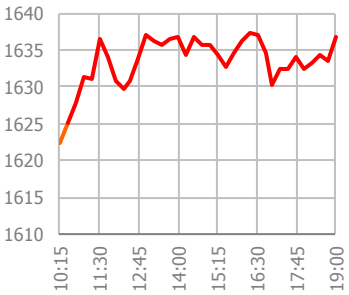
Норникель
В I пг. 2015 г. компания увеличила чистую прибыль по РСБУ в два раза - до 102,2 млрд руб.

Яндекс
Выручка по US GAAP за I пг. 2015 г. выросла на 14% - до 26,2 млрд руб.

ПРОГНОЗ ДНЯ

На валютный рынок снижение ставок в пределах 1 процентного пункта, вероятно, не повлияет, поэтому в открытии позиций мы не рекомендуем ориентироваться на ЦБ как основного поставщика новостей.

Индекс ММВБ за день



Быки на российском рынке акций продолжили усиление позиций накануне, так как серьезных препятствий со стороны внешних факторов не было. Причем практически весь рост котировок по итогам дня был реализован в первые часы торгов, а затем наблюдалась консолидация в пределах 1630-1640 пунктов по ММВБ. На закрытии рублевый индекс показал рост на 0,9% и составил 1636,7 пункта...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	58,99	-1,3 %
EUR/Руб.	64,65	-2,03%
EUR/USD	1,09	-0,47%

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы		Изменение
	Закрытие	1Д
RTS	867,74	0,22%
MICEX	1636,72	0,89%
Dow Jones	17745,98	-0,03%
Nasdaq	5128,79	0,33%
FTSE 100	6668,87	0,57%
DAX	11257,15	0,4 %
S&P500	2108,63	0, %

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть		Изменение
		1Д
Brent, $/барр.	53,3	-0,13%

Металлы		Изменение
	Закрытие	1Д
Алюминий, $/тонна	1607	-1,12%
Медь, $/тонна	5253	-1,19%
Никель, $/тонна	10978	-2, %
Золото, $/унция	1088	-0,25%
Платина, $/унция	984	0,1 %

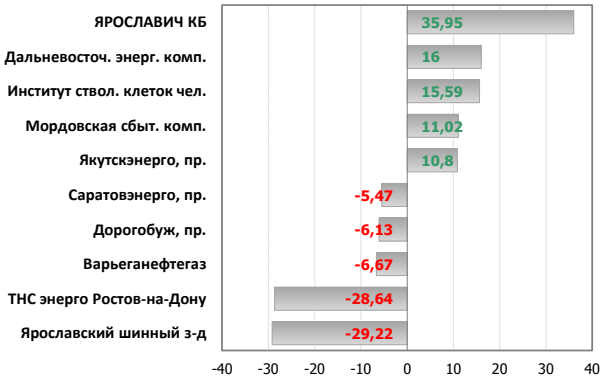
ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Закрытие торгов				
Эмитент	Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,071	-0,50%	0,072	-0,46%
ГМКНорНик	9227,698	0,13%	9365	0,06%
Газпром	137,368	1,80%	139,8	0,79%
Лукойл	2402,506	0,52%	2441	0,42%
Роснефть	225,736	1,08%	230,1	0,48%
РусГидро	0,525	2,30%	0,522	0,91%
Сбербанк	74,031	2,62%	72,2	1,40%
Сургутнфгз	32,922	2,57%	32,935	1,18%

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 637	0,89%
Индекс РТС	868	0,22%
Объем торгов	454 млн. долл.	

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в MICEX



ОБЗОР РЫНКА

Быки на российском рынке акций продолжили усиление позиций накануне, так как серьезных препятствий со стороны внешних факторов не было. Причем практически весь рост котировок по итогам дня был реализован в первые часы торгов, а затем наблюдалась консолидация в пределах 1630-1640 пунктов по ММВБ. На закрытии рублевый индекс показал рост на 0,9% и составил 1636,7 пункта. Наиболее сильную динамику среди ликвидных акций вновь продемонстрировали «префы» Сургутнефтегаза, и, похоже, уже сегодня мы можем увидеть закрытие дивидендного гэпа. При этом динамика акций не основана на фундаментальном позитиве, так как отчетность по РСБУ, опубликованная эмитентом в четверг, не преподнесла сюрпризов. Так, главная балансовая статья для спекуляций – ликвидные активы, выросли с начала всего на 2%, а чистая прибыль незначительно снизилась.

По российской валюте дневное движение происходило в рамках указанного нами ранее сценария – несмотря на возросшую волатильность курса на фоне консолидации цен на нефть продолжается спекулятивная игра различных разовых факторах. Тем не менее, к вечеру последовал выход очередной порции «санкционных» новостей. Причем, часть из них позитивны, другие – наоборот. Во-первых, правительство США вновь расширило «санкционный» список на 11 физических и 15 юридических лиц, среди которых Роман Ротенберг, топ–менеджеры концерна «Калашников» Андрей Билютин и Александр Омельченко, структуры ВЭБа, Роснефти с т.д. На наш взгляд расширение санкций привнесет определенный негатив на рынки, однако не стоит переоценивать этот шаг – на реальное состояние экономики влияние будет несущественное. Тезис подтверждает и отсутствие реакции на валютном рынке и во фьючерсных контрактах накануне вечером.

Среди позитивных новостей важно отметить размещение евробондов банком Ак Барс. Источники в банковских кругах сообщают, что ориентир доходности составляет около 8% годовых а объем размещения составит $350 млн (в начале дня речь шла о $300 млн). При появлении информации о планах по размещению мы не ожидали столь быстрой их реализации. Сумма размещения относительно не велика, однако сам факт выхода на международный рынок долга российского банка является еще один подтверждением «оттепели» в финансовых отношениях. К тому же наличие спроса сигнализирует о привлекательности российских валютных активов, все это говорит за дальнейшее снижение доходностей по евробондам отечественных эмитентов.

Сегодняшний день будет насыщен в плане новостного фона, центральной новостью для российского рынка станет публикация итогов заседания ЦБ РФ. Консенсус-прогноз аналитиков предполагает снижение ключевой ставки на 0,5 процентных пункта, и мы, в целом, разделяем такое мнение. Учитывая характер монетарной политики ЦБ РФ в первой половине 2015 г., когда наблюдался период турбулентности на финансовых рынках, можно с уверенностью говорить, что сегодня вопрос снижения ставок будет подниматься. Решение на наш взгляд может удивить рынки, однако все же сильного расхождения с консенсусом ожидать не стоит. К тому же сохранение ставки сейчас станет подспорьем для более существенного снижения на следующем заседании, когда валютный курс стабилизируется. По сути, российский регулятор идет намеченным курсом к целевым значениям ставки на конец года в районе 7-9%. На валютный рынок снижение ставок в пределах 1 процентного пункта, вероятно, не повлияет, поэтому в открытии позиций мы не рекомендуем ориентироваться на ЦБ как основного поставщика новостей.

Что касается интересной макростатистики на сегодня: по еврозоне планируется публикация уровня безработицы в июне, а также предварительного значения июньского индекса потребительских цен. Далее во второй половине дня выйдут данные по чикагскому индексу деловой активности в США и индексу потребительского доверия Университета Мичигана за июль.

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