



НОВОСТИ

ММК

В I кв. 2015 г. чистая прибыль по РСБУ выросла в три раза - до 28,7 млрд руб.

Татнефть

По итогам первого полугодия 2015 г. добыча нефти выросла на 1% - до 13,1 млн тонн

ПРОГНОЗ ДНЯ

Ожидать развития падения в преддверии дивидендных отсечек у крупнейших эмитентов было бы нелогично, поэтому, вероятнее всего, в ближайшей перспективе мы увидим отскок и последующую консолидацию котировок вблизи 1620-1650 пунктов.

Индекс ММВБ за день



Среда на российском фондовом рынке отметилась неожиданно волатильной сессией, в течение которой преобладали медвежьи настроения. Несмотря на ослабление рубля, продажи в первой половине дня наблюдались практически по всему спектру бумаг, а наиболее существенно в моменте снижались акции Норникеля, Магнита и Сургутнефтегаза...>>>стр.2

КУРСЫ ВАЛЮТ

	Курс	Изменение
USD/Руб.	57,22	0, %
EUR/Руб.	63,08	0,06%
EUR/USD	1,11	0,6 %

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Изменение	
	Закрытие	1Д
RTS	875,67	-1,14%
MICEX	1595,00	-1,19%
Dow Jones	17515,42	-1,47%
Nasdaq	4909,76	-1,75%
FTSE 100	6490,70	0,91%
DAX	10747,30	0,66%
S&P500	2046,68	-1,67%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Нефть	Изменение	
	1Д	
Brent, \$/барр.	57,1	0,35%

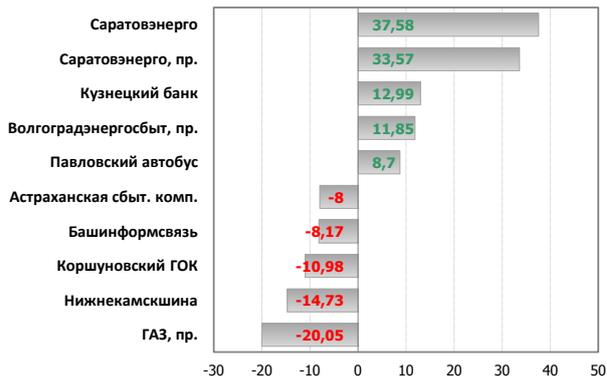
Металлы	Изменение	
	Закрытие	1Д
Алюминий, \$/тонна	1630	0,42%
Медь, \$/тонна	5511	3,42%
Никель, \$/тонна	10913	2,91%
Золото, \$/унция	1159	0,19%
Платина, \$/унция	1016	-2,87%

ГОЛУБЫЕ ФИШКИ

Эмитент	Закрытие торгов			
	Закрытие (Лондон)	1Д	Закрытие (ММВБ)	1Д
ВТБ	0,073	-0,39%	0,073	-1,72%
ГМКНорник	9041,886	-2,77%	9100	-2,57%
Газпром	139,949	-0,22%	141,5	-0,70%
Лукойл	2443,598	0,14%	2470	0,20%
Роснефть	216,891	0,19%	219	-0,68%
РусГидро	0,534	-0,75%	0,514	-2,49%
Сбербанк	68,372	-0,15%	67,73	-1,51%
Сургутнфгз	31,246	-1,62%	30,79	-3,89%

	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 595	-1,19%
Индекс РТС	876	-1,14%
Объем торгов	497	млн. долл.

ЛИДЕРЫ ПОВЫШЕНИЯ/ ПОНИЖЕНИЯ в МІСЕХ



Среда на российском фондовом рынке отметилась неожиданно волатильной сессией, в течение которой преобладали медвежьи настроения. Несмотря на ослабление рубля, продажи в первой половине дня наблюдались практически по всему спектру бумаг, а наиболее существенно в моменте снижались акции Норникеля, Магнита и Сургутнефтегаза. Основным триггером помимо общих негативных настроений являлись сырьевые рынки, где в течение первой половины дня продолжилось существенное снижение цен практически на все товары благодаря усилению страхов относительно кризиса на фондовом рынке КНР. Тем не менее, благодаря развороту в настроениях на рынках котировки российских акций к вечеру начали восстанавливаться, и закрытие прошло на уровне 1595 пунктов по ММВБ. Таким образом, по рублевому индексу снижение составило 1,2%, по валютному бенчмарку РТС – 1,1%.

На наш взгляд силу вчерашним распродажам придали не столько внешние факторы по типу китайского пузыря либо падение цен на никель, сколько накопившиеся дисбалансы и напряжение на рынке. Очевидно, что в течение многомесячного боковика было открыто большое количество направленных позиций за счет присутствия на рынке традиционной пост кризисной идеи фикс (когда участники ожидают сохранения волатильности либо очередного её всплеска, то есть экстраполируют кризисные тренды). Теперь же, когда появились реальные риски, продиктованные внешними факторами, большинство быков решило пересмотреть взгляды и снизить риски позиций. Косвенным подтверждением этого может служить то факт, что наибольшим распродажам среди голубых фишек подверглись бумаги популярных в период «кризисного» роста бенефициаров девальвации рубля. Однако ожидать развития падения в преддверии дивидендных отсечек у крупнейших эмитентов было бы нелогично, поэтому, вероятнее всего, в ближайшей перспективе мы увидим отскок и последующую консолидацию котировок вблизи 1620-1650 пунктов.

На западных рынках накануне индексы демонстрировали разнонаправленную динамику. Европейские площадки после слабого старта сессии все же показали положительное закрытие, однако американские фондовые индексы подверглись значительным распродажам. Помимо уже упомянутых внешних факторов влияние на рынки США также оказали ожидания старта сезона отчетностей и публикация «минуток» ФРС. В частности традиционно первой компанией, представившей отчетность за II кв. стал алюминиевый гигант Alcoa. В течение сессии цены на акции компании просели на 5,1%, однако уже после завершения торгов была опубликована довольно неплохая отчетность – выручка оказалась выше консенсус-прогноза аналитиков.

Внимание мировой общественности сегодня утром приковано к азиатским рынкам за счет страхов развития обвала Китайского рынка и углубления коррекции на товарных рынках. Также в прессе и среди некоторых экспертов муссируются темы о начале затяжного кризиса в КНР и в итоге такой кризис связывают с рисками для всей мировой финансовой системы. На наш взгляд текущие движения на рынках (кроме самого внутреннего рынка КНР) вызваны исключительно эмоциональной составляющей и страхами инвесторов, и не основаны на фундаментальных факторах. Проблемы внутреннего рынка ценных бумаг КНР за счет его изолированности вероятно станут средством «шокового» перераспределения свободных КЭШ из рук населения в руки институциональных инвесторов, что в целом может стать положительным фактором для экономики страны в силу проходящей сейчас переориентации экономической модели КНР на внутренний спрос. В остальном образование краткосрочных пузырей при «становлении» в развивающейся стране фондового рынка не носит уникальный характер. Тем временем благодаря жестким действиям властей можно говорить о постепенном завершении обвала на рынках. Так, сегодня утром азиатские индексы торгуются в зеленой зоне, Shanghai Composite растет на 6,7%, гонконгский индекс прибавляет 4,7%.

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

Дмитрий Шагардин shagardin@energ.ru
Директор управления по инвестициям +7 (812) 329-55-92 (доб. 300)

Алексей Сычук sychuk@energ.ru
Зам. директора управления по инвестициям +7 (812) 329-55-92 (доб. 200)

Брокерский отдел

Дарья Воронова voronova@energ.ru
Начальник брокерского отдела +7 (812) 329-44-46

Артемий Должиков dolzhikov@energ.ru
"Личный брокер" +7 (812) 329-17-94

Управление по продажам

Елизавета Дубовик elizaveta@energ.ru
Руководитель московского офиса +7 (495) 223-52-09

Макоева Наталья makoveeva@energ.ru
Директор управления Санкт-Петербург +7 (812) 458-57-05

Корпоративные финансы

Константин Ермоленко ermolenko@energ.ru
Директор управления корпоративного консалтинга +7 (812) 329-55-92 (доб. 130)

Управление по работе с клиентами

Павел Философов paulf@energ.ru
Директор управления по работе с клиентами +7 (812) 329-17-45

Ирина Мальцева iramal@energ.ru
Начальник отдела мониторинга +7 (812) 329-55-02

Александра Бобкова bobkova@energ.ru
Финансовый консультант +7 (812) 329-17-72

Департамент продаж и регионального развития

Денис Костин denis@energ.ru
Директор департамента +7 (495) 223-52-09

Информационно-аналитическое управление

Василий Копосов koposov@energ.ru
Директор управления +7(812) 329-55-92

Марсело Муньос marcelo@energ.ru
Заместитель начальника отдела инвестиционного моделирования +7 (812) 329-55-92

Илья Березин berezin@energ.ru
Специалист отдела +7 (812) 329-55-92

Управляющая компания

Артем Конин konin@energ.ru
Генеральный директор +7 (812) 458-58-68 (доб. 120)

Владимир Астраханцев va@energ.ru
Управление активами +7 (812) 329-17-73

Обращаем Ваше внимание, что информация и выводы, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены специалистами компании "Энергокапитал" и предназначены 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