

Обзор текущей ситуации на российском рынке 01.07.2015



События в России

- Кредитный рейтинг Греции опустился до уровня Зимбабве. Греция стала первой развитой страной, допустившей дефолт по долгу МВФ. Евро на эту новость отреагировало довольно резким, но не катастрофическим падением – за день европейская валюта обесценилась по отношению к доллару на 0,85%, сегодня торги открылись на уровне закрытия предыдущей сессии и пока проходят без особого энтузиазма. По отношению к рублю вчера евро потерял порядка 70 копеек. Новостью о дефолте Греции МВФ никого не удивил, рынок продолжает оставаться в ожидании воскресного референдума.
- Российские индексы оттолкнулись от нижней границы и прибавили порядка 1,2% за вчерашний день. Основной позитив на российский рынок принесла растущая нефть – Brent показал устойчивый рост в течение всей сессии, на конец дня прибавив 2,5%. Сейчас основным драйвером нефтяных котировок выступает потенциальное решение Иранского вопроса, которое может спровоцировать приток в размере 1 млн. бар. в сутки на мировой рынок в течение нескольких месяцев после снятия эмбарго. Поскольку подписание соглашения между Тегераном и странами шестерки откладывается ориентировочно на неделю, в нефти возник спекулятивный интерес, который временно оказывает поддержку рынку.
- МТС и Вымпелком оказались в центре судебного разбирательства на фоне сделок с заинтересованностью. Операторы обвиняются в нерыночных сделках с узбекской фирмой, принадлежащей дочери президента Узбекистана Гульнаре Каримовой. В своем иске Минюст США утверждает, что Вымпелком и МТС использовали сеть подставных компаний и фальшивые консультационные контракты для взяток структурам, связанных с семьей президента Узбекистана, для выхода на телекоммуникационный рынок страны. Истец требует ареста счетов компаний, связанных с этим делом. Российский рынок на эту новость пока никак не отреагировал, но повысившиеся риски могут подтолкнуть котировки акций МТС на МосБирже обратно к 240 рублям за акцию.
- РусГидро по итогам 1 квартала 2015 года снизило чистую прибыль по МСФО на 17% - до 11 862 млн рублей, говорится в отчетности компании. Скорректированная на неденежные

статьи чистая прибыль снизились на 21% - до 12 552 млн. рублей. Выручка компании за отчетный период выросла на 3% и составила 94 614 млн. рублей. EBITDA "РусГидро" в 1 квартале 2015 года снизилась на 25% и составила 19 113 млн. рублей. Рост операционных расходов РусГидро в 1 квартале 2015 года составил 13,7%, в основном в результате увеличения расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность, а также расходов на вознаграждения работникам. По итогам 1 квартала 2015 года суммарная выработка электроэнергии станциями РусГидро составила 26 634 млн. кВтч, что на 14,4% меньше, чем за аналогичный период 2014 года.

Результаты в целом выглядят предсказуемо после публикации операционных результатов за 1 квартал 2015, которые зафиксировали падение генерации электроэнергии на ГЭС на 27,6% QoQ. Наибольшее падение пришлось на Дальний Восток (-39,4%) и Центр (-30,7%), на которые приходится по 17% и 43,7% совокупной генерации ГЭС РусГидро. Кроме того, рост цен на топливо для РАО ЭС Востока оказал давление на финансовый результат группы за счет увеличения операционных расходов.

Disclaimer

Приведенная информация не содержит инвестиционных советов, предоставляется исключительно в информационных целях и не является консультацией, офертой, требованием, просьбой или рекомендацией продать, купить или предоставить (напрямую или косвенно) какие-либо бумаги или производные инструменты. Вся информация получена из открытых источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за достоверность данных, приведенных в данном отчете. Будет также считаться, что любой инвестор, получивший данную информацию, составил собственное мнение относительно перспектив инвестирования в те или иные инструменты, упомянутые выше, и действовал на основании этого мнения. ООО «Пермская фондовая компания» снимает с себя любую ответственность за прямой или косвенный ущерб, потери или издержки, которые могли возникнуть вследствие использования информации, приведенной в данном обзоре.