4 августа 2015

ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

Сегодня мы ожидаем возобновления роста рублевого индекса за счет переоценки рублевой стоимости акций российских компаний вследствие продолжения ослабления рубля. В лидерах роста будут находиться традиционные эффективные экспортеры и другие бенефициары девальвации.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	141,45	-0,74	-2,00	7,57
ЛУКОЙЛ	2509,1	-1,12	3,46	25,75
ОАО «Сбербанк России	71,1	-1,66	0,61	-1,75
Магнит	12268	0,56	8,27	33,22
Сургутнефтегаз	34,22	0,66	4,74	34,14
Сургутнефтегаз, ап	37,4	-0,93	-10,04	42,48
НОВАТЭК	587,9	-0,52	6,70	61,73
ГМК Норильский никель	9514	0,92	2,71	36,83
Банк ВТБ	0,072	0,00	-5,06	80,00
Роснефть	233,05	-1,54	2,04	5,08
МТС	222,55	-1,04	-8,77	-20,12

Нефть

		за день	за месяц	за год
Brent	49,52	0,26	-21,80	-54,07
WTI	45,17	0,84	-25,34	-55,27

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	62,47	3,52	15,24	77,18
EUR/RUB	68,58	3,90	12,32	42,09
EUR/USD	1,10	0,06	-2,23	-21,19

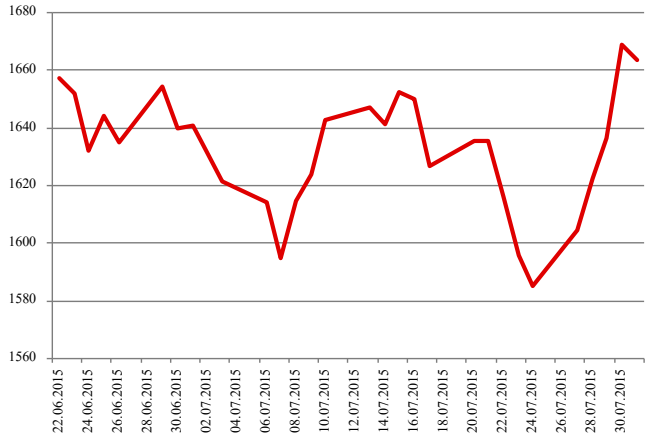
Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1663,74	-0,32	1,97	21,01
РТС	858,82	-2,79	-9,21	-31,16

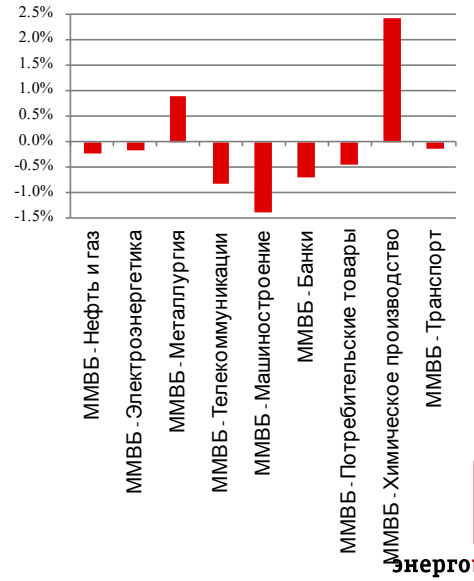
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	2098,04	-0,28	1,02	8,98
Dow Jones	17598,2	-0,52	-0,74	6,70
Nasdaq	5115,382	-0,25	2,12	17,52

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	1,19	3,48	24,25
FTSE 100	5221,2	-0,11	1,56	0,14
CAC 40	1213,1	0,75	6,50	21,84

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



энергокапитал
инвестиционная группа

Уже к сентябрю мы вновь сможем наблюдать уровни 55-57 руб. за доллар

Несмотря на продолжение ослабления рубля, российский фондовый рынок начал неделю с негативной динамики. Индекс ММВБ за день просел на 0,3%, закрывшись на отметке 1663,7 пункта. При этом в начале сессии быки попытались развить пятничный рост за счет покупок бумаг компаний нефтегазового и металлургического секторов. На закрытии сессии в зеленой зоне остались лишь подындексы металлургического и химического секторов, а из голубых фишек значительно лучше рынка смотрелись акции Норникеля и НЛМК. Сегодня мы ожидаем возобновления роста рублевого индекса за счет переоценки рублевой стоимости акций российских компаний вследствие продолжения ослабления рубля. В лидерах роста будут находиться традиционные эффективные экспортеры и другие бенефициары девальвации.

На валютной секции Московской Биржи для продавцов рубля вновь выдался ударный день, и вновь сюрпризы преподнесли нефтяные цены, уверенно пройдя среднесрочное сопротивление на $53 за баррель по сорту Brent. При этом, учитывая достижение к концу дня отметки 63 руб. за доллар, спекулятивное давление на рубль было относительно умеренным. Главным вопросом для российской валюты и, соответственно, для российской экономики остается состояние сырьевых рынков, так как по мере приближения к годовым минимумам в нефти ситуация будет становиться все более нестабильной. Тем не менее, на наш взгляд текущее положение дел на валютном рынке продлится недолго, и уже к сентябрю мы вновь сможем наблюдать уровни 55-57 руб. за доллар.

На европейских площадках торги вновь проходили вяло, сводный индекс региона Stoxx Europe 600 завершил пятую сессию подряд ростом на 0,8%. Тем временем внимание участников рынка приковал к себе фондовый рынок Греции, который открылся в понедельник после пяти недель каникул. Падение индекса ASE доходило до 23%, а по итогам сессии бенчмарк потерял 16% капитализации. Банковский сектор чувствовал себя хуже всего – крупнейшие банки страны потерял около 30% капитализации. В целом можно было ожидать подобного развития событий, так как в течение пяти недель состояние экономики Греции и, в особенности, банковского сектора катастрофически ухудшилось. При этом с учетом достижения консенсуса в переговорах Греции и международных кредиторов, а также утверждения пакета реформ взамен на обновленную программу помощи, можно ожидать в ближайшее время мощнейший отскок.

Американский фондовый рынок показал снижение по итогам дня, триггерами стали слабые отчетности ряда компаний, а также динамика сырьевых рынков, что способствовало коррекции в акциях сырьевых компаний. На данный момент сложно сказать о действительном влиянии сырьевой конъюнктуры на рынок США в общем, так как разные отрасли диаметрально противоположно реагируют на изменения цен. В то же время сохранение предельно низки цен на нефть в течение долгого времени (более 1 месяца) может способствовать усилению дефляционных тенденций в развитых странах, в том числе США, что скажется на монетарной политике ФРС, так как идея-фикс Центробанков в нынешних реалиях – это политика «инфляционного таргетирования».

Нефть, как наиболее значимый представитель сектора commodities продолжает являться чрезвычайно динамичным активом, к тому же сырьевые рынки в целом летом продолжают обращать на себя внимание. Накануне котировки ближних контрактов сорта Brent рухнули на 5,2%, по сорту WTI снижение составило 4,1%. Значительных новостных драйверов в течение дня не выходило, однако по мере приближения к закрытию продажи на рынке постепенно усиливались. Мы не ожидали ухода цен ниже $50 за баррель Brent, однако указывали, что рынок в последние месяцы вновь становится все более волатильным, а спекулятивный интерес по-прежнему высокий. В связи с этим углубление коррекции вплоть до проторгованного уровня $47 за баррель вполне вероятно, однако обновления минимумов года ожидать не стоит, так как фундаментальных предпосылок к этому не наблюдается.

Источник: ИК «Энергокапитал»

энергокапитал
инвестиционная группа

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
4 Авг	12:00	Индекс цен производителей в июне	Еврозона	-2.2%	-2.0%
4 Авг	17:00	Заказы в обрабатывающей промышленности в июне	США	1.9%	-1.0%
4 Авг	12:00	Розничные продажи в июне	Еврозона	-0.2%	0.2%
4 Авг	15:30	Торговый баланс товаров и услуг в июне	США	-42.5	-41.9
4 Авг	17:30	Запасы нефти за неделю по данным EIA (изменение)	США		-4.203
6 Авг	14:00	Ключевая ставка Банка Англии	Великобрита-ния	0.5%	0.5%
7 Авг	9:00	Промышленное производство в июне	Германия	0.4%	0.0%
7 Авг	15:30	Ср. продолжительность раб. недели в июле	США	34.5	34.5
7 Авг	15:30	Занятость в несельскохоз. Секторе в июле	США	225	223
7 Авг	15:30	Уровень безработицы в июле	США	5.3%	5.3%
7 Авг	15:30	Средняя почасовая заработная плата в июле	США	0.2%	0.0%
9 Авг	5:00	Индекс потребительских цен в июле и августе	Китай	0.0%	1.4%

Контактная информация

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 (доп. 200)

Брокерский отдел

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

Информационно-аналитическое управление

Василий Копосов	koposov@energ.ru
Директор управления	+7(812) 329-17-94
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, 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.

энергокапитал
инвестиционная группа

Офисы компании энергокапитал

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

энергокапитал
инвестиционная группа