6 августа 2015

ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

Индекс ММВБ все ближе подбирается к сильным уровням сопротивления, первым из которых станет 1700-1710 пунктов, поэтому при отсутствии дальнейшего ослабления рубля говорить о продолжении роста не приходится. На наш взгляд целесообразно продолжать набирать короткие позиции по мере приближения индекса к техническим уровням, откуда начнется волна коррекции.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	143,78	1,33	-0,38	13,60
ЛУКОЙЛ	2529	0,86	4,28	29,23
ОАО «Сбербанк России	73,49	1,65	3,99	2,64
Магнит	12818	3,03	13,12	38,62
Сургутнефтегаз	34,135	0,29	4,48	34,58
Сургутнефтегаз, ап	36,975	-0,83	-11,06	40,86
НОВАТЭК	589,3	-1,44	6,95	65,84
ГМК Норильский никель	10090	2,03	8,93	47,17
Банк ВТБ	0,071	0,00	-6,38	73,17
Роснефть	236,15	1,33	3,39	7,34
МТС	227,1	2,18	-6,91	-17,42

Нефть

Сорт, $/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	49,59	-0,08	-21,67	-54,15
WTI	45,15	-0,24	-24,56	-56,02

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	62,72	-0,32	14,86	77,98
EUR/RUB	68,14	-1,24	11,35	41,06
EUR/USD	1,09	0,17	-2,17	-21,49

Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1693,07	1,11	3,76	24,68
РТС	843,9	0,77	-8,23	-29,17

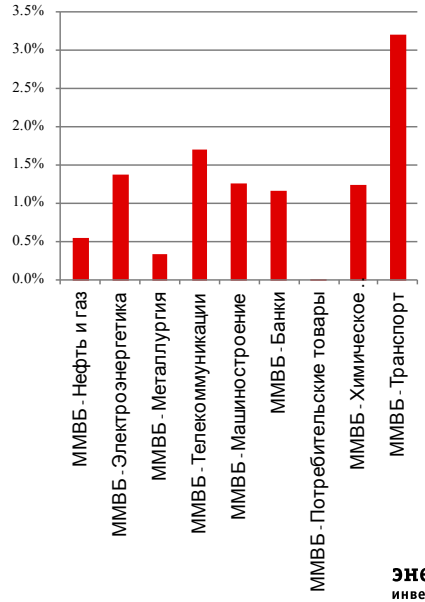
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	2099,84	0,31	1,11	9,35
Dow Jones	17540,47	-0,06	-1,07	6,76
Nasdaq	5139,945	0,67	2,61	18,08

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	1,57	5,23	26,62
FTSE 100	5221,2	0,98	2,53	1,05
CAC 40	1213,1	1,65	8,08	22,77

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



энергокапитал
инвестиционная группа

Рост акций Магнита обусловлен воздействием фундаментальных позитивных факторов

Российские акции накануне чувствовали себя достаточно неплохо, продолжая уверенно расти на фоне слабого рубля и отсутствия негативных факторов. По индексу ММВБ повышение за день составило 1,1% до 1693,1 пункта. Среди голубых фишек повышение демонстрировали практически все бумаги, в лидерах роста оказались акции Уралкалия, Аэрофлота, МТС и Норникеля. Индекс ММВБ все ближе подбирается к сильным уровням сопротивления, первым из которых станет 1700-1710 пунктов, поэтому при отсутствии дальнейшего ослабления рубля говорить о продолжении роста не приходится. На наш взгляд целесообразно продолжать набирать короткие позиции по мере приближения индекса к техническим уровням, откуда начнется волна коррекции.

Наиболее интересную динамику демонстрировали акции Магнита, где были обновлены исторические максимумы и пробит диапазон сопротивления 12300-12500 руб. На закрытии сессии акции ритейлера прибавили более 3% до 12818 руб. Новых фундаментальных поводов по ритейлеру в последнее время практически не поступало, за исключением публикации отчетности за I пг. в последние дни июля, когда и был дан старт волне роста. То есть отчетность стала дополнительным фактором, однако рост обусловлен все же воздействием долгосрочных позитивных эффектов (успехи бизнеса компании, сильный менеджмент и т.д.) и эффекта от ослабления рубля. Мы ожидали подобного развития событий, так как акции магнита остаются наиболее интересными среди всего сектора, и подобного взгляда придерживаются многие участники рынка, в том числе управляющие крупных фондов. То есть недостатка в спросе акции не испытывают, к тому же период повышенных страхов относительно сокращения темпов роста сети практически миновал.

Европейские фондовые индексы показали значительный рост за счет выхода позитивных статданных и корпоративных отчетностей. Сводный индекс Stoxx Europe 600 в течение сессии вырос на 1,3%, с минимальных значений июля (пик страхов по «Grexit») индикатор прибавил уже 8,4%. Сводный индекс PMI 19 стран еврозоны за июль снизился с 54,2 до 53,9 пункта, однако предварительная оценка показывала более существенное падение – до 53,7 пункта. Также поддержку рынкам оказал рост котировок акций горнодобывающих компаний на фоне отскока сырьевых цен. Капитализация крупнейших мировых концернов BHP Billiton, Rio Tinto, Glencore Pla выросла за день более чем на 3,3%.

На биржах Уолл-Стрит наблюдалась преимущественно положительная динамика, в качестве триггеров здесь также выступали статданные и отчетности. Уже около 80% компаний из расчета индекса S&P 500 отчитались за II кв. 2015 г. и порядка 75% из них превзошли прогнозные показатели прибыли. В среднем прибыль компаний из S&P 500 по оценкам аналитиков снизилась на 2,8%, при этом в начале июля ожидалось падение на 6,4%.

Стоит отметить публикацию еженедельных данных EIA по запасам нефти в США: объем запасов вновь снизилась на 4,4 млн баррелей, тогда как консенсус-прогноз предполагал снижение только на 1,5 млн баррелей. Запасы снижаются уже вторую неделю подряд, что в целом укладывается в рамки присутствия некоторой сезонности. Тем не менее, темпы довольно высоки и участники справедливо опасаются влияния реализованных запасов в краткосрочной перспективе на баланс спроса/предложения, в связи с чем для цен на нефть данные скорее негативны. На наш взгляд уделять внимание запасам сейчас можно только в целях проведения внутридневных спекулятивных операций либо игры на спрэдах Brent/WTI, а фундаментально затоваривание складов во многом явилось следствием шока на рынке, и теперь ситуация постепенно разрешается по мере нахождения равновесия в ценах.

Среди корпоративных отчетностей сегодня будут интересны результаты VimpelCom за II кв. 2015 г. по МСФО. Консенсус-прогноз предполагает снижение консолидированной выручки по сравнению с показателем 2014 г. на 26%, EBITDA компании ожидается на уровне $1,5 млрд, что означает снижение на 27,3%. Прогнозы относительно чистой прибыли сильно разнятся за счет большого объема курсовых ризниц. Что касается прочих новостей: сегодня пройдет заседание Банка Англии, а также Великобритания опубликует данные по промышленному производству. Также интересны будут данные по количеству обращений по безработице (initial claims) в США за неделю.

Источник: ИК «Энергокапитал»

энергокапитал
инвестиционная группа

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
6 Авг	14:00	Ключевая ставка Банка Англии	Великобритания	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

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
Иван Шарафутдинов	sharafutdinov@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