12 августа 2015

ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

Быки сохранили возможности для преодоления пятимесячных максимумов. При этом мы не ожидаем подобного развития событий: при условии того, что рубль уже нащупал свое «дно» развитие опережающей динамики котировок акций бенефициаров девальвации представляется маловероятным. Тем временем финансовый сектор и крупные нефтегазовые компании, которые занимают наибольшие доли в индексе ММВБ, могут скорректироваться под давление слабого новостного фона.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	141,97	0,33	-1,34	10,65
ЛУКОЙЛ	2519,7	-0,45	2,22	29,41
Сбербанк	73,2	-2,61	3,01	-1,36
Магнит	12320	-0,74	8,08	36,51
Сургутнефтегаз	34,585	0,25	12,00	35,79
Сургутнефтегаз, ап	38,33	0,34	-3,69	45,74
НОВАТЭК	592,5	-0,82	4,77	59,90
ГМК Норильский никель	10166	-0,55	11,14	45,33
Банк ВТБ	0,071	0,09	-6,25	80,82
Роснефть	235,5	-0,57	3,74	6,38
МТС	231,95	0,41	5,31	-15,96

Нефть

Сорт, $/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	49,18	-0,59	-21,23	-54,97
WTI	43,08	-0,26	-24,56	-57,64

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	63,21	-2,00	13,94	78,00
EUR/RUB	69,68	-1,52	13,01	42,79
EUR/USD	1,11	0,34	-0,06	-19,61

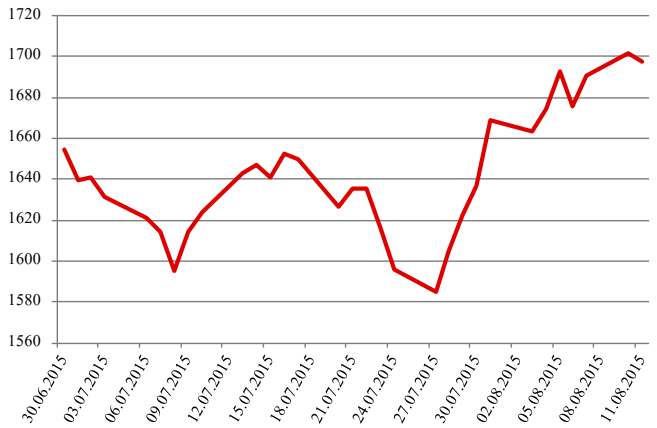
Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1697,87	-0,24	4,55	23,71
РТС	830,33	-2,09	-8,27	-31,02

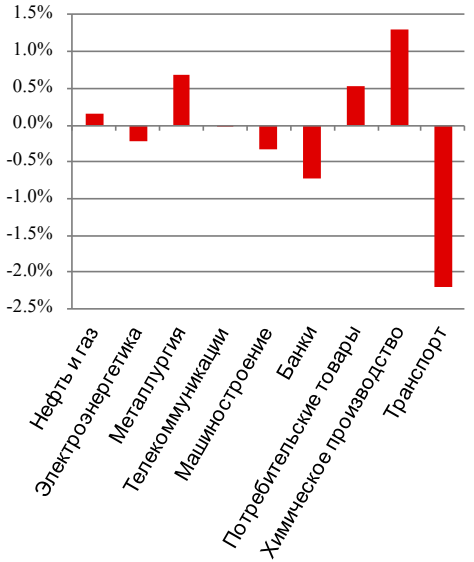
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	2084,07	-0,96	0,36	7,60
Dow Jones	17402,84	-1,21	-2,01	5,03
Nasdaq	5036,79	-1,27	0,78	14,44

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	-2,68	-0,19	23,01
FTSE 100	5221,2	-1,06	-0,13	0,48
CAC 40	1213,1	-1,86	4,00	21,47

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



Распродажи на западных рынках не стоит воспринимать серьезно

В течение первой половины сессии на российском рынке акций во вторник быки внезапно усилили давление практически во всех инструментах, что привело к проколу диапазона сопротивления на 1700-1710 пунктов по ММВБ и достижению отметки 1721,3 пункта. Тем не менее, в дальнейшем на фоне возобновления продаж на нефтяном рынке, что в итоге спровоцировало ослабление рубля, продавцы усилили давление и постепенно вывели индекс в отрицательную зону. На закрытии торгов индекс ММВБ показал снижение на 0,2%, то есть фактически быки сохранили возможности для преодоления пятимесячных максимумов. При этом мы не ожидаем подобного развития событий: при условии того, что рубль уже нащупал свое «дно» развитие опережающей динамики котировок акций бенефициаров девальвации представляется маловероятным. Тем временем финансовый сектор и крупные нефтегазовые компании, которые занимают наибольшие доли в индексе ММВБ, могут скорректироваться под давление слабого новостного фона.

На западных рынках вторник стал днем распродаж, тогда как значительных поводов вновь не наблюдалось. Здесь необходимо отметить, что фактически единственной важной новостью во вторник стала девальвация юаня китайским ЦБ. В то же время падение рынков США и Европы скорее можно посчитать спекулятивной игрой на ожиданиях в период «тонкого» рынка, нежели реальной переоценкой перспектив китайской экономики. Уже давно не секрет, что экономика азиатского гиганта замедляется и терпит значительные преобразования в рамках переориентации экономической модели на внутреннее потребление, однако подавляющую роль в ценообразовании на крупнейших мировых фондовых площадках играет не данный фактор, а монетарная политика государств, так как текущая экономическая парадигма характеризуется предельно «дешевой» ликвидностью.

На сырьевых рынках сегодня утром по-прежнему наблюдается возобновление снижения цен на большинство инструментов, в том числе и на нефть. Сентябрьские фьючерсные контракты Brent торгуются на уровне $49 за баррель, теряя 0,4%. Контракты на сорт WTI также дешевеют на 0,1%, до $43,8 за баррель.

Примечательно, что накануне котировки североамериканской смеси закрылись на минимальной отметке за 6 лет. Сильным триггером стала информация о достижении рекордного уровня добычи в странах ОПЕК. Так, добыча картеля в июле составила 31,5 млн б/с, что на 100,7 тыс. б/с выше июньского показателя. Иран повысил добычу на 32,3 тыс. б/с – до 2,86 млн б/с, максимального уровня с 2012 г. Кроме того присутствует обеспокоенность снижения потребления в Китае, однако данный фактор в большей степени в ценах. Безусловно, уровень добычи на ближнем востоке, с учетом снятия эмбарго с Ирана, создает дополнительные дисбалансы в системе, однако предполагать продолжение падения цен только за счет данных факторов не целесообразно. На наш взгляд указанные факторы уже в ценах и более того, если спекулятивный спрос не вернет цену выше $50 за баррель, это сделает снижение активности «сланцевиков», так как каждый баррель цены равен падению рентабельности добычи.

Источник: ИК «Энергокапитал»

энергокапитал
инвестиционная группа

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
12 Авг	7:30	Промышленное производство оконч. в июне	Япония		0,80%
12 Авг	17:30	Запасы нефти за неделю по данным EIA (изменение)	США		-4,407
13 Авг	9:00	Индекс потребительских цен (оконч.) в июле	Германия	0,20%	0,20%
13 Авг	15:30	Экспортные цены в июле	США	-0,4%	-0,2%
13 Авг	15:30	Импортные цены в июле	США	-1,20%	-0,10%
13 Авг	15:30	Розничные продажи в июле	США	0,5%	-0,3%
13 Авг	15:30	Количество первичных обращений за пособиями по безработице	США		270
13 Авг	17:00	Производственные запасы в июле	США	0,3%	0,3%
14 Авг	EZ	ВВП предварительный во II кв.	Еврозона	0,40%	0,40%
14 Авг	EZ	Индекс потребительских цен (оконч.) в июле	Еврозона	0,2%	0,2%
14 Авг	US	Индекс цен производителей в июле	США	0,10%	0,40%
14 Авг	US	Промышленное производство в июле	США	0,3%	0,2%

энергокапитал
инвестиционная группа

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