**14 августа** 2015

# ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

## Прогноз дня

Все указывает на тот факт, что сегодня можно ожидать развязки на рынке, так как многие участники предпочтут закрытие рискованных позиций перед выходными. При этом более предпочтительно смотрятся продажи, так как ожидания дальнейшего воздействия эффекта переоценки рублевой стоимости сходят на нет по мере развития консолидации нефти вблизи $50 за баррель Brent.

## Голубые фишки

| Эмитент | Закрытие | Изменение % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | за день | за месяц | за год |
| Газпром | 143,7 | 0,50 | -1,08 | 9,69 |
| ЛУКОЙЛ | 2548,2 | 0,34 | 4,62 | 29,03 |
| Сбербанк | 73,7 | 0,41 | 1,04 | -1,52 |
| Магнит | 12177 | 0,23 | 4,53 | 32,37 |
| Сургутнефтегаз | 34,98 | 1,22 | 8,30 | 35,19 |
| Сургутнефтегаз, ап | 38,55 | 0,77 | -2,16 | 37,73 |
| НОВАТЭК | 593,8 | -0,62 | 3,27 | 58,18 |
| ГМК Норильский никель | 9870 | 0,20 | 5,38 | 41,40 |
| Банк ВТБ | 0,071 | 0,43 | -5,38 | 80,41 |
| Роснефть | 243,9 | 1,63 | 5,36 | 7,93 |
| МТС | 229,5 | -0,22 | 3,31 | -20,45 |

## Нефть

| Сорт, $/барр. | Закрытие | Изменение % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | за день | за месяц | за год |
| Brent | 49,22 | -0,12 | -13,05 | -53,97 |
| WTI | 42,23 | -0,54 | -20,05 | -59,06 |

## Курсы валют

| Инструмент | Закрытие | Изменение % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | за день | за месяц | за год |
| USD/RUB | 64,00 | -1,57 | 15,10 | 78,83 |
| EUR/RUB | 71,15 | -1,47 | 15,22 | 44,66 |
| EUR/USD | 1,12 | 0,01 | 0,85 | -19,43 |

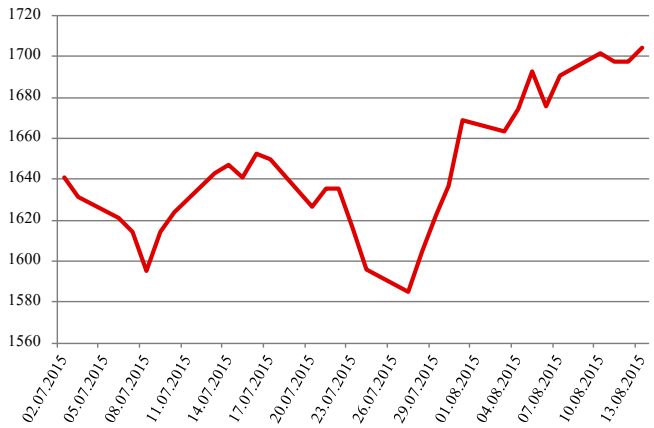
## Мировые индексы

| Индекс | Закрытие | Изменение % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | за день | за месяц | за год |
| ММВБ | 1704,11 | 0,38 | 3,72 | 21,82 |
| РТС | 828,93 | -0,32 | -9,45 | -32,10 |

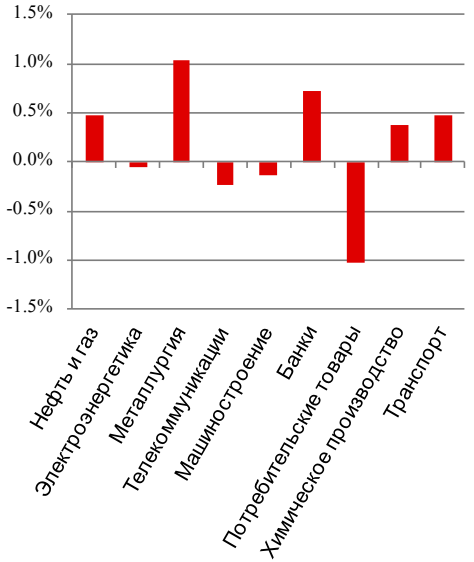
| Индекс | Закрытие | Изменение % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | за день | за месяц | за год |
| S&P 500 | 2083,39 | -0,13 | -0,77 | 7,02 |
| Dow Jones | 17408,25 | 0,03 | -3,17 | 4,54 |
| Nasdaq | 5033,558 | -0,21 | -0,75 | 13,52 |

| Индекс | Закрытие | Изменение % | | |
|---|---|---|---|---|
| | | за день | за месяц | за год |
| DAX | 11727,01 | 0,82 | -4,09 | 19,74 |
| FTSE 100 | 5221,2 | -0,04 | -2,52 | -1,33 |
| CAC 40 | 1213,1 | 1,25 | -0,23 | 18,88 |

## Индекс ММВБ за месяц




## Отраслевые индексы ММВБ за день



# Градус настроений вокруг курса юаня постепенно снижается

В четверг на российском фондовом котировки акций продемонстрировали слабый рост на фоне отсутствия явно выраженного перевеса у покупателей. Индекс ММВБ завершил сессию ростом на 0,4% и составил 1704,1 пункта. Четвертый день подряд на фоне высокой внутридневной волатильности индекс демонстрирует по итогам сессии слабое изменение и колеблется около отметки 1700 пунктов. Все указывает на тот факт, что сегодня можно ожидать развязки на рынке, так как многие участники предпочтут закрытие рискованных позиций перед выходными. При этом более предпочтительно смотрятся продажи, так как ожидания дальнейшего воздействия эффекта переоценки рублевой стоимости сходят на нет по мере развития консолидации нефти вблизи $50 за баррель Brent.

Если говорить об отдельных идеях на рынке, то в данный момент ситуация также неопределенная. Так, с одной стороны на фоне сохранения «слабого» рубля котировки основных бенефициаров могут продолжить рост, однако текущие уровни по валюте на наш взгляд уже в ценах и для дальнейших покупок необходимо дополнительное ослабление рубля. При этом важную роль играет взгляд участников рынка на перспективы рубля, так как именно ожидания могут стать дополнительным стимулом для покупок экспортеров. На наш взгляд одними из немногих бумаг металлургов, сохранивших привлекательность, являются акции Норникеля, которые продемонстрировали относительно слабый рост в период недавней волны девальвации и имеют потенциал для достижения годовых максимумов в среднесрочной перспективе.

На площадках азиатско-тихоокеанского региона основные индексы изменяются разнонаправленно, MSCI Asia Pacific изменяется менее чем на 0,1%. Снижение волатильности на рынках продиктовано падением градуса настроений вокруг курса юаня после того, как девальвация валюты на рынке приостановилась.

Сырьевые рынки сегодня показывают преимущественно слабое снижение, цены на нефть при этом также корректируются. Сентябрьский контракт по сорту Brent торгуется около отметки $49,2 за баррель. Большинство новостей, так или иначе влияющих на рынок, связанно с обновлением прогнозов крупных финансовых и государственных институтов, так как неожиданное падение цен в последнее время дает основания говорить о наличии большего дисбаланса на рынке, нежели ожидалось. Так, исходя из августовского прогноза министерства энергетики США (EIA), в 2015 г. ожидается средняя цена WTI $49,62 за баррель, тогда как ранее показатель составлял $55,51 за баррель. Стоимость Brent при этом на 2015 г. составит $54,4 за баррель, на 2016 г. - $59,42 за баррель.

Сегодня ожидается насыщенный новостной фон и наиболее интересными станут публикации статданных по важнейшим регионам. Так, в первой половине дня планируется выход данных по предварительному ВВП еврозоны во II кв. 2015 г., а также по окончательному индексу потребительских цен в июле. При этом сегодня утром уже отчиталась о темпах роста ВВП Германия. В целом результаты оказались несколько слабее ожиданий: по сравнению с первым кварталом экономика страны выросла на 0,4%, тогда как консенсус-прогноз предполагал рост на 0,5%. Ранее стали известны и результаты Франции, которые также оказались слабее прогнозов. Во второй половине дня ожидается публикация блока макростатистики по США: индекса PPI и промышленного производства в июле, индекса потребительского доверия университета Мичигана в августе.

Источник: ИК «Энергокапитал»

энергокапитал
инвестиционная группа

# Календарь событий на неделю

| | | Показатель | Зона | Прогнозное значение | Предыдущее значение |
|---|---|---|---|---|---|
| 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