18 августа 2015

ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

При сохранении рубля на текущих уровнях, где валюта характеризуется как «слабая», мы не видим драйверов для снижения рублевого бенчмарка российского рынка ниже уровней 1660-1670 пунктов.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	144,25	-0,38	0,45	8,73
ЛУКОЙЛ	2554,9	-0,24	3,63	27,04
Сбербанк	73	-1,92	-3,34	-2,73
Магнит	12162	0,12	3,51	29,60
Сургутнефтегаз	35,5	0,57	8,70	35,93
Сургутнефтегаз, ап	39,25	1,68	16,83	40,67
НОВАТЭК	584,4	-1,07	1,69	49,46
ГМК Норильский никель	10000	-0,61	4,87	42,35
Банк ВТБ	0,070	-0,10	-4,95	78,96
Роснефть	245,15	-0,59	5,67	8,96
МТС	230,1	1,50	4,64	-22,79

Нефть

Сорт, $/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	48,74	-0,47	-14,97	-54,43
WTI	41,87	-0,43	-19,28	-58,32

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	65,50	0,87	14,48	81,03
EUR/RUB	72,57	0,28	15,11	46,36
EUR/USD	1,11	-0,16	-0,12	-19,73

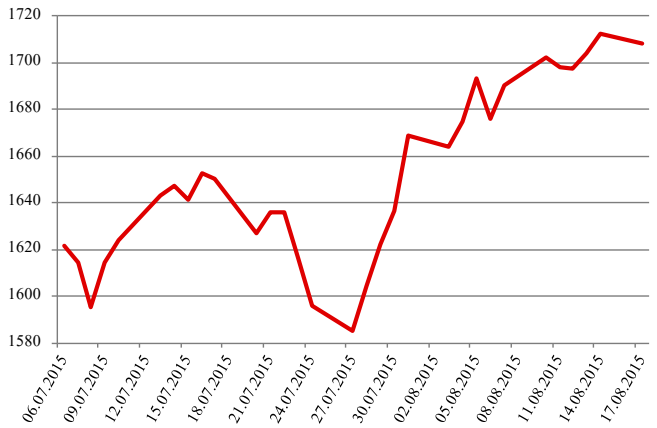
Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1707,95	-0,26	3,51	20,46
РТС	825,12	-1,20	-9,57	-33,04

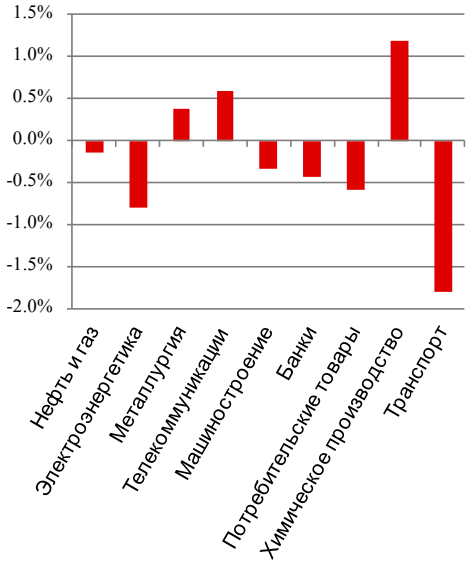
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	2102,44	0,52	-1,14	7,54
Dow Jones	17545,18	0,39	-2,99	5,29
Nasdaq	5091,699	0,86	-2,27	14,04

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	-0,41	-6,28	20,32
FTSE 100	5221,2	-0,01	-3,32	-2,07
CAC 40	1213,1	0,57	-2,72	19,42

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



Китайский рынок вновь демонстрирует повышенную волатильность

В понедельник на российском рынке наблюдались негативные настроения в течение всего дня. При этом к закрытию сессии быки смогли отыграть часть позиций. Индекс ММВБ по итогам дня показал снижение на 0,3% и составил 1708,0 пункта. Как мы и ожидали, консолидация вблизи 1700-1710 пунктов продолжилась на фоне превалирования фактора валютного рынка. Тем не менее, при сохранении рубля на текущих уровнях, где валюта характеризуется как «слабая», мы не видим драйверов для снижения рублевого бенчмарка российского рынка ниже уровней 1660-1670 пунктов. Подобное поведение участников в принципе возможно за счет распродаж акций экспортеров и углубления просадки финансового сектора, однако в этом случае мы рекомендуем выкупать просадку с целью возврата на справедливые уровни для данных акций с точки зрения «курс рубля – рублевая стоимость акций». К тому же большинство таких компаний проводят привлекательную дивидендную политику, в связи с чем долгосрочно нахождение их в портфелях является положительным фактором.

В среднесрочной перспективе мы все же рассчитываем на откат индекса ММВБ для набора сил быками с целями преодоления уровня 1720 пунктов, об который уже трижды спотыкались покупатели в текущем году. При этом данная рекомендация предполагает постепенное укрепление рубля при подтверждении тезиса о «дне» кризиса во II кв., что в конечном итоге создаст подспорье для покупок предельно дешевых акций банков и наиболее капитализированных экспортеров нефтегазового сектора. Накануне на валютном рынке курс рубля к доллару демонстрировал умеренный рост в рамках соответствия негативной динамике в нефтяных котировках. Один из индикаторов отношения российской валюты и сырья – цена на нефть в рублях – находится сейчас на уровне 3200 руб. и в последние месяцы практически не демонстрировал сильных отклонений от данного значения, что может говорить о спокойном состоянии «спекулятивного» спроса и об отсутствии повышенного давления на платежный баланс со стороны оттока капитала.

Сегодня утром на рынках азиатско-тихоокеанского региона наблюдается повышенная волатильность и прежде всего это касается внутреннего китайского рынка. Так, бенчмарк Shanghai Composite снижается на 3,2%, тогда как остальные индикаторы региона демонстрируют изменения в пределах 1%. Новостной фон относительно стабилен, поэтому ожидать усиления снижения не стоит. К тому же изменения в 3% относительно темпов недавнего сдутия китайского пузыря смотрятся вполне приемлемо.

Среди основных событий на сегодня стоит выделить публикацию корпоративной отчетности МТС за II кв. и I пг. 2015 г. по US GAAP. Ожидается, что выручка оператора за II кв. вырастет на 3,1% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г., чистая прибыль сократится на 31,8%, а показатель OIBDA просядет на 1,8%. При этом утром уже отчитался за аналогичный период банк ВТБ, его финансовые результаты оказались выше прогнозных значений. В остальном в течение дня интерес будет представлять только данные по CPI в Великобритании и числу начатых строительств домов в США за июль.

Источник: ИК «Энергокапитал»

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
18-Aug	15:30	Число начатых строительств домов в июле	США	1,190 млн. штук	1,174 млн. штук
19-Aug	2:50	Торговый баланс в июле	Япония	-56,7 млрд. иен	-69,0 млрд. иен
19-Aug	15:30	ИПЦ в июле м/м	США	0,2%	0,3%
19-Aug	17:30	EIA недельное изменение запасов нефти	США		-1,682 млн. барр
20-Aug	15:30	Количество первичных обращений за пособием по безработице	США		274 тыс.
20-Aug	17:00	Продажи домов на вторичном рынке в июле	США	5,43 млн.	5,49 млн.
21-Aug	9:00	GfK индекс потребительского доверия	Германия	10,1	10,1
21-Aug	17:00	Индекс потребительского доверия	Еврозона	-6,9	-7,1

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