21 августа 2015

ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

Лучшей рублевой стратегией на рынке акций на данный момент является покупка компаний, чья выручка напрямую связанна с экспортными операциями при наличии высокой доли рублевых издержек в структуре себестоимости.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	142,64	1,31	0,61	4,35
ЛУКОЙЛ	2487,1	0,75	2,43	19,29
Сбербанк	72,05	0,77	-2,77	-6,31
Магнит	12105	0,46	5,17	28,10
Сургутнефтегаз	34,295	0,93	7,04	27,69
Сургутнефтегаз, ап	39,345	1,80	17,80	44,26
НОВАТЭК	586	2,50	2,81	49,49
ГМК Норильский никель	10047	3,31	6,96	34,91
Банк ВТБ	0,069	0,10	-4,72	75,39
Роснефть	240,7	-0,15	5,94	3,96
МТС	232	1,78	7,01	-20,61

Нефть

Сорт, $/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	46,62	-0,88	-20,12	-56,81
WTI	41,32	-0,68	-21,72	-58,68

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	66,96	1,88	18,16	85,56
EUR/RUB	74,47	2,43	18,31	50,32
EUR/USD	1,13	0,40	2,58	-18,04

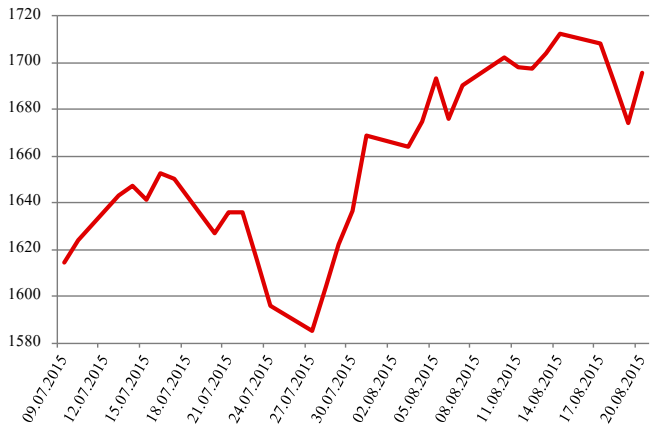
Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1695,57	1,30	4,23	17,14
РТС	795,51	0,17	-11,67	-36,73

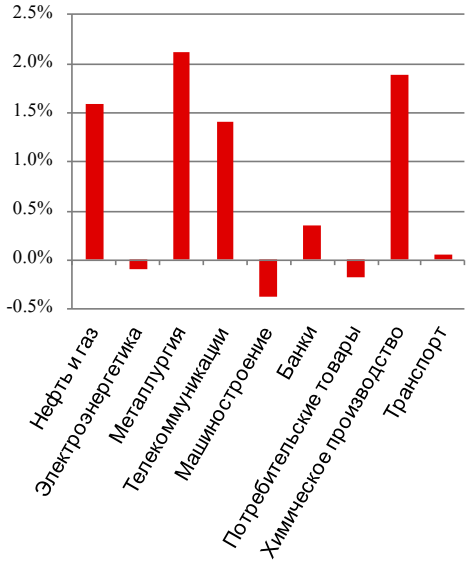
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	2035,73	-2,11	-4,35	2,48
Dow Jones	16990,69	-2,06	-6,13	0,07
Nasdaq	4877,487	-2,82	-6,54	7,75

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	-2,34	-11,11	12,00
FTSE 100	5221,2	-0,56	-6,20	-5,74
CAC 40	1213,1	-2,06	-6,98	12,80

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



В США произошел всплеск активности медведей

На российском фондовом рынке сессия прошла при интенсивных покупках акций бенефициаров девальвации ввиду слабеющего рубля. Индекс ММВБ по итогам торгов прибавил 1,3% и составил 1695,6 пункта. При том, что рубль уже находится на уровнях февраля текущего года и нефть вновь начинает поиски «дна», лучшей рублевой стратегией на рынке акций на данный момент является покупка компаний, чья выручка напрямую связанна с экспортными операциями при наличии высокой доли рублевых издержек в структуре себестоимости. Безусловно, инфляционный лаг в случае сохранения «слабого» рубля в течение долгого времени выровняет ситуацию в крупном бизнесе, однако на данный момент инвесторы закономерно ребалансируют портфели с целью защиты от девальвации. Нечто подобное мы видим в последнее время на примере акций НЛМК, Северстали и проч. При этом спрос распределяется неравномерно и сейчас присутствует ряд недооцененных в этом смысле бумаг.

На западных рынках в четверг наблюдалось сильное снижение, причем в США также наблюдался всплеск активности медведей, благодаря чему индекс S&P завершил торги на минимальных уровнях с февраля текущего года. То есть фактически состоялся вынос котировок из боковика, который демонстрировал индикатор в течение нескольких месяцев подряд на фоне наличия проблем в мировой экономике. Несмотря на отсутствие прямых зависимостей, на наш взгляд основным итоговым триггером для распродаж акций является как раз ситуация на товарных рынках, так как дальнейшее углубление котировок commodities усиливает страхи развития дефляции и кризиса стран EM, что в итоге способствует перераспределению активов в сторону увеличения доли наиболее консервативных инструментов (облигаций).

В целом если говорить о климате на финансовых рынках, создается впечатление «ранней» умеренной паники среди инвесторов. Причем, паника связанна с отсутствием плана действий у инвесторов, так как традиционно вмешались факторы неожиданности: здесь и китайские страхи и новая волна снижения цен на нефть. Однако главные триггеры, которые, как ожидалось ранее, привели бы к коррекции на рынке, остаются в тени и даже постепенно уходят (в первую очередь мы говорим о цикле роста ставок ФРС).

Сегодня утром на финансовых рынках царят негативные настроения: азиатские площадки демонстрируют падение, отыгрывая динамику в США и снижение нефти. Энергоносители в свою очередь показывают продолжение спада - сорт Brent торгуется уже на отметке $46,2 за баррель по октябрьскому контракту.

Сегодня основными поставщиками новостей, как ни странно, станут цены на нефть, а также торги в США, так как продолжение снижения темпами более 1% может привести к возникновению полноценной паники на мировых рынках. Среди корпоративных отчетностей сегодня планируется публикация результатов ТГК-1 и Распадской по МСФО за I пг. Наиболее важными статданными станут предварительные индексы PMI в промышленности и секторе услуг в августе по странам еврозоны и валютному блоку в целом.

Источник: ИК «Энергокапитал»

энергокапитал
инвестиционная группа

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
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