24 августа 2015

ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

Мы рекомендуем присматриваться к покупкам российского рынка по мере достижения спокойствия на мировых фондовых рынках и нахождении «дна» в нефти. То есть пока лучше занять выжидающую позицию, так как не известно, во что выльется текущая нестабильность на рынках.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	140,29	-1,65	-0,79	2,78
ЛУКОЙЛ	2412	-3,02	-1,23	14,82
Сбербанк	69,86	-3,04	-7,53	-10,89
Магнит	11860	-2,02	1,07	22,26
Сургутнефтегаз	33,06	-3,60	1,26	21,77
Сургутнефтегаз, ап	39,35	0,01	16,23	42,06
НОВАТЭК	564	-3,75	-0,04	41,63
ГМК Норильский никель	10060	0,13	6,70	35,12
Банк ВТБ	0,069	-1,01	-6,21	72,09
Роснефть	235,25	-2,26	3,61	0,97
МТС	228,7	-1,42	6,40	-23,12

Нефть

Сорт, $/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	45,46	-2,51	-24,25	-58,59
WTI	40,45	-3,04	-26,06	-60,01

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	68,12	1,73	20,34	88,57
EUR/RUB	76,67	2,95	21,73	54,60
EUR/USD	1,14	0,41	3,86	-17,09

Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1663,31	-1,90	1,69	13,79
РТС	762,38	-4,16	-15,79	-40,23

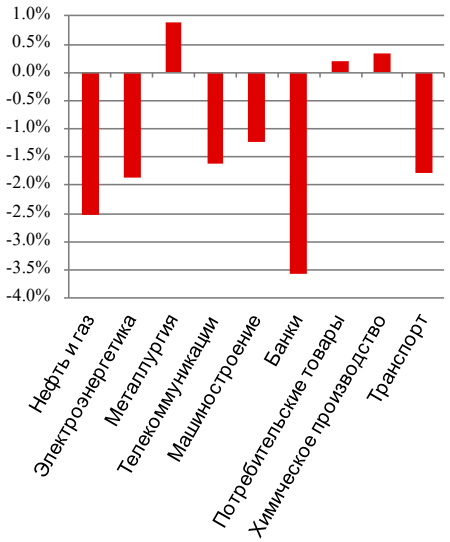
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	1970,89	-3,19	-7,00	-1,08
Dow Jones	16459,75	-3,12	-8,15	-3,40
Nasdaq	4706,039	-3,52	-9,64	3,84

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	-2,95	-12,76	7,69
FTSE 100	5221,2	-2,83	-8,59	-8,71
CAC 40	1213,1	-3,19	-9,31	7,87

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



На американском рынке стартовала коррекция

По всей видимости, в пятницу мы стали свирелями начала коррекционной фазы на американском рынке акций. Так, второй день подряд индекс S&P продемонстрировал падение более чем на 3% и пробил все ближайшие уровни поддержки вплоть до 1970 пунктов. Еще остаются варианты возвращения индекс выше психологических 200 пунктов, однако ключевым триггером в данном случае должна стать отскочившая нефть, чего мы не наблюдаем. Итак, что же произошло в последние два дня прошлой недели? В условиях постепенного укрепления доллара (в конце 2014 г.) и наличия глобальных проблем со спросом на сырьевых рынках, котировки большинства товаров пробили все поддержки и устремились вниз. Комбинированные бенчмарки товарных рынков сейчас (DJ Commodities; Bloomberg commodity index и т.д.) торгуются ниже «дна» 2008 г., что с учетом накопленной инфляции является еще большим падением. Закономерным результатом могла бы стать одновременная коррекция фондовых рынков развитых стран, так как укрепление доллара меняет принципы прайсинга финансовых активов, а проблемы со спросом отражаются на ожиданиях инвесторов, однако этого не происходило – на американском и европейском рынках упорно выкупались все проливы вниз и развития коррекции не наступало. И все же развязка наступила сейчас – покупатели дали слабину: нефть Brent стала своего рода катализатором и теперь продажи наблюдаются во всех секторах и крупных американских «фишках».

Интересен и тот факт, что взлет волатильности на развитых рынках пришелся на последние недели августа, то есть раньше ожиданий подавляющего большинства участников. В этом смысле некоторую поддержку котировкам может оказать ФРС на грядущем заседании, дав понять, что в условиях повышенной турбулентности не станет начинать цикл повышения ставок. Резюмируя можно говорить, что нас ждет интересная и во многом определяющая неделя.

На российском рынке в пятницу наблюдались продажи в большинстве фишек, и постепенное усиление позиций медведей произошло ближе к концу сессии на фоне падения американского рынка. При этом слабеющий рубль дал стимулы покупать акции некоторых бенефициаров девальвации и в этом смысле наши взгляды подтверждаются: акции ГМК и ММК смотрятся значительно лучше рынка. Сегодня на старте сессии, безусловно, мы увидим гэп в отрицательную сторону, однако на фоне ослабления рубля рекомендации не столь однозначны. По всей видимости, различные сектора будут реагировать на текущую ситуацию по-разному. Также мы рекомендуем присматриваться к покупкам российского рынка по мере достижения спокойствия на мировых фондовых рынках и нахождении «дна» в нефти. То есть пока лучше занять выжидающую позицию, так как не известно, во что выльется текущая нестабильность на рынках.

Сегодня утром рынки закономерно негативно реагируют на итоги сессии в США и динамику товарных рынков: азиатские фондовые индексы стремительно снижаются, и лидирует в данном случае китайский рынок. Сводный индекс MSCI Asia Pacific демонстрирует снижение на 4,4%, а Shanghai Composite падает на 7,4%. В то же время индекс MSCI EM падает в понедельник на 3,8%. Что касается сырьевых рынков: сводный показатель Bloomberg Commodity Index, учитывающий котировки 22 основных видов сырьевых товаров, сегодня снижается до минимального за последние 16 лет уровня.

Источник: ИК «Энергокапитал»

энергокапитал
инвестиционная группа

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
24-Aug	16:45	Индекс деловой активности в промышленности	США	54,1	52,9
25-Aug	9:00	ВВП за II кв.	Германия	1,60%	1,60%
25-Aug	11:00	IFO индекс делового оптимизма в августе	США	107,8	108
25-Aug	17:00	Продажи нового жилья в июле	США	0,510 млн.	0,482 млн.
25-Aug	17:00	Индекс потребительского доверия в августе	США	93,3	90,90
26-Aug	15:30	Заказы на товары длительного пользования в июле	США	-0,50%	3,40%
26-Aug	17:30	EIA недельное изменение запасов нефти	США		2,62
27-Aug	9:00	Импортные цены в июле	Германия	-1,40%	-1,40%
27-Aug	15:30	Первичные обращения за пособиями по безработице	США		277 тыс.
27-Aug	15:30	ВВП за II кв.	США	3,20%	2,30%
27-Aug	17:00	Индекс незавершенных сделок по продаже домов в июле	США	1,00%	-1,80%
28-Aug	2:30	Уровень безработицы в июле	Япония	3,40%	3,40%
28-Aug	2:30	Индекс потребительских цен в июле	Япония	-0,20%	0,10%
28-Aug	2:50	Розничные продажи в июле	Япония	1,10%	0,90%
28-Aug	11:30	ВВП за II кв.	Великобритания	2,60%	2,60%
28-Aug	12:00	Индекс делового климата в августе	Еврозона		0,39

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