25 августа 2015

ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

Мы по-прежнему рекомендуем осторожно подходить к покупкам акций финансового и нефтяного секторов. При этом в бумагах металлургов и других экспортеров-бенефициаров девальвации потенциал роста котировок при текущем курсе рубля более высокий.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	135,35	-3,52	-0,78	0,26
ЛУКОЙЛ	2347	-2,69	-4,94	12,57
Сбербанк	68,53	-1,90	-2,73	-12,58
Магнит	11603	-2,17	-0,40	19,74
Сургутнефтегаз	31,745	-3,98	2,24	19,42
Сургутнефтегаз, ап	39,395	0,11	20,27	42,74
НОВАТЭК	567,2	0,57	1,38	45,62
ГМК Норильский никель	10215	1,54	13,19	39,93
Банк ВТБ	0,067	-3,17	-7,48	69,39
Роснефть	227,25	-3,40	3,01	-1,21
МТС	223,75	-2,16	6,04	-23,14

Нефть

Сорт, $/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	42,69	0,91	-24,49	-60,05
WTI	38,24	1,26	-24,68	-61,16

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	70,75	3,85	24,17	95,10
EUR/RUB	81,15	5,85	29,59	61,46
EUR/USD	1,16	-0,45	5,66	-15,98

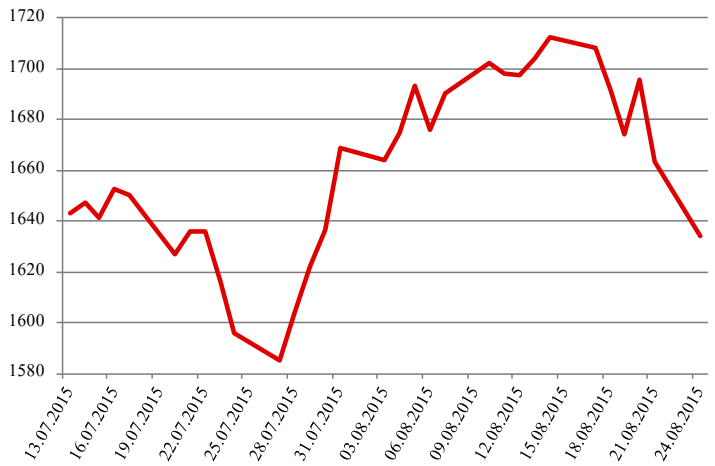
Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1634,14	-1,75	2,41	12,96
РТС	724,73	-4,94	-15,64	-42,48

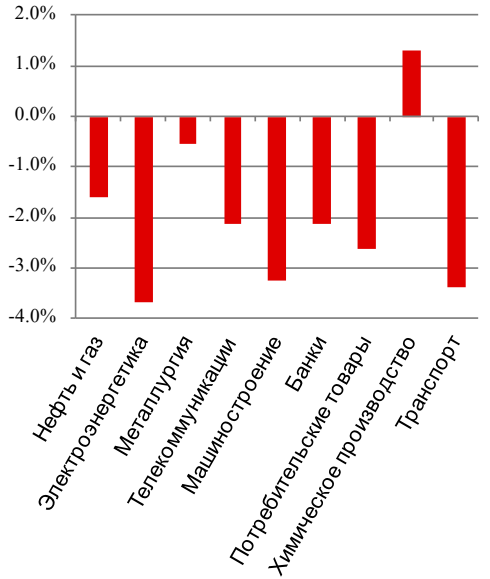
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	1893,21	-3,94	-8,96	-4,79
Dow Jones	15871,35	-3,57	-9,66	-6,65
Nasdaq	4526,248	-3,82	-11,05	-0,27

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	-4,70	-14,97	3,31
FTSE 100	5221,2	-4,67	-10,35	-12,94
CAC 40	1213,1	-5,35	-13,33	3,07

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



Активность продавцов определят темпы падения нефтяных цен

Очередной в истории «черный понедельник» оказался довольно противоречив и отличен от традиционных панических дней. Движения на рынках в этот день, безусловно, отличались рекордной волатильностью, однако на закрытии американского рынка уже не наблюдалось панических настроений. Фактически напряжение спало еще до закрытия европейских площадок, так как основной интригой дня оказалось открытие американских индексов на фоне достижения «планок» во фьючерсах на премаркете. На наш взгляд текущее состояние рынков и характер движений отличается от исторических прецедентов и в своем роде уникально. Во-первых, интересно фактическое отсутствие новостных драйверов, которые выполняли бы роль «спускового крючка». При этом в наличии огромный фактор неопределенности и риска - товарный рынок, что, вероятно, и стало одной из причин распродаж. Во-вторых, совершенно неясна ситуация на валютном рынке – большинство инструментов выраженных в долларах падает, что при прочих равных свидетельствует о силе американской валюты. Однако рекорды фиксирует иена, покупки идут и в паре евро/доллар, и в итоге индекс доллара торгуется на минимальных уровнях с января 2015 г., а вчера в моменте опускался до 92,6 пунктов. Логика участников рынка учитывает падение вероятности роста ставок ФРС США в ближайшем будущем, что создает эффект сдутия «пузыря» ожиданий в долларе.

Еще один фактор, который необходимо учитывать, это общий настрой многих участников на падение фондового рынка США, поэтому неудивительно, что умеренная коррекция так быстро переросла в обвал рынков – особенно это было заметно по срочному рынку. В своих прогнозах мы рассматривали как основной сценарий коррекции американского рынка во второй половине 2015 г., поэтому текущее поведение индексов не является сюрпризом. В дальнейшем мы предполагаем относительно скорый выкуп коррекции, однако продолжение роста в среднесрочной перспективе остается под вопросом даже с учетом смягчения риторики ФРС.

Что касается российского рынка акций, то накануне основное падение пришлось на начало дня, а в дальнейшем последовала консолидация и формирование небольшого отскока. В итоге индекс ММВБ закрылся на отметке 1634,1 пункта, что в целом не является слабым результатом относительно западных рынков. В данном случае сдерживающим фактором для медведей стало ослабление рубля, так как долларовая стоимости бумаг неумолимо падает и находится на уровнях 2008 г. (по индексу РТС). Мы по-прежнему рекомендуем осторожно подходить к покупкам акций финансового и нефтяного секторов. При этом в бумагах металлургов и других экспортеров-бенефициаров девальвации потенциал роста котировок при текущем курсе рубля более высокий.

В фокусе внимания инвесторов на сегодня останется ситуация на мировых фондовых и сырьевых рынках. На начало дня ситуация выглядит нейтрально – нефть слабо отскакивает, а остальные представители товарных рынков торгуются разнонаправленно, азиатские площадки показывают снижение и вновь лидируют китайский и японский рынки. В то же время на остальных площадках региона динамика более сдержанная. На наш взгляд существуют признаки того, что цены на нефть возобновят снижение сегодня. В этом случае рынки отреагируют негативно, однако активность продавцов определит скорость снижения нефтяных котировок.

Источник: ИК «Энергокапитал»

энергокапитал
инвестиционная группа

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
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