1 сентября 2015

ежедневный обзор

энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

Сегодня ожидаем негативного открытия по российским индексам за счет ухудшения внешнего фона. В дальнейшем мы рекомендуем с осторожностью подходить к формированию спекулятивных длинных позиций, так как индекс ММВБ по-прежнему торгуется вблизи сильного сопротивления, для прохождения которого необходим дополнительный позитив. В данном случае таким позитивом может стать укрепление рубля при условии сохранения эффектов переоценки, которые помогали рынку ранее.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	148,19	1,08	3,99	12,31
ЛУКОЙЛ	2531	0,44	-0,26	23,16
Сбербанк	74,5	-0,43	3,04	1,76
Магнит	12275	0,85	0,61	34,90
Сургутнефтегаз	34,295	-1,52	0,88	34,36
Сургутнефтегаз, ап	40,4	0,57	7,02	48,54
НОВАТЭК	633	3,11	7,11	72,01
ГМК Норильский никель	10569	1,33	12,11	46,18
Банк ВТБ	0,069	-0,93	-4,17	79,69
Роснефть	245,1	-0,51	3,55	8,45
МТС	228,85	-0,02	1,76	-18,81

Нефть

Сорт, $/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	54,15	-2,55	-5,99	-50,29
WTI	49,2	-2,99	-2,97	-51,88

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	66,72	0,36	17,04	82,03
EUR/RUB	74,85	-0,27	21,19	46,92
EUR/USD	1,13	0,64	3,23	-18,54

Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1733,17	0,81	3,84	23,74
РТС	833,6	0,44	-2,94	-29,96

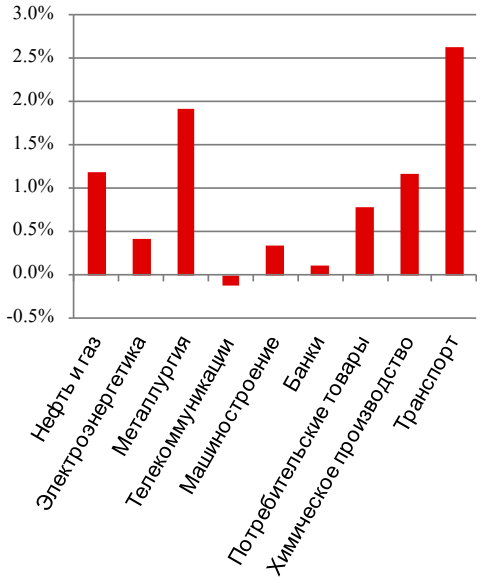
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	1972,18	-0,84	-6,26	-1,56
Dow Jones	16528,03	-0,69	-6,57	-3,34
Nasdaq	4776,508	-1,07	-6,86	4,28

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	-0,38	-9,28	8,33
FTSE 100	5221,2	0,90	-4,69	-8,20
CAC 40	1213,1	-0,47	-8,45	6,21

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



Деловая активность в Китае снизилась до трехлетних минимумов

Торговая сессия на российском фондовом рынке накануне завершилась повышением индекса ММВБ на 0,8%, до отметки 1733,2 пункта. В течение дня покупатели и продавцы действовали с переменными успехами, причем если с одной стороны ослабление рубля и коррекция нефти являлась негативом, то с другой это стало подспорьем к возобновлению переоценки рублевых цен. В лидерах роста по итогам сессии оказались бумаги компаний металлургического сектора – инвесторы отыгрывали слабый рубль на фоне постепенного снижения объемов общерыночного негатива. Кроме того состоялась публикация блока корпоративных отчетностей, однако данный фактор практически не оказал влияния на цены – результаты эмитентов в целом оказались на ожидаемых уровнях.

Цены на нефть накануне в первой половине дня продемонстрировали умеренное снижение, вместе с тем после открытия американских площадок покупатели постепенно начали усиливать позиции, что в итоге привело к панике среди медведей. В течение двух часов стоимость сорта Brent выросла с $48 до $52 за баррель, а позднее цена и вовсе достигла уровня $54 за баррель. По итогам сессии по сорту Brent рост составил 8,2%, до $50,1 за баррель, а марка WTI показала повышение на 8,8%, до $45,2 за баррель. На наш взгляд текущая динамика подтверждает ложность движения цен на нефть до $42 за баррель, так как сейчас очевиден «вынос» длинных позиций на страхах и в условиях высоких объемов хеджирования. При этом достижение $42 за баррель автоматически создало дисбаланс на рынке, что в итоге вылилось в рекордный рост в последние дни. Формальными поводами в данном случае стали слухи о смягчении позиции Саудовской Аравии относительно межстрановых и межблоковых переговоров по вопросу достижения «справедливой» цены на нефть. Ожидать дальнейшего роста нефтяных цен в ближайшее время не стоит, так как участникам рынка необходима стабилизация и комфортным уровнем в данном случае может стать коридор $50-55.

На рынках азиатско-тихоокеанского региона во вторник утром наблюдается негативная динамика. Слабее всех смотрится Японский рынок на фоне возобновления укрепления йены, а также за счет невыразительной макростатистики по КНР. В частности утром были опубликованы индексы деловой активности NBS и Market за август по Китайской экономике. Индекс PMI в промышленности NBS оказался на уровне прогноза, снизившись с 50,0 пункта до минимальных за три года 49,7 пункта. В то же время PMI в промышленности Caixin вырос с 47,1 до 47,3 пункта, а аналогичный индекс в сфере услуг Китая упал с 53,8 до 51,5 пункта.

Среди актуальных для рынка событий сегодня стоит отметить публикацию блока макростатистики по экономике еврозоны и США. Так, в первой половине дня выйдут данные по уровню безработице и индексам PMI в еврозоне, Великобритании и Германии за август. Вечером станут известны данные по расходам на строительство в июле и индексу ISM в производственной сфере за август в США. Сегодня ожидаем негативного открытия по российским индексам за счет ухудшения внешнего фона. В дальнейшем мы рекомендуем с осторожностью подходить к формированию спекулятивных длинных позиций, так как индекс ММВБ по-прежнему торгуется вблизи сильного сопротивления, для прохождения которого необходим дополнительный позитив. В данном случае таким позитивом может стать укрепление рубля при условии сохранения эффектов переоценки, которые помогали рынку ранее.

Источник: ИК «Энергокапитал»

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
1-Sep		Qiwi plc: публикация отчетности за II кв.			
1-Sep	4:45	Индекс деловой активности в промышленности в августе	Китай		47,10
1-Sep	4:45	Индекс деловой активности в сфере услуг в августе	Китай		53,80
1-Sep	10:55	Уровень безработицы в августе	Германия	6,40%	6,40%
1-Sep	10:55	Индекс деловой активности в промышленности в августе	Германия	53,20	53,20
1-Sep	11:00	Индекс деловой активности в промышленности в августе	Еврозона	52,40	52,40
1-Sep	12:00	Уровень безработицы в августе	Еврозона	11,10%	11,10%
1-Sep	17:00	ISM индекс экономический условий в производственной сфере в августе	США	52,60	52,70
1-Sep	17:00	Расходы на строительство в июле	США	0,60%	0,10%
2-Sep		Начало визита В.В. Путина в Китай			
2-Sep		Пересмотр индексов FTSE			
2-Sep	12:00	Индекс цен производителей в июле	Еврозона	-2,10%	-2,20%
2-Sep	15:15	ADP индикатор занятости	США	201 тыс.	185 тыс.
2-Sep	15:30	Производительность труда во II кв.	США	2,80%	1,30%
2-Sep	17:00	Заказы в обрабатывающей промышленности в июле	США	0,90%	1,80%
2-Sep	17:30	EIA недельное изменение запасов нефти	США		-5,452 млн. барр.
3-Sep	10:55	Индекс деловой активности в секторе услуг	Германия	53,60	53,60
3-Sep	12:00	Розничные продажи в июле	Еврозона	2,10%	1,20%
3-Sep	14:45	Ключевая ставка ЕЦБ в сентябре	Еврозона		
3-Sep	15:30	Первичные обращения за пособиями по безработице	США		271 тыс.
3-Sep	15:30	Торговый баланс в июле	США	-42,9 млрд USD	-43,8 млрд USD
3-Sep	17:00	ISM индекс экономических условий в непроизводственной сфере	США	58,00	60,30
4-Sep		Распадская: публикация финансовой отчетности			
4-Sep	9:00	Промышленные заказы в июле	Германия	-0,50%	2,00%
4-Sep	15:30	Уровень безработицы в августе	США	5,20%	5,30%

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