

24 сентября 2015

ежедневный обзор



энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

Мы рассматриваем сценарий отскока на российском рынке в ближайшие дни как основной, однако, если произойдет дальнейшее ухудшение новостного фона, то можно ожидать продолжения падения вплоть до 1580 пунктов. И все же пока мы не видим фундаментальных причин для развития тренда и считаем данное движение скорее техническим фактором, который сложился в результате консолидации котировок в течение первой половины месяца в пределах 1690-1740 пунктов.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	134,3	-1,54	-4,27	-1,61
ЛУКОЙЛ	2203	-1,03	-8,67	7,48
Сбербанк	73,74	-0,87	5,55	-5,07
Магнит	11377	0,15	-4,07	16,69
Сургутнефтегаз	33,15	-2,13	0,27	21,59
Сургутнефтегаз, ап	40,51	-1,13	2,95	42,64
НОВАТЭК	612,5	1,41	8,60	51,98
ГМК Норильский никель	10200	-4,61	1,39	40,13
Банк ВТБ	0,067	-0,39	-2,46	65,74
Роснефть	237	-3,19	0,74	1,81
МТС	216,7	-2,37	-5,25	-20,91

Нефть

Сорт, \$/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	47,75	0,44	-2,18	-55,99
WTI	44,48	0,74	6,11	-56,81

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	66,04	-0,20	3,19	84,73
EUR/RUB	73,54	-0,57	3,36	49,19
EUR/USD	1,12	0,06	0,78	-19,30

Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
ММВБ	1640,7	-1,42	-1,36	14,78
FTC	782,07	-0,95	2,58	-33,00

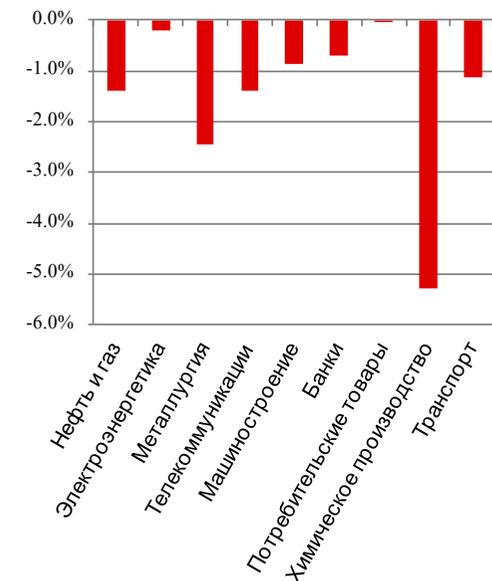
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	1938,76	-0,20	-1,63	-2,22
Dow Jones	16279,89	-0,31	-1,09	-4,55
Nasdaq	4752,744	-0,08	0,99	5,41

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	0,44	-5,06	0,18
FTSE 100	5221,2	1,62	-2,51	-9,64
CAC 40	1213,1	0,10	-4,28	1,69

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



ЕЦБ все больше задумывается о расширении QE

В среду на российском фондовом рынке коррекция получила продолжение на фоне пасмурных настроений на мировых площадках. Индекс ММВБ по итогам дня снизился на 1,4% и составил 1640,7 пунктов. Вслед за стремительным падением акций ЛУКОЙЛа в начале недели, накануне в лидерах снижения оказались уже бумаги Норникеля. Новостные поводы по-прежнему отсутствовали, а единственным корпоративным событием, которое могло повлиять на поведение участников, стала дивидендная отсечка. Сегодня акции Норникеля на открытии оформят дивидендный гэп. В целом российский рублевый индекс успешно прошел отметку на 1660 пунктов, которая являлась промежуточным сопротивлением, и теперь локальным уровнем, на который стоит ориентироваться, является отметка 1630 пунктов.

Мы рассматриваем сценарий отскока на российском рынке в ближайшие дни как основной, однако, если произойдет дальнейшее ухудшение новостного фона, то можно ожидать продолжения падения вплоть до 1580 пунктов. И все же пока мы не видим фундаментальных причин для развития тренда и считаем данное движение скорее техническим фактором, который сложился в результате консолидации котировок в течение

первой половины месяца в пределах 1690-1740 пунктов.

На европейских рынках начало сессии прошло в негативном ключе за счет слабости азиатских площадок. Инвесторы реагировали на статданные по деловой активности КНР, а также ожидали аналогичного показателя по еврозоне. В целом данные хоть и оказались несколько ниже прогнозных (по PMI в секторе услуг), но ожидания многих экспертов не оправдались – в сравнении с другими наиболее значимыми регионами еврозона показала удовлетворительные результаты. Тем временем стоит обязательно упомянуть еще об одном факторе, который в совокупности с макростатистикой способствовал выходу индексов в зеленую зону к вечеру – выступление главы ЕЦБ Марио Драги. В частности Драги заявил, что регулятору нужно время для обсуждения текущих рисков с целью понимания необходимости расширения мер стимулирования. На нашей памяти чуть ли не впервые мы слышим от первых лиц Центробанка упоминания о расширении программы QE. Таким образом, наши ожидания начинают оправдываться – ЕЦБ все больше задумывается о дополнительных стимулах, что в итоге повлияет на прайсинг активов и окажет дополнительное давление на евро. Отчасти такой ход мысли можно связать со стабильным положением пары евро/доллар, так как евро не демонстрирует той слабости, которой ожидал ЕЦБ при введении QE.

Сегодня ожидается умеренно насыщенный

новостной фон: наиболее значимы для рынка будут данные по заказам на товары длительного пользования и продажам нового жилья в США за август, а также количество обращений по безработице. Кроме того станет известен индекс делового оптимизма IFO в Германии за сентябрь. Тем временем опубликованный утром индекс потребительского доверия GfK в стране составил за октябрь 9,6 пунктов против прогнозов в 9,8 пунктов.

Источник: ИК «Энергокапитал»



Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
24-Sep	11:00	IFO Индекс делового оптимизма в сентябре	Германия	108,0	108,3
24-Sep	15:30	Первичные обращения за пособиями по безработице	США		264 тыс.
24-Sep	15:30	Заказы на товары длительного пользования в августе	США	-2,0%	2,2%
24-Sep	17:00	Продажи новостроек в августе	США	0,515 млн	0,507 млн
24-Sep		Выступление Дж. Йеллен			
24-Sep		Магнит: внеочередное собрание акционеров			
25-Sep	2:30	ИПЦ в августе	Япония	-0,1%	0,0%
25-Sep	15:30	ВВП, окончательный, за II кв.	США	3,7%	3,7%
25-Sep		Налоговый календарь: акцизы; НДС (1/3 суммы налога за II квартал), налог на добычу полезных ископаемых (август).			
25-Sep		Новатэк: внеочередное собрание акционеров			

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

Брокерский отдел

Дарья Воронова
Начальник брокерского отдела
voronova@energ.ru
+7 (812) 329-44-46

Иван Шарафутдинов
«Личный брокер»
sharafutdinov@energ.ru
+7 (812) 329-17-94

Управление по продажам

Елизавета Дубовик
Руководитель московского офиса
elizaveta@energ.ru
+7 (495) 223-52-09

Маковеева Наталья
Директор управления Санкт-Петербург
makoveeva@energ.ru
+7 (812) 458-57-05

Корпоративные финансы

Константин Ермоленко
Директор управления корпоративного консалтинга
ermolenko@energ.ru
+7 (812) 329-55-92 (доб. 130)

Управление по работе с клиентами

Павел Философов
Директор управления по работе с клиентами
paulf@energ.ru
+7 (812) 329-17-45

Ирина Мальцева
Начальник отдела мониторинга
iramal@energ.ru
+7 (812) 329-55-02

Александра Бобкова
Финансовый консультант
bobkova@energ.ru
+7 (812) 329-17-72

Информационно-аналитическое управление

Василий Копосов
Директор управления
koposov@energ.ru
+7(812) 329-17-94

Марсело Муньос
Заместитель начальника отдела инвестиционного моделирования
marcelo@energ.ru
+7 (812) 329-55-92

Илья Березин
Специалист отдела
berezin@energ.ru
+7 (812) 329-55-92

Управляющая компания

Артем Конин
Генеральный директор
konin@energ.ru
+7 (812) 458-58-68 (доб. 120)

Обращаем Ваше внимание, что информация и выводы, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены специалистами компании "Энергокапитал" и предназначены 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.



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

