

25 сентября 2015

ежедневный обзор



энергокапитал
инвестиционная группа

Прогноз дня

В конце текущей недели повышенная волатильность на российском рынке может сохраниться, однако пока сложно предсказать являются ли текущие уровни локальным «дном» рынка, либо медведи продлят коррекцию до среднесрочных минимумов. В любом случае ожидать движения более чем на 2% в текущих условиях не приходится, так как новостной фон остается излишне спокойным.

Голубые фишки

Эмитент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Газпром	132,2	-1,56	-2,33	-4,06
ЛУКОЙЛ	2185	-0,82	-6,90	6,11
Сбербанк	73,33	-0,56	7,00	-7,24
Магнит	11387	0,09	-1,86	14,56
Сургутнефтегаз	32,695	-1,37	2,99	19,07
Сургутнефтегаз, ап	39,45	-2,62	0,14	39,64
НОВАТЭК	598	-2,37	5,43	47,84
ГМК Норильский никель	9662	-5,27	-5,41	31,90
Банк ВТБ	0,067	0,48	1,22	64,94
Роснефть	237,25	0,11	4,40	2,10
МТС	213,15	-1,64	-4,74	-22,21

Нефть

Сорт, \$/барр.	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
Brent	48,17	0,69	-0,49	-55,12
WTI	44,91	0,91	6,64	-56,55

Курсы валют

Инструмент	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
USD/RUB	66,52	0,72	2,43	87,06
EUR/RUB	74,54	1,37	3,01	51,43
EUR/USD	1,12	-0,68	0,66	-19,62

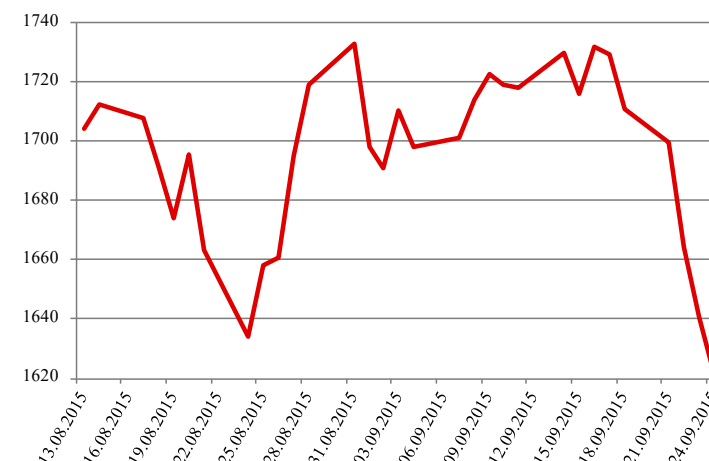
Мировые индексы

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
MMB5	1621,43	-1,17	-0,78	12,46
PTC	769,38	-1,62	6,16	-35,30

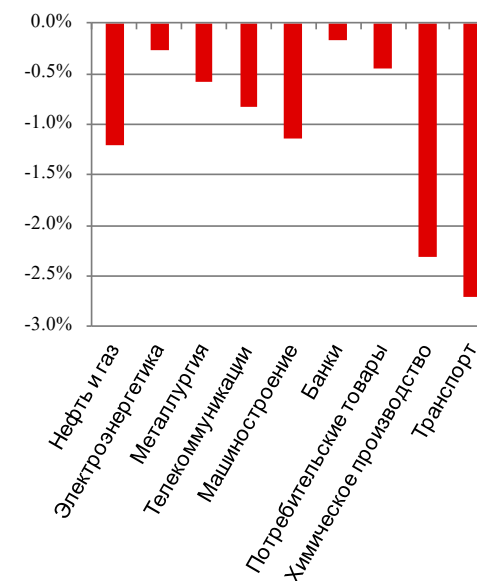
Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
S&P 500	1932,24	-0,34	2,06	-3,31
Dow Jones	16201,32	-0,48	2,08	-5,86
Nasdaq	4734,479	-0,38	4,60	3,94

Индекс	Закрытие	Изменение %		
		за день	за месяц	за год
DAX	11727,01	-1,92	-2,29	-2,43
FTSE 100	5221,2	-1,17	1,06	-11,11
CAC 40	1213,1	-1,93	-0,83	-1,51

Индекс ММВБ за месяц



Отраслевые индексы ММВБ за день



Европейские автопроизводители все больше беспокоят инвесторов

Накануне российский рынок вновь показал отрицательную динамику. В целом ситуация так и не изменилась – новостные триггеры не являются существенными, а распродажам тем временем подвергаются в основном представители нефтегазового и металлургического секторов и другие отдельные бенефициары девальвации. На наш взгляд спекулятивный характер движения подтверждает тот факт, что некоторые представители данных секторов демонстрируют стабильные котировки. К тому же истерика среди инвесторов по поводу изъятия «части» прибыли от девальвации рубля имеет под собой очень слабый фундамент: окончательное решение по НДС не принято и даже не предложены конкретные варианты. К тому же экономический блок правительства должен понимать, что легко перейти грань разумных кризисных действий по росту налоговой нагрузки на бизнес.

По итогам четверга индекс ММВБ показал снижение на 1,2% и составил 1621,4 пункта. В конце текущей недели повышенная волатильность на российском рынке может сохраниться, однако пока сложно предсказать являются ли текущие

уровни локальным «дном» рынка, либо медведи продлят коррекцию до среднесрочных минимумов. В любом случае ожидать движения более чем на 2% в текущих условиях не приходится, так как новостной фон остается излишне спокойным.

На западных площадках четверг завершился умеренно негативной динамикой фондовых индексов. Европейские рынки демонстрировали опережающее снижение – сводный индекс Stoxx Europe 600 снизился на 2,1%. Во многом движут настроениями инвесторов в Европе новости с автомобильной отрасли. Накануне престижный журнал Autobild сообщил, что в ходе дорожных испытаний выбросы вредных веществ в атмосферу у внедорожника BMW X3 превысили максимумы в 11 раз. Данная новость обострила страхи по разрастанию скандала вокруг экологических стандартов и выявлению нарушений у остальных автоконцернов. Тем временем акции Volkswagen завершили торги снижением на 2,3% при том, что в ходе торгов наблюдался рост на 7,2%.

В США на рынках помимо выходящей макростатистики инвесторы ожидали выступления главы ФРС Джанет Йеллен, которое состоялось уже после закрытия сессии. В итоге индексы показали слабое снижение, однако речь председателя Центробанка была воспринята в целом положительно, о чем свидетельствует рост фьючерсных контрактов на американские индексы сегодня утром. Госпожа Йеллен в своем выступлении подчеркнула ожидания повышения ставки в конце текущего года при отсутствии сюрпризов в

экономике.

Сегодня наиболее значимым событием станет публикация макростатистики по экономике США во второй половине дня. Так, в 15:30 станет известна окончательная оценка ВВП за II кв. – консенсус-прогноз предполагает сохранение предыдущей оценки в 3,7%. В связи с отсутствием сюрпризов в опережающих экономических индикаторах мы также ожидаем сохранения оценки. Также будут опубликованы данные по индексу потребительского доверия Университета Мичигана в сентябре. Среди корпоративных новостей российских компаний стоит выделить ВОСА НОВАТЭКа и заседания совета директоров РУСАЛа и Уралкалия.

Источник: ИК «Энергокапитал»

Календарь событий на неделю

		Показатель	Зона	Прогнозное значение	Предыдущее значение
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.



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

