



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

5
сен
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В среду перед открытием российского рынка складывается умеренно негативный внешний фон. Индексы США вчера незначительно снижались, площадки Азии теряют в пределах 1% в ожидании эскалации торгового противостояния. Как мы и ожидали, главе Банка России Набиулиной вчера на мероприятии в Сочи пришлось озвучить позицию регулятора по дальнейшим изменениям монетарной политики. По ее словам, пока существует значительное число факторов в пользу сохранения ставки, но появились основания и для повышения. Это означает, что на ближайшем заседании 14 сентября ЦБ РФ займет выжидательную позицию.

Но вероятность изменения ставки в ходе следующего подобного мероприятия, которое запланировано на 26 октября, значительно увеличивается. Намек на ужесточение курса регулятора незначительно помог рублю, который с трудом держался на текущих уровнях, но привел к обратному эффекту на фондовой секции, так как более высокие ставки опасны для бизнеса. Сегодня волатильность рискует увеличиться, так как Конгресс США обсудит влияние на американские выборы. Не исключено, что последуют дополнительные предложения по санкциям, либо будет принято решение относительно ранее озвученных планов. Очередной тревожный сигнал в отношении развивающихся рынков поступил из ЮАР, где зафиксировано снижение ВВП на 0.7% по сравнению с прошлым кварталом, несмотря на положительные ожидания. Покупатели нефти нашли новый спекулятивный повод для действий. Шторм «Гордон», который потенциально может перерасти в ураган, мешает добыче в Мексиканском заливе – суточное снижение поставок составило порядка 150 тыс. баррелей. Подобные ситуации зачастую переоцениваются, поэтому не стоит исключать коррекцию нефтяных цен.

«Goldman Sachs» повысил рекомендацию по «Алроса» до «покупать» и обозначил целевую цену в 134 руб. за акцию, что сегодня может стать фактором роста для бумаг компании. Ранее мы положительно оценивали финансовые результаты компании и эффективность бизнес-процессов. Также появилась информация, что купить долю «АФК Система» в «Детском мире» может Сулейман Керимов. Слухи о возможной продаже 52% акций ритейлера ходили давно. Вместе с пересмотром дивидендных выплат в большую сторону, мы называли это основаниями для увеличения капитализации компании. Реакция на бумаги «Системы» может быть обратной, так как она получает деньги, но теряет перспективный актив.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2896.72	-4.80	(-0.17%)
Nasd 100	7622.3	-32.2	(-0.42%)
IMOEX	2336.38	-9.70	(-0.41%)
PTC	1082.21	-2.98	(-0.27%)
Euro 50	3359.4	-35.6	(-1.05%)
Brent oil	77.85	-0.13	(-0.16%)
Gold	1190.70	-10.38	(-0.86%)
USD/RUB	68.11	-0.01	(-0.01%)
EUR/RUB	78.92	-0.22	(-0.28%)

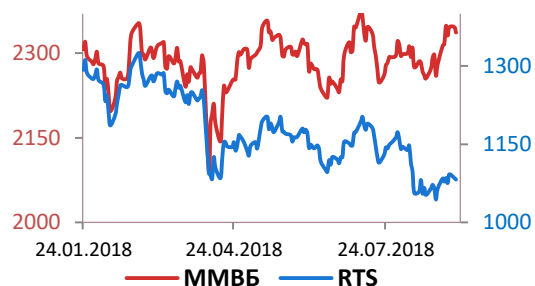
Лидеры роста, %

Мегафон	2.29
ТГК-1	1.96
Новатэк	1.94
Распадская	0.70
ТМК	0.64

Лидеры снижения, %

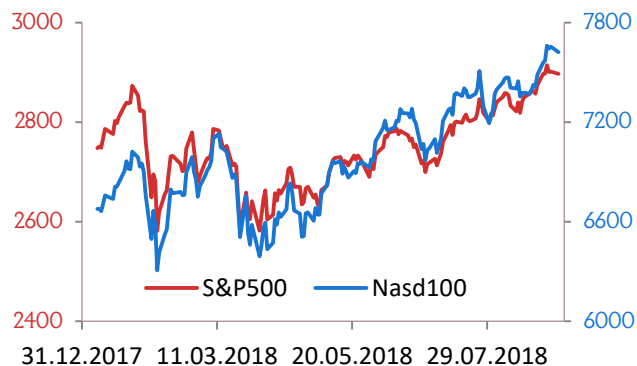
En+ group	-3.26
Россети	-2.78
М.видео	-2.52
МТС	-2.33
НЛМК	-2.29

Динамика индексов

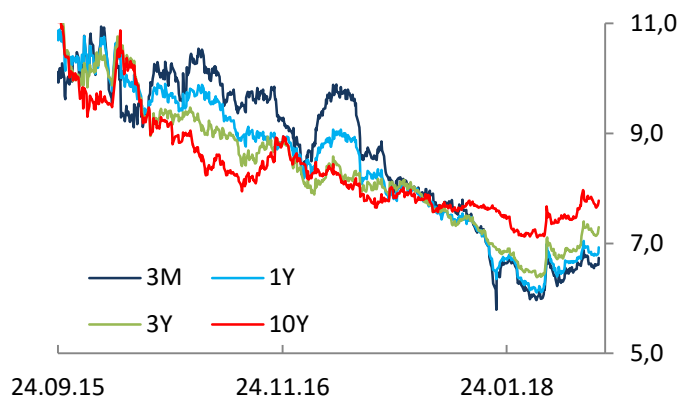




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 5 сентября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:00	EU	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (авг)	54,4	54,4
11:30	GB	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (авг)	53,9	53,5
12:00	EU	•	Объём розничных продаж (м/м) (июль)	-0,10%	0,30%
15:30	US	•	Объём экспорта		213,81B
15:30	US	•	Объём импорта		260,16B
15:30	US	•••	Сальдо торгового баланса (июль)	-50,30B	-46,30B
16:00	RUS	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	3,20%	2,50%
16:00	RUS	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м)	0,10%	0,30%
17:00	CAN	•	Решение по процентной ставке	1,50%	1,50%
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		0,038M



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – деятельности – No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.