



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

24
сен
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка складывается нейтральный внешний фон. Несмотря на неубедительное завершение торгов в пятницу по американским индексам и начало действия новых обоюдных тарифов между США и Китаем на ввоз товаров, азиатские площадки открылись уверенным ростом, при чем в лидерах именно китайские индексы, что позволяет рассчитывать на открытие в положительной области по IMOEX и RTS. Обязательно поспособствует этому дорожающая нефть, которая на высокой волатильности вновь тестирует уровень 80 за баррель по Brent.

23 сентября состоялось заседание технического комитета ОПЕК+, который прежде всего призван контролировать процесс выполнения соглашения между странами участниками. Утренний рост котировок «черного золота» обеспечила Саудовская Аравия, которая не планирует существенно увеличивать добычу в следующем году, что может привести к недостатку сырья на рынке в случае снижения поставок из Ирана. Уже сейчас говорится о дефиците «легкой» нефти, которая пользуется наибольшим спросом. При этом участники ОПЕК+ прогнозируют увеличение поставок сланцевой нефти из США в 2019 году. Это при определенных условиях может подтолкнуть их к очередному ограничению добычи. На фоне растущих спекуляций, на наш взгляд, марка Brent может переместиться в диапазон 82-83 за баррель в ближайшие дни.

Ключевым событием этой недели станет решение ФРС по ключевой ставке в среду. Вероятность ее повышения, по оценке Bloomberg, составляет 100%, а незначительная часть экспертов – порядка 2%, даже рассчитывают на повышение сразу на 0.5 п.п., подобные ожидания будут давить на оппонентов доллара в начале недели. Не исключаем и коррекцию по рублю на этом фоне. Тем более, что мировые хедж-фонды нарастили «короткую» позицию по отечественной валюте на 63% за неделю, тем самым, число играющих на понижение фондов впервые с 2017 года превысило количество покупающих. На открытии российского рынка лидером вновь могут стать «Rusal» и «En+», так как вслед за переносом крайнего срока для завершения операций с компанией до 12 ноября, последовало сообщение о «существенном прогрессе в переговорах по снятию санкций». Все это дает основания надеяться на благоприятный исход. Сегодня закрывается реестр для участия в ВОСА «Акрона», которое пройдет 19 октября и, среди прочих, будет рассмотрен вопрос о дивидендах. В начале недели стоит присмотреться к бумагам Polymetal, который консолидируется после включения в индекс устойчиво развивающихся компаний. Окончательно говорить о смене настроений в акциях можно будет после закрепления выше уровня 580.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2929.67	-1.08	(-0.04%)
Nasd 100	7531.1	-38	(-0.50%)
IMOEX	2426.80	+25.91	(+1.08%)
PTC	1149.53	+8.8	(+0.78%)
Euro 50	3430.8	+27.7	(+0.81%)
Brent oil	78.67	+0.03	(+0.03%)
Gold	1199.66	-7.64	(-0.63%)
USD/RUB	66.41	+0.15	(+0.23%)
EUR/RUB	78.06	+0.02	(+0.03%)

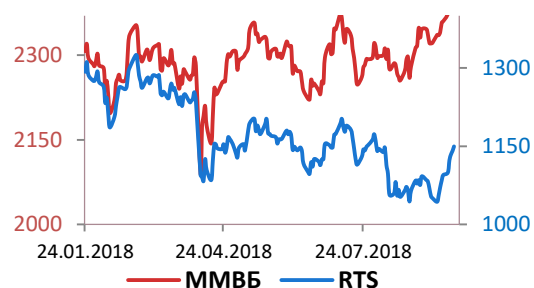
Лидеры роста, %

Энел Россия	7.14
En+	6.86
Башнефть п	5.88
Система	3.62
ТМК	3.42

Лидеры снижения, %

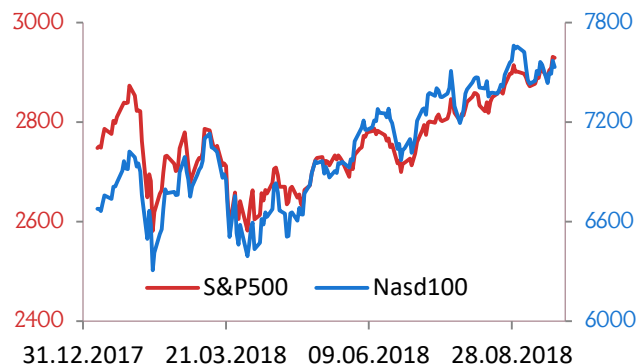
Уралкалий	-5.94
Мечел ао	-5.17
Фосагро	-3.23
Новатэк	-1.97
МРСК ЦП	-1.92

Динамика индексов

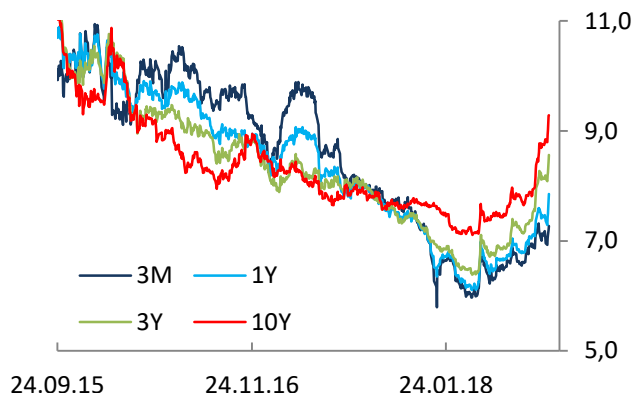




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 24 сентября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:00	GER	•	Индекс деловых ожиданий Германии	100,2	101,2
11:00	GER	•	Оценка текущей ситуации в Германии	106,1	106,4
11:30	GB	•	Отчет о финансовой стабильности от БА		
13:00	GB	•	Индекс промышленных заказов (СБИ) (сент)	5	7



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.