



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

28
сен
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В пятницу перед открытием российского рынка внешний фон оцениваем как умеренно позитивный. Американские индексы быстро вернулись к росту после коррекции на фоне планов ФРС и по-прежнему торгуются на исторических максимумах, готовясь развить успех. До ноябрьских выборов вероятность разворота минимальна. Развивающиеся рынки чувствуют себя все увереннее, при этом в лидерах российские активы. Индекс Мосбиржи и РТС прибавили в пределах 2% за вчерашнюю сессию. Это стало возможным благодаря пересмотру сроков введения новых санкций. Согласно информации Bloomberg, какое-либо решение будет озвучено только после выборов.

В ближайшее время парламентарии США уйдут на очередной перерыв, и обсуждение российского вопроса в их планах пока не значится, затем последует пик предвыборной кампании, где проявится сосредоточенность на внутренних вопросах. То есть мнение относительно введения санкций на ОФЗ и банковский сектор примерно совпадет с решением о втором пакете ограничений по «делу Скрипаля» и будет озвучено в ноябре. К тому же, новый состав Конгресса и Палаты представителей существенно обновится, а значит, и позиция к тому времени может стать иной. Все это в совокупности с нефтяными котировками закладывает сильный фундамент для российского рынка на краткосрочную перспективу. Саудовская Аравия сообщила, что увеличит суточную добычу нефти на 200-300 тысяч баррелей, однако аналитики Energy Aspects бьют тревогу, утверждая, что 4 квартал 2018 станет самым непростым за 10 лет. По сравнению с апрелем мировое предложение сократится почти на 2 млн. баррелей в сутки, что создает дисбаланс на фоне увеличения закупок китайских НПЗ. Согласно нашим расчетам, страны ОПЕК имеют возможность компенсировать недостаток сырья, но не будут этого делать, ссылаясь на обязательства по ограничению в рамках ОПЕК+ и пользуясь нынешним периодом высоких цен для увеличения доходов, поэтому пока говорить о смене тенденции не приходится.

Сальдо торгового баланса США опустилось на рекордно низкий уровень, несмотря на все последние решения Трампа. Эффект торговых войн пока не сказывается на статистике. HSBC повысил рекомендации по «Роснефти» и «Лукойлу» до «покупать». Ранее мы рекомендовали данные бумаги, поэтому стоит сохранять позиции. «Акрон» все еще не радуется дивидендной доходностью - совет директоров рекомендовал промежуточные выплаты 40 рублей на акцию, поэтому покупать их не нужно. Сегодня ожидаем ВОСА «Новатэк», «Полюс», «НЛМК», «Роснефть», «МТС», «Татнефть». Акционеры этих компаний должны утвердить дивиденды.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2914.0	+8.03	(+0.28%)
Nasd 100	7629.6	+66.5	(+0.88%)
IMOEX	2474.57	+47.28	(+1.95%)
PTC	1187.88	+27.10	(+2.33%)
Euro 50	3449.8	+16.6	(+0.48%)
Brent oil	81.28	-0.38	(-0.46%)
Gold	1183.10	-11.1	(-0.92%)
USD/RUB	65.62	-0.17	(-0.27%)
EUR/RUB	76.37	-0.88	(-1.15%)

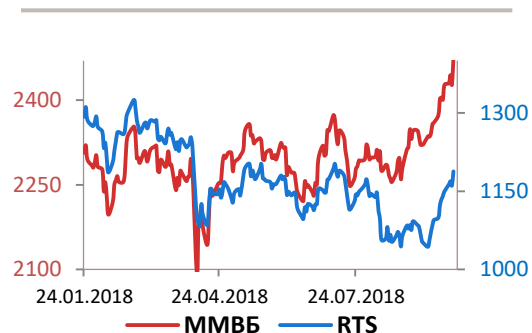
Лидеры роста, %

НЛМК	4.34
Роснефть	4.25
Сбербанк	4.24
Новатэк	3.66
Татнефть ао	2.91

Лидеры снижения, %

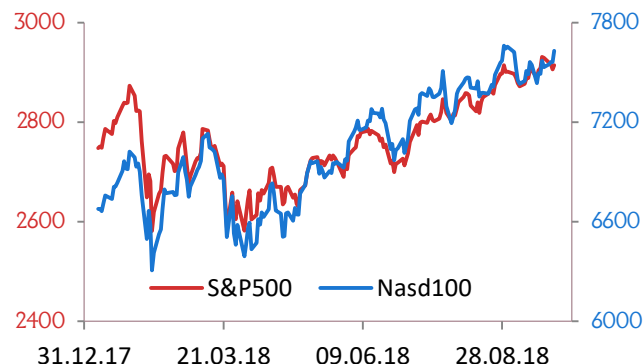
Магнит	-3.81
X5 retail group	-3.66
Мечел ао	-3.60
Лента	-3.03
Polymetal	-2.54

Динамика индексов

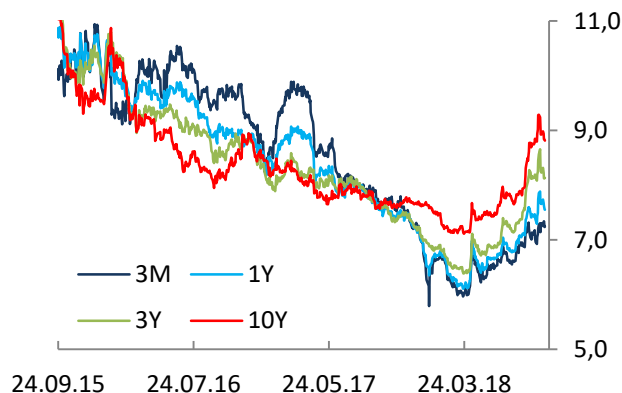




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 28 сентября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	ВВП (г/г) (2 кв.)	1,30%	1,30%
12:00	EU		Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	1,10%	1,00%
12:00	EU	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)	2,10%	2,00%
15:30	US	•	Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (г/г) (авг)	2,00%	2,00%
15:30	US	•	Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (авг)	0,10%	0,20%
15:30	US	•	Расходы физических лиц (м/м) (авг)	0,30%	0,40%
16:45	US	•••	Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго (сент)	62,3	63,6
17:00	US	•••	Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета (сент)		91,1
17:00	US	•	Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (сент)	100,5	100,8
20:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		866



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.