



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

1
ОКТ
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ В начале новой недели перед открытием торговой сессии на российском рынке складывается нейтральный внешний фон. Мировые индексы в пятницу приостановили рост в силу разных причин. Европейские площадки корректировались на фоне увеличения дефицита бюджета Италии, который составит 2.4% ВВП в следующем году вместо ожидаемых 2%. Учитывая, что долг страны и так превышает 130% ВВП, тенденция по рынку «Старого света», в том числе рост доходности облигаций, продолжится. S&P500 и Nasdaq в пятницу торговались вблизи ноля из-за проблем у Facebook и Tesla, которые имеют большой вес в бенчмарках. Однако, сегодня ситуация должна измениться в лучшую сторону после позитива по НАФТА.

Переговоры по новому соглашению о свободной торговле между США, Мексикой, Канадой идут уже давно, однако по ряду вопросов стороны никак не могли договориться. После уступок от Канады в пользу США договор все же будет подписан в течение 2 месяцев, о чем сообщает Bloomberg. Это действительно важное событие на фоне эскалации торгового конфликта с Китаем. К тому же, оно является довольно неожиданным, так как ранее отмечались существенные противоречия, поэтому американские площадки сегодня получают поддержку на открытии рынка. Российский рынок традиционно для последних дней будет зависеть от нефтяных цен, которые продолжают рост и перед открытием рынка находятся выше 83 долларов за баррель по марке Brent. Число буровых установок за неделю уменьшилось на 3 единицы до 863 в США, что мало ожидалось инвесторами, так как для поддержания предложения на должных уровнях перед введением санкций на экспорт Ирана добычу нужно увеличить.

Стабилизация на валютном рынке может поспособствовать возвращению Минфина РФ на аукционы с предложением ОФЗ. В 4 квартале планируется разместить бумаги на 310 млрд. рублей, больше всего размещений состоится в октябре перед высоковолатильным ноябрем, когда будет ясность в отношении антироссийских санкций и пройдут выборы в США. Лучше рынка торгуются бумаги «Роснефти». Компания в досудебном порядке получит от партнеров по «Сахалин-1» \$230 млн., в которых есть необходимость, учитывая объем долга и капитальных затрат. Западные хедж-фонды за прошедшую неделю увеличили «короткие» позиции по рублю на 10% до максимумов с августа 2017 года, что связано с хеджированием позиций в ожидании событий ноября. Добавить негатива могут слухи о возможном возвращении ЦБ на открытый рынок для покупки валюты, что будет означать очередную раскорелляцию с нефтяными ценами. Сегодня ожидаем решение акционеров «Фосагро» относительно дивидендов.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2913.98	-0.02	(-0.01%)
Nasd 100	7627.7	-1.9	(-0.03%)
IMOEX	2475.36	+0.79	(+0.03%)
PTC	1192.04	+4.16	(+0.35%)
Euro 50	3399.2	-50.6	(-1.47%)
Brent oil	82.85	+1.57	(+1.93%)
Gold	1190.40	+7.3	(+0.61%)
USD/RUB	65.53	-0.08	(-0.13%)
EUR/RUB	76.10	-0.27	(-0.36%)

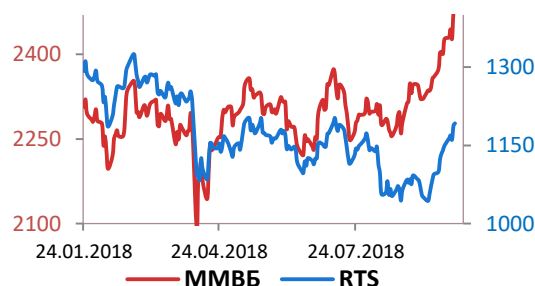
Лидеры роста, %

Мечел ао	4.88
Газпромнефть	3.49
Роснефть	3.14
Распадская	2.92
ТГК-1	2.88

Лидеры снижения, %

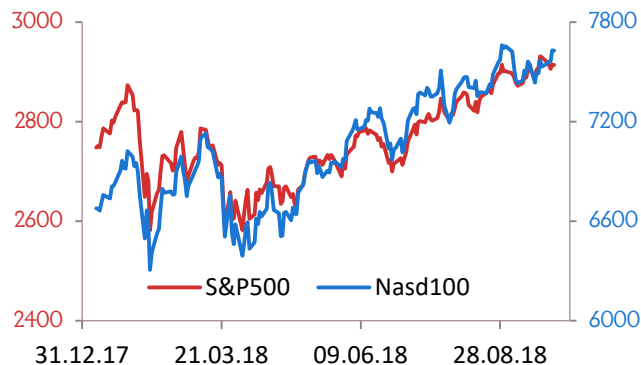
Мосбиржа	-5.62
Норникель	-3.74
Лента	-3.54
ТМК	-3.15
Русгидро	-2.91

Динамика индексов

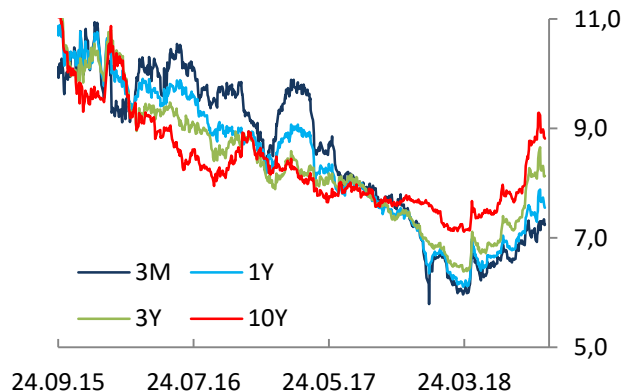




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 1 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:55	GER	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (сент)	53,7	53,7
11:00	EU	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	53,3	53,3
11:30	GB	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	52,6	52,8
12:00	EU	•••	Уровень безработицы (авг)	8,10%	8,20%
Предв.	EU	•	Заседание Еврогруппы		
16:45	US	•••	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	55,6	55,6
17:00	US	•	Индекс занятости в производственном секторе от ISM (сент)		58,5
17:00	US	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (сент)	60,1	61,3



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.