



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

3
ОКТ
Среда

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка в среду внешний фон оцениваем как нейтральный. Из американских индексов отметился вчера только промышленный Dow Jones, который обновил исторический максимум вследствие заключения договоренности по новому торговому соглашению США, Канады и Мексики. Инвесторы сбавили активность в ожидании сезона отчетов за 3 квартал, который начнется со второй половины октября. До этого момента в первую очередь будут оцениваться риски торговых противостояний, особенно в отношении Китая. Беспокорство вызывает ситуация в Италии, долг которой является одним из крупнейших в мире – 131.8% ВВП.

Дефицит бюджета, который закладывается на следующий год, выглядит не так существенно на фоне общего долга, помимо этого, новое Правительство приступило к работе несколько месяцев назад, а значит, рано оценивать его работу, поэтому, вероятно, рынок закладывает излишне пессимистичный сценарий. Гораздо более опасным может стать потенциальный отказ Италии от евро. В ближайшее время переход к национальной валюте не будет осуществлен, но подобные планы прорабатываются. В любом случае европейские площадки пока будут в числе отстающих. Наметилась коррекция и на российском рынке акций. Помимо ухудшения внешнего фона к снижению перешли котировки нефти. Сегодня будет опубликована статистика по запасам нефти от Минэнерго США. По предварительным прогнозам вторую неделю подряд может наблюдаться рост показателя. Тем не менее, исходя из технической картины, уровень 85 за баррель, скорее всего не устоит.

Сенатор-демократ Менендес, один из активных сторонников антироссийских санкций, не ожидает решения до ноября. Во многом, подобные ожидания уже в цене отечественных активов. Выход Минфина на аукционы по размещению ОФЗ после месячного перерыва является тому подтверждением. Без пересмотра в положительную сторону оценок участников рынка это вряд ли было бы возможно. Разместить планируется 20 млрд. рублей с погашением через 3 и 5 лет. Рубль приостановил рост вблизи 65 за доллар, дальнейшая динамика будет зависеть от нефтяных цен и спроса на долговые бумаги сегодня. «Россети» заявили о возможном дополнительном выпуске акций к концу 2019 года, номинальная стоимость акции будет 1 рубль, тем самым меняется справедливая цена уже размещенных бумаг, которые вчера выросли на 12%. На наш взгляд, сохраняется потенциал роста к 83-85 коп. Президент «Лукойла» Алекперов отметил, что компании РФ не способны далее увеличивать добычу нефти, то есть темпы роста операционных и финансовых результатов будут замедляться.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2923.43	-1.16	(-0.04%)
Nasd 100	7628.3	-17.2	(-0.22%)
IMOEX	2449.70	-22.52	(-0.91%)
PTC	1181.61	-9.67	(-0.81%)
Euro 50	3389.0	-25.2	(-0.74%)
Brent oil	84.59	-0.35	(-0.41%)
Gold	1202.80	+13.9	(+1.16%)
USD/RUB	65.50	+0.50	(+0.77%)
EUR/RUB	75.62	+0.42	(+0.56%)

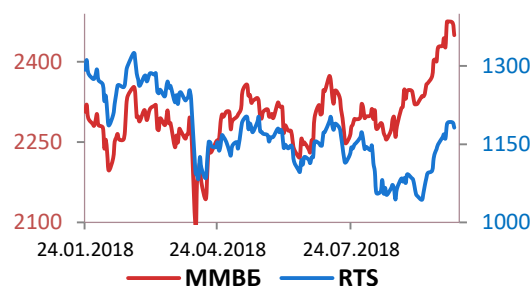
Лидеры роста, %

Россети	11.96
Мечел ап	3.94
ФСК ЕЭС	2.38
ОГК-2	2.07
Интер PAO	1.78

Лидеры снижения, %

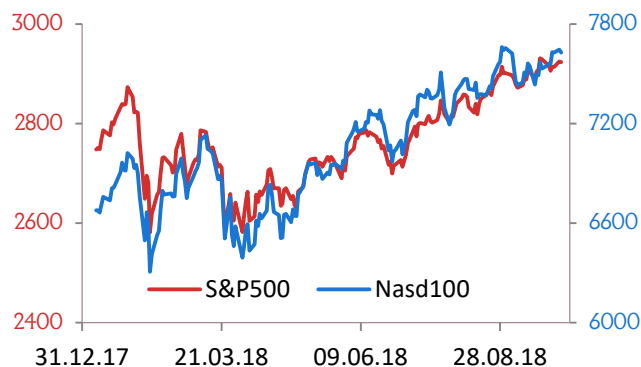
Лента	-3.62
Лукойл	-2.34
Татнефть ао	-2.33
Сбербанк	-2.30
Детский мир	-1.34

Динамика индексов

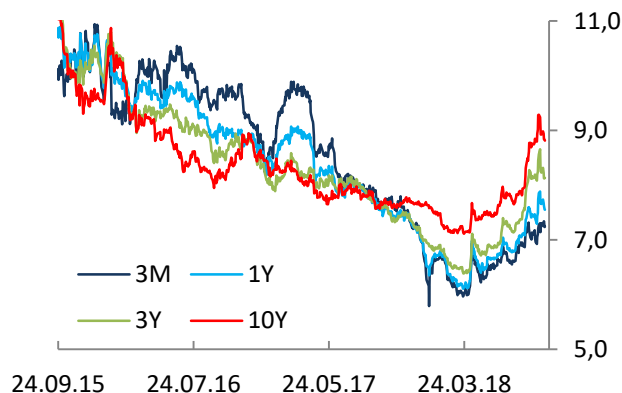




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 3 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:00	EU	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (сент)	54,7	54,7
11:30	GB	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (сент)	54	54,3
12:00	EU	•	Объём розничных продаж (м/м) (авг)	0,20%	-0,20%
15:15	US	•	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (сент)	187K	163K
16:45	US	•	Композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit (сент)	53,4	53,4
16:45	US	•••	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)	52,9	52,9
17:00	US	•	Индекс занятости в непромышленном секторе (ISM) (сент)		56,7
17:00	US	•	Индекс деловой активности в непромышленном секторе (PMI) от ISM (сент)	58,1	58,5
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	1,985M	1,852M
17:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		0,461M



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.