



**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий по финансовым рынкам

**Кравчук Вадим**  
Аналитик ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10 [www.solidbroker.ru](http://www.solidbroker.ru)  
АО ИФК «Солид», Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284

**5**  
**ОКТ**  
Пятница

Читайте нас в Telegram  
**Solid Pro Trading**

Telegram





▼ В завершающий торговую неделю день перед открытием российского рынка складывается умеренно негативный внешний фон. Американские индексы показали самое значительное с конца июля снижение в рамках 1 дня, при этом в аутсайдерах находились акции технологического сектора. Прежде всего, инвесторов беспокоит усиление напряжения в отношениях с Китаем. Накануне США обвинили КНР во вмешательстве во внутренние дела и влияние на общественное мнение, оценив угрозу от этого еще более опасной, чем от России. Логично предположить, что за подобными заявлениями стоит план дополнительных пошлин, а возможно, и санкций в отношении Пекина.

Новый виток в данном конфликте не сулит ничего хорошего для обеих экономик, хотя могло показаться, что эскалация поставлена на паузу. Данная проблема не является единственной. Доходность 10-летних облигаций США достигла максимума с мая 2011 года после выступления главы ФРС Пауэлла, который отметил, что ключевая ставка ниже 3 процентов не является проблемой для экономики, так как с учетом инфляции ее стоит считать нейтральной, но не сдерживающей. Чем более уверенной будет позиция регулятора по дальнейшему повышению ставки, тем более сдержанным будет рост американских индексов. Повышение доходности бондов США негативно для развивающихся рынков. Турецкая лира, южноафриканский ранд и рубль вчера снижались к доллару. Но у российской валюты были дополнительные поводы для этого. Сначала Нидерланды объявили о причастности сотрудников ГРУ к кибератакам на организацию по запрещению химического оружия, а затем выступили США, обвинившие 7 россиян в отмывании средств и «хакерстве». Очень вероятно, что это будет новым поводом для дополнительных санкций, так как уже вызвало шквал недовольства за границей.

Не помогла российскому рынку и нефть, перешедшая к коррекции. Глава Минэнерго Саудовской Аравии сообщил, что страна обладает резервом для увеличения добычи на 1.3 млн. баррелей в сутки, что, на наш взгляд, полностью покрывает потери мирового предложения в случае ухода с рынка иранского сырья, поэтому фундаментально нефть должна стоить дешевле. На российском рынке будет актуальна стратегия ухода от риска, стоит присматриваться к «коротким» позициям по банковскому сектору, прежде всего «Сбербанку», зафиксировать часть позиций по бумагам нефтяных компаний. Рекомендации на покупку доллара к рублю, обозначенные нами в начале недели, остаются актуальными. Сегодня ожидаем отчет «Сбербанка» по РСБУ за 9 мес., а также советы директоров «Газпромнефти», «Детского мира», «Россетей».

#### Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2901.61	-21.90	(-0.82%)
Nasd 100	7490.0	-147.4	(-1.93%)
IMOEX	2465.03	-28.88	(-1.16%)
PTC	1160.76	-35.27	(-2.95%)
Euro 50	3375.1	-30.4	(-0.89%)
Brent oil	84.87	-1.13	(-1.31%)
Gold	1199.80	+2.7	(+0.22%)
USD/RUB	67.01	+1.15	(+1.75%)
EUR/RUB	77.15	+1.52	(+2.01%)

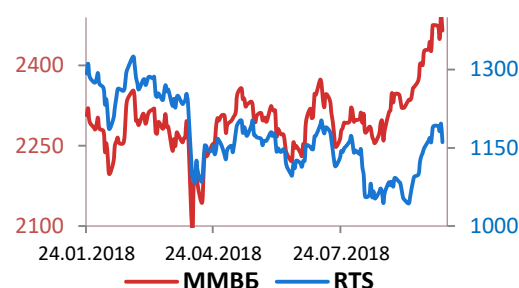
#### Лидеры роста, %

Газпромнефть	1.64
Распадская	1.60
Фосагро	1.30
Лента	1.29
X5 retail group	3.21

#### Лидеры снижения, %

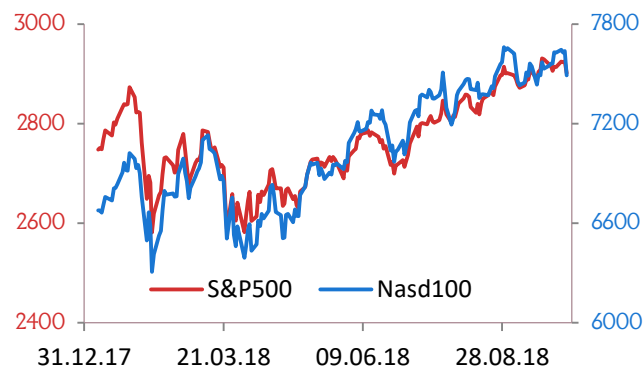
Сбербанк	-4.51
ТГК-1	-3.97
Энел Россия	-3.90
Ленэнерго	-3.24
Россети	-3.11

#### Динамика индексов

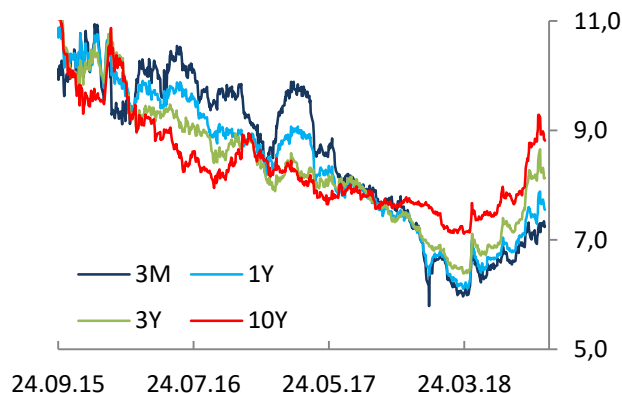




### Динамика индексов



### Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



### Экономический календарь на 5 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	•	Средняя почасовая заработная плата (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) (г/г) (сент)	2,80%	2,90%
15:30	US	•	Объем экспорта		211,08B
15:30	US	•	Объем импорта		261,20B
15:30	US	•••	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (сент)	185K	201K
15:30	US	•	Доля экономически активного населения (сент)		62,70%
15:30	US	•••	Сальдо торгового баланса (авг)	-53,40B	-50,10B
15:30	US	•	Уровень безработицы (сент)	3,80%	3,90%
15:30	CAN	•	Уровень безработицы (сент)	5,90%	6,00%
16:00	RUS	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м)	0,10%	0,00%
16:00	RUS	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	3,30%	3,10%
20:00	US	•	Число буровых установок от Baker Hughes		863



## 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.