



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

8
ОКТ
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▼ В начале новой недели перед открытием российского рынка внешний фон оцениваем как умеренно негативный. Индексы США в пятницу не получили поддержку от макростатистики. Один из главных индикаторов занятости – изменение числа трудящихся в несельскохозяйственном секторе, не оправдал ожиданий и оказался хуже прогнозов. Основным фактором снижения выступает «ястребиная» позиция ФРС. Регулятор продолжает продавать облигации с баланса и тем самым провоцирует рост доходности американского долга. В 2019 году таким образом планируется изъять из экономики еще \$600 млрд., что будет давить на рынок акций и развивающиеся площадки.

Волатильность в последние 2 дня прошлой недели существенно возросла, однако сейчас S&P500 и Nasdaq находятся вблизи поддержек, которыми выступают скользящие средние 50 и 100 размерности соответственно, поэтому дальнейшая динамика будет зависеть от активности инвесторов вблизи этих значений. Развивающиеся рынки не будут демонстрировать положительную динамику в подобных условиях, что подтверждается динамикой на китайских площадках, которые начали день в минусе на 2.7%-3%, но это частично связано с возвращением инвесторов на рынок после продолжительных выходных, за время которых добавилось негатива. Факторов роста российского рынка сегодня практически нет. Нефть продолжает коррекцию, возвращаясь к более обоснованным значениям. Согласно отчетам регулятора по торговле товарными фьючерсами, крупные участники прекратили покупки и постепенно фиксируют позиции. Саудовская Аравия заявила, что готова полностью заместить потери иранского экспорта, в дополнение к этому снижается буровая активность в США - число установок снижается 2 недели подряд, то есть производители считают обоснованными текущие объемы добычи.

Страны ЕС рассматривают введение дополнительных санкций в отношении России после обвинений в кибератаках, о чем мы предупреждали на прошлой неделе, поэтому рубль останется под давлением. Отдельные эмитенты заслуживают более пристального внимания. «Фосагро» после подписания контракта с индийскими покупателями на \$1 млрд. будет лучше рынка, покупать акции можно после закрепления выше 2700 за бумагу. «Русгидро» продолжительное время находится в нисходящем тренде, но дела постепенно налаживаются. В 1П 2018 удалось увеличить выработку энергии на 12.6%, помимо этого будет продана за 450 млн. руб «ВолгаГидро», что позволит найти средства на обслуживание скорректированной инвестпрограммы. Советы директоров сегодня проведут «Газпромнефть» и «Транснефть».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2885.57	-16.04	(-0.55%)
Nasd 100	7399.0	-91	(-1.21%)
IMOEX	2450.90	-14.13	(-0.57%)
PTC	1159.33	-1.43	(-0.12%)
Euro 50	3345.5	-29.6	(-0.88%)
Brent oil	83.99	-0.98	(-1.15%)
Gold	1203.29	+3.49	(+0.29%)
USD/RUB	66.59	-0.42	(-0.63%)
EUR/RUB	76.71	-0.44	(-0.57%)

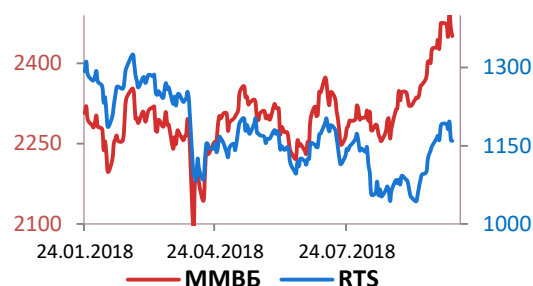
Лидеры роста, %

Распадская	3.28
Газпром	1.19
Сбербанк п	0.73
Газпромнефть	0.44
Ленэнерго п	0.43

Лидеры снижения, %

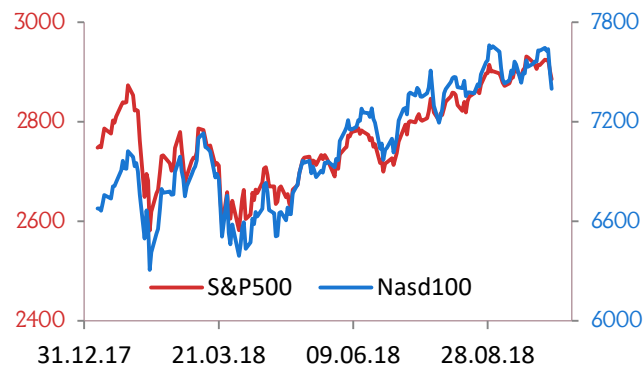
Rusal	-3.52
Система	-3.30
ФСК ЕЭС	-2.61
Юнипро	-2.50
НЛМК	-2.14

Динамика индексов

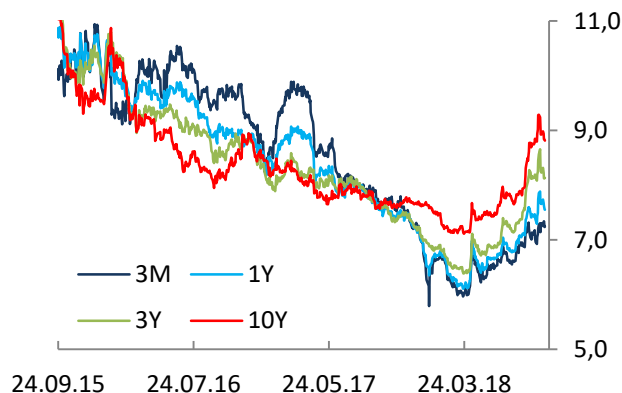




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 8 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
4:45	CN	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) от Caixin (сент)	51,4	51,5
8:45	CH	•	Уровень безработицы в Швейцарии без учета сезонных изменений (сент)	2,40%	2,40%
8:45	CH	•	Уровень безработицы в Швейцарии с учетом сезонных изменений (сент)	2,50%	2,60%
9:00	GER	•	Объем промышленного производства Германии (м/м) (авг)	0,40%	-1,10%



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.