



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

9
ОКТ
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ Перед началом торгов на российском рынке сегодня формируется нейтральный внешний фон. Статус наиболее волатильного инструмента сохраняет нефть. Коррекция цен на сырье, вызванная способностью Саудовской Аравии заместить недостаток мирового предложения на рынке, а также надежды, что Вашингтон оставит часть иранского экспорта без санкций, уступили место опасениям относительно активизации урагана «Майкл» вблизи южного побережья США. По предварительным данным, операционная деятельность нефтедобывающих компаний в регионе сократилась на 20%, что обеспечило рост нефти в начале дня.

Зачастую, подобные опасения довольно быстро находят опровержение, многое будет зависеть от силы стихии, поэтому при работе с нефтью рекомендуем проявлять осторожность. Рост доходностей мировых облигаций также в центре внимания участников рынка. Если в США процессы вызваны действиями регулятора и постепенно обеспечивают приток ликвидности с развивающихся рынков и акций, то в Италии доходность растет вследствие распродаж долга из-за опасений относительно будущей платежеспособности страны. Доходность 10-ти летних облигаций Италии в моменте достигала 3.65%, спреда к более надежным аналогам увеличиваются. Покупать бумаги пока не стоит, потенциал для снижения остается, тем более, что доходность по облигациям США всего на 0.4 п.п. меньше. Рубль укрепляется вслед за турецкой лирой и бразильским реалом, временно игнорируя коррекцию нефтяных цен и угрозу дополнительных санкций, которые могут последовать со стороны ЕС. Маловероятно, что Брюссель устроит вчерашний ответ на обвинение в кибератаках. Уровень 67 на спот-рынке по USDRUB удерживается, поэтому при отсутствии конкретных действий от Европы отечественная валюта может протестировать 65. По мнению авторитетного VofA, санкции США будут введены не ранее начала 2019, а текущая доходность ОФЗ является привлекательной. На наш взгляд, российские бонды еще предоставят возможность зафиксировать большую доходность.

Акции «Сбербанка» выкупали значительными объемами в диапазоне 183-185 руб., спекулятивно стоит присмотреться к покупкам с первой целью 200 при сопутствующем росте рубля. «Транснефть» довела долю в «НМТП» до 60.6%, выкупив пакет группы «Сумма». Актив для компании стратегический, акции «Транснефти» должны продолжить рост. Способствовать этому будет и менеджмент компании, накануне призвавший разработать меры по повышению капитализации компании. Сегодня ожидаем совет директоров «АВТОВАЗа», реестр для дивидендов закроют «МТС», «Роснефть», «ММК».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2884.43	-1.14	(-0.04%)
Nasd 100	7352.8	-46.2	(-0.62%)
IMOEX	2454.28	+3.38	(+0.14%)
PTC	1158.25	-1.08	(-0.09%)
Euro 50	3309.7	-35.8	(-1.07%)
Brent oil	83.75	-0.24	(-0.28%)
Gold	1188.10	-15.19	(-1.26%)
USD/RUB	66.55	-0.04	(-0.06%)
EUR/RUB	76.48	-0.23	(-0.30%)

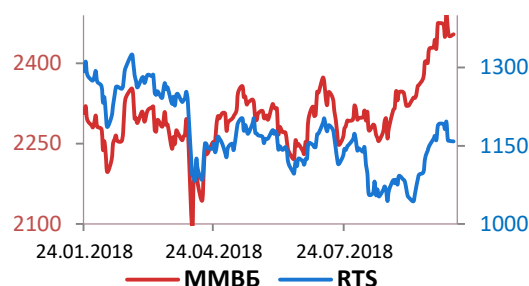
Лидеры роста,%

Сбербанк	2.48
ОГК-2	2.47
Татнефть ап	2.13
Мосэнерго	2.07
Сургутнефтег п	1.48

Лидеры снижения,%

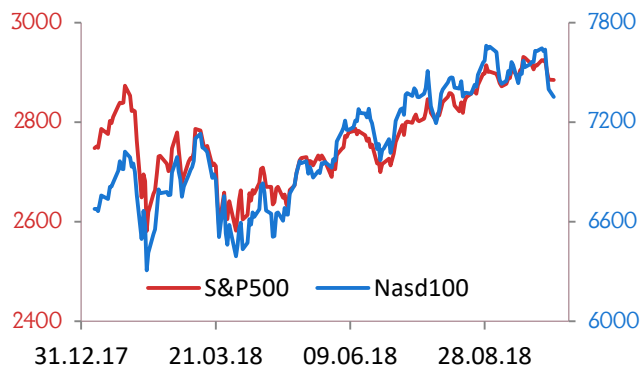
Роснефть	-4.68
ММК	-2.07
Россети	-1.96
Аэрофлот	-1.91
МТС	-1.89

Динамика индексов

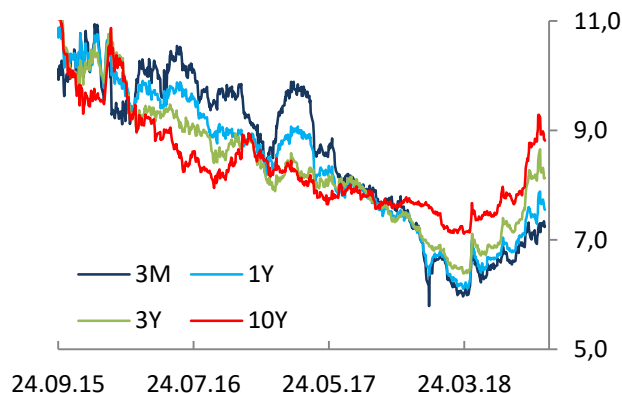




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 9 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	EU	•	Сальдо торгового баланса Германии (авг)	16,4B	15,8B
15:15	CAN	•	Объём строительства новых домов (сент)	210,0K	201,0K
17:35	GB	•	Речь члена Комитета по денежной политике Бродбента		
21:00	CAN	•	Речь члена правления Банка Канады Уилкинс		



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.