

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

10
ОКТ
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка в среду складывается нейтральный внешний фон. Американские индексы консолидировались вблизи значений прошлой сессии на фоне снижения доходности облигаций США. По версии Bloomberg, участники рынка все больше концентрируются на предстоящих выборах в обе палаты парламента. Независимо от исхода, ожидается рост долговых обязательств, так как демократы планируют реализовать дорогостоящую инфраструктурную программу, а республиканцы продолжают политику снижения налогового бремени на бизнес. На наш взгляд, основным фактором роста доходности остается политика ФРС.

Что бы ни являлось ключевой причиной этой тенденции, давление на фондовые рынки мира увеличивается. Тем не менее, S&P500 находит поддержку вблизи максимума января 2018 и, пока данный уровень удерживается, есть все шансы на продолжение роста. МВФ пересмотрел в худшую сторону прогноз по ВВП США и Китая на 2019 год, отмечая негативный эффект торговых войн. Ранее мы говорили про отложенное влияние протекционизма Вашингтона. Ситуация на рынке облигаций Италии нормализуется после успокаивающих заявлений министра экономики. Несмотря на это, в мире остается значительное число более интересных бумаг, и, вероятнее всего, тренд на продажу облигаций Италии, как и рост доходности по ним, в среднесрочной перспективе продолжится. Завершая тему долгового рынка, Минфин РФ сегодня вновь попытается разместить ОФЗ на 5 млрд рублей. Это минимальная сумма размещения с 2015 года, что связано с неудачами прошлых недель. Предлагать инвесторам будут 3-х летние бумаги, аукцион по которым был отменен в прошлую среду. Мы ожидаем, что Минфину удастся привлечь заявленную сумму.

Нефть завершила вчерашний день в плюсе после приостановки добычи на некоторых платформах в Мексиканском заливе из-за надвигающегося урагана. Предполагаемый пик ожидался во вторник вечером, поэтому далее ситуация должна нормализоваться, и этот фактор перестанет влиять на котировки нефти, что важно для нас, учитывая высокую корреляцию с индексом Мосбиржи. Рубль укрепляется, обозначенная вчера цель 65 за доллар остается актуальной. Сообщения ЦБ о рекордном оттоке капитала из РФ валютой были проигнорированы, сегодня настроения инвесторов будут зависеть от успешности размещения ОФЗ. Акции En+ должны торговаться лучше рынка после предложения Дерипаски передать часть бумаг компании в американский траст, что позволит снизить его долю в компании и приблизиться к отмене санкций.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2880.34	-4.09	(-0.14%)
Nasd 100	7371.6	+18.8	(+0.26%)
IMOEX	2443.83	-10.45	(-0.43%)
PTC	1159.47	+1.22	(+0.11%)
Euro 50	3321.8	+12.1	(+0.36%)
Brent oil	84.85	+1.1	(+1.31%)
Gold	1189.30	+1.2	(+0.10%)
USD/RUB	66.25	-0.30	(-0.46%)
EUR/RUB	76.15	-0.33	(-0.43%)

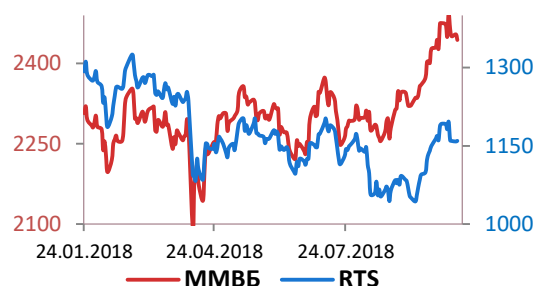
Лидеры роста, %

Энел Россия	4.26
Газпромнефть	2.73
Yandex	2.28
Транснефть	2.18
Северсталь	1.22

Лидеры снижения, %

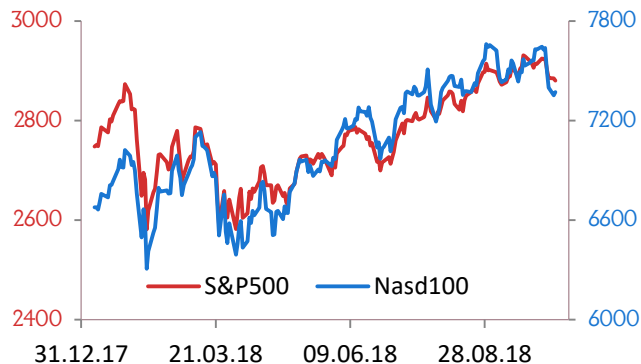
Магнит	-5.01
Новатэк	-2.97
Фосагро	-2.29
МТС	-2.19
Россети	-2.11

Динамика индексов

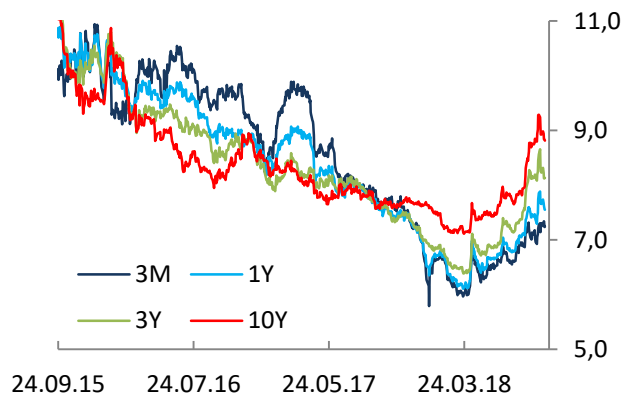




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 10 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Объём производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (авг)	0,10%	-0,20%
15:30	US	•••	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (сент)	0,20%	-0,10%
15:30	CAN	•	Разрешения на строительство (м/м) (авг)	0,50%	-0,10%
20:00	US	•	Аукцион по размещению 10-летних казначейских нот		2,96%
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		0,907M



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.