

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

12
ОКТ
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ Перед открытием российского рынка в пятницу складывается негативный внешний фон. Продолжается снижение как мировых индексов, так и нефтяных котировок. Участники рынка действуют скорее по инерции, уменьшая долю акций в портфелях, при этом ФРС и опрошенные Bloomberg трейдеры сохраняют спокойствие, заявляя, что коррекция рынка напрашивалась, однако сильные показатели экономики вскоре вновь напомнят о себе. В лидерах снижения оказались банки, некоторые из которых сегодня отчитаются за 3 квартал. Это сделают JP Morgan Chase, Citigroup и Wells Fargo. Их положительные результаты способны остановить падение рынка.

S&P 500 и Nasdaq оказались ниже 200-дневной скользящей средней, чего по Nasdaq не наблюдалось с 2016 года, тем не менее доходность американских облигаций сегодня возобновила рост, что может являться признаком возвращения части капитала из долговой секции в акции. Азиатские площадки растут в среднем в пределах 1%, что также дает основания рассчитывать на отсутствие распродаж по российским активам после открытия рынка. Поводом для оптимизма выступила статистика по торговому балансу Китая, который в сентябре увеличил объем экспорта на 14.5% к прошлому году, хотя ожидался рост в пределах 9%. Положительное сальдо торгового баланса на максимальных значениях с июля 2018 года, что позволяет сделать вывод об отсутствии на данный момент выраженного негативного влияния «торговых войн». Ранее мы отмечали, что эффект от них проявится позже, вероятнее всего, в 1П 2019 года.

Нефть закономерно снижается после публикации ежемесячного отчета ОПЕК, согласно которому мировой спрос на сырье будет расти медленнее в 2018-2019 гг., чем ожидалось ранее. В то же время предложение на рынке растет довольно стремительно – США, например, добывают на 2 млн. баррелей в сутки больше, нежели годом ранее. Недельные запасы нефти выросли почти на 6 млн. баррелей, что значительно превышает средние показатели. Дальнейшая динамика нефтяных цен будет зависеть от уровня 80, который сейчас выступает в качестве поддержки. Доллар на фоне последних событий снижается ко всем мировым валютам, в том числе развивающихся рынков. Рубль не является исключением. Учитывая замедление потребительских цен в США, тенденция должна продолжиться сегодня. В таком случае ближайшая цель на спот-рынке 65.5. Выделяется динамика золота - спрос на него растет в моменты нестабильности. Вследствие этого, в лидерах российского рынка находятся «Полюс» и «Polymetal». Бумаги «Уралкалия», несмотря на +7.24% вчера, рекомендуем оставить без внимания на фоне скорого делистинга.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2728.37	-57.31	(-2.06%)
Nasd 100	6964	-80.5	(-1.14%)
IMOEX	2366.47	-51.22	(-2.12%)
PTC	1124.08	-19.27	(-1.69%)
Euro 50	3209.2	-57.7	(-1.77%)
Brent oil	80.30	-2.32	(-2.80%)
Gold	1224.30	+30	(+2.51%)
USD/RUB	66.27	-0.63	(-0.94%)
EUR/RUB	76.81	-0.24	(-0.31%)

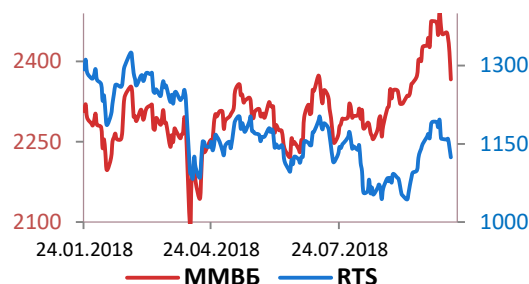
Лидеры роста, %

Уралкалий	7.24
Polymetal	4.99
Башнефть ао	2.93
Полюс	2.73
Мегафон	1.81

Лидеры снижения, %

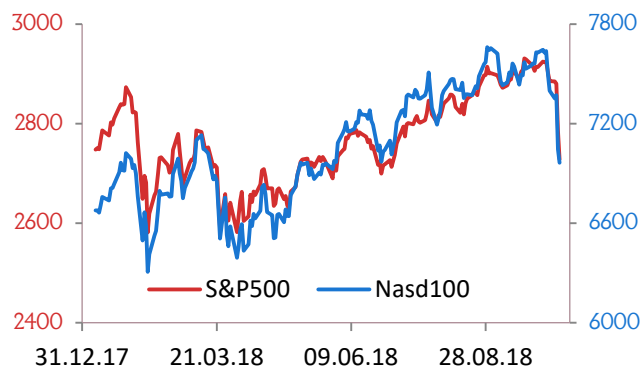
Татнефть ао	-5.52
НЛМК	-5.24
ТГК-1	-5.01
Башнефть ап	-4.68
Новатэк	-3.76

Динамика индексов

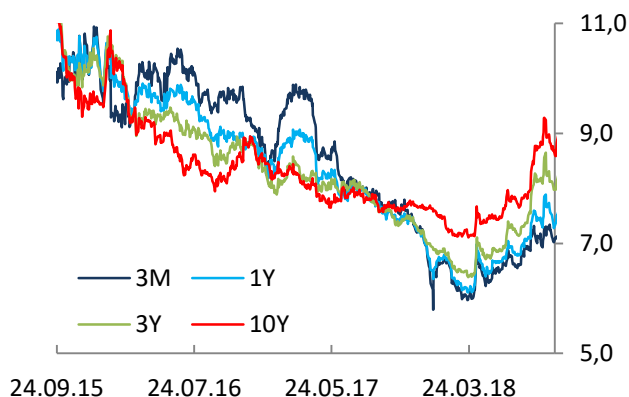




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 12 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
	CN	•	Объём экспорта (г/г) (сент)	8,90%	9,80%
	CN	•	Объём импорта (г/г) (сент)	15,00%	19,90%
	CN	•••	Сальдо торгового баланса (USD) (сент)	19,40В	27,89В
	US	•	Ежемесячный отчет МЭА		
12:00	EU	•	Объём промышленного производства (м/м) (авг)	0,40%	-0,80%
15:30	US	•	Индекс цен на экспорт (м/м) (сент)	0,20%	-0,10%
15:30	US	•	Индекс цен на импорт (м/м) (сент)	0,20%	-0,60%
17:00	US	•••	Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (окт)	100,4	100,1
20:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		861



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.