



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

15
ОКТ

Понедельник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием рынка складывается нейтральный внешний фон. В пятницу американские площадки и нефть отметились ростом, что окажет поддержку отечественным индексам в начале дня. Инвесторы вернулись к покупкам после убедительных квартальных отчетов банков. Лучше других с января по сентябрь отработал JP Morgan Chase, увеличивший прибыль на 26% к прошлому году, Citigroup отразил в отчетности прирост прибыли на 14%. В целом, компании США провели очень сильный 1 квартал 2018 года, что поможет результатам 9 мес., но опасения относительно негативного влияния «торговых войн» остаются.

Основное внимание рекомендуем обратить на отчеты высокотехнологичных компаний FAANG, имеющих значительный вес в индексах США. От текущих результатов и прогнозов на ближайшее будущее по ним будет зависеть динамика всего рынка. Отдельно стоит следить за отчетами крупных производителей, так как они первыми почувствуют на себе влияние повышенных пошлин. Из лидеров рынка сегодня отчитывается только Bank of America, поэтому волатильность должна снизиться. Европейские площадки торгуются хуже остальных, так как Марио Драги подтвердил курс на ужесточение монетарной политики ЕС на фоне дальнейшего ускорения инфляции. В рамках этого года на подобные заявления европейские инвесторы реагирует более негативно, чем в США, сразу уменьшая позиции по акциям.

Нефть начала торги понедельника с роста, хотя новостной фон этому не способствует. МЭА вслед за ОПЕК спрогнозировала снижение темпов роста спроса на сырье в 2018-2019 гг. за счет ухудшения мировой экономики и пересмотра спроса Китая. Более того, Иран нашел альтернативные каналы поставок в обход санкций, но пока информация не подтверждена. Число буровых установок за неделю увеличилось на 9 единиц, а платформы в Мексиканском заливе восстановили работу после урагана «Майкл», то есть рост нефти под вопросом. Ключевой уровень сейчас 82 за баррель – при закреплении выше можно говорить о продолжении тренда. Профицит внешней торговли РФ с начала года вырос в 2.4 раза, основной прирост экспорта наблюдался в сырьевом сегменте, основные бенефициары этого поставщики газа, металлов и угля – текущие лидеры рынка. Облигации ЮАР пользовались рекордным спросом в конце прошлой недели, что подчеркивает восстановление спроса на активы развивающихся рынков. En+ и Rusal будут лучше рынка на фоне очередного продления сроков работы с компаниями – Минфин США продлил их до 12 декабря, вероятность отмены санкций увеличивается. Сегодня ожидаем публикацию операционных результатов «НЛМК» за 3 квартал.

Цены закрытия предыдущего дня

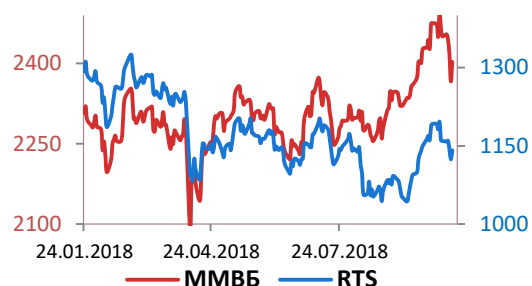
S&P500	2767.13	+38.76	(+1.42%)
Nasd 100	7157.2	+193.2	(+2.77%)
IMOEX	2403.02	+36.55	(+1.54%)
PTC	1141.35	+17.27	(+1.54%)
Euro 50	3194.4	-14.8	(-0.46%)
Brent oil	80.51	+0.21	(+0.26%)
Gold	1216.60	-7.7	(-0.62%)
USD/RUB	66.11	-0.15	(-0.23%)
EUR/RUB	76.42	-0.38	(-0.50%)

Лидеры роста, %

X5 retail group	7.38	Алроса	-3.96
Rusal	5.44	Интер РАО	-1.87
Башнефть ап	3.63	Северсталь	-0.75
Сбербанк	3.55	Норникель	-0.74
Polymetal	3.30	ПИК	-0.51

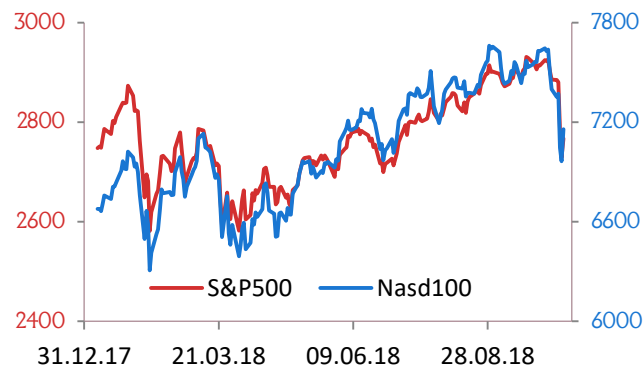
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

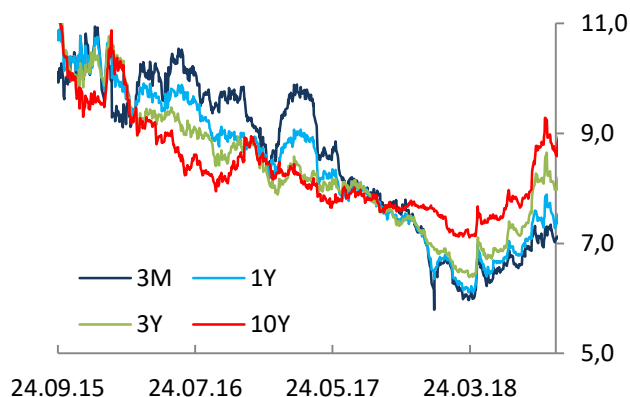




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 15 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	•	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (сент)	0,40%	0,30%
15:30	US	•	Индекс производственной активности NY Empire State (окт)	20,4	19
15:30	US	•••	Объём розничных продаж (м/м) (сент)	0,70%	0,10%
17:00	US	•	Объём товарно-материальных запасов (м/м) (авг)	0,50%	0,60%
Предв.	US	•	Отчет об исполнении федерального бюджета США	71,0В	-214,0В



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.