



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

16
ОКТ
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием рынка во вторник складывается нейтральный внешний фон. Индексы США, от которых зависит общий настрой инвесторов в отношении мировых рынков, вновь перешли к снижению, для чего есть ряд политических и экономических причин. Прежде всего беспокоит конфликт между США и Саудовской Аравией. Стоило разрешиться проблеме с Турцией, как в регионе вновь растет напряжение после убийства оппозиционного журналиста в турецком консульстве Саудовской Аравии. Белый Дом пригрозил жесткими санкциями, на что последовал не менее внушительный ответ. Эта одна из немногих причин продолжения роста нефтяных котировок.

Сейчас рано делать прогнозы относительно дальнейшего развития событий, Помпео вылетел в Саудовскую Аравию. Вероятно, сегодня последует заявление от американской стороны по дальнейшим планам администрации, но в способностях саудитов манипулировать ценой на нефть сомневаться не приходится. Сезон отчетов для компаний США будет непростым, что следует из примера Bank of America. Акции банка снизились на 1.90%, несмотря на увеличение чистой прибыли на 32% за 9 мес. 2018. Причинами подобного стоит считать общую конъюнктуру рынка и неоправдавшиеся ожидания инвесторов относительно будущих объемов кредитования, то есть положительный отчет не является гарантией позитивной динамики. Сегодня после закрытия рынка отчитается Netflix, волатильность которого рискует оказаться еще больше. Не добавила оптимизма и макростатистика – объем розничных продаж в США вырос всего на 0.1% в сентябре, что меньше ожиданий, а дефицит бюджета США увеличился на \$779 млрд. или на 17% за год, а это максимум с 2012 года, на фоне чего доходность американских облигаций вновь растёт.

Рубль укрепляется, игнорируя внешние факторы, что прежде всего стоит связать с ростом налоговых выплат экспортеров, пик которых придется на конец месяца. Но при закреплении USDRUB выше 66 стоит искать точку для покупки доллара. Пошлина на экспорт нефти с ноября повысится на 10%, это окажет негативное влияние на показатели нефтяных компаний, находящиеся на рекордно высоких значениях. «Polymetal» представил операционный отчет хуже ожиданий, производство золота и серебра сократилось в пределах 5% за 3 квартал, результаты продаж также стагнируют, поэтому стоит частично фиксировать позиции на покупку. «НЛМК» наоборот отчитался неплохо, нарастив продажи металлопродукции на 4.2% - после завершения коррекции стоит вернуться к покупкам акций компании. Сегодня ожидаем операционный отчет «Полюса» за 3 кв. 2018 и совет директоров «Юнипро».

Цены закрытия предыдущего дня

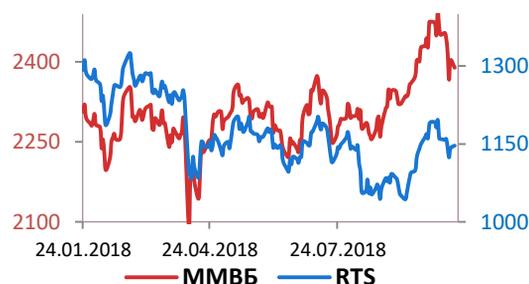
S&P500	2750.79	-16.34	(-0.59%)
Nasd 100	7068.7	-88.5	(-1.24%)
IMOEX	2389.05	-13.97	(-0.58%)
PTC	1146.72	+5.37	(+0.47%)
Euro 50	3210.4	+16.0	(+0.50%)
Brent oil	80.74	+0.23	(+0.28%)
Gold	1226.80	+10.2	(+0.83%)
USD/RUB	65.65	-0.46	(-0.71%)
EUR/RUB	76.00	-0.42	(-0.55%)

Лидеры роста, %

Система	2.75	Северсталь	-2.55
Магнит	2.01	ММК	-2.30
Газпромнефть	1.99	НЛМК	-1.94
Polymetal	1.82	Аэрофлот	-1.81
Yandex	1.78	Газпром	-1.80

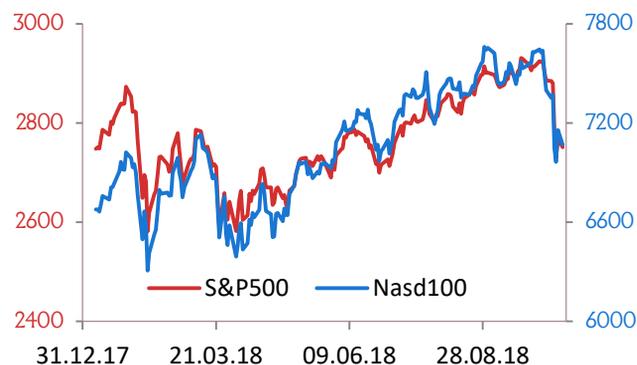
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

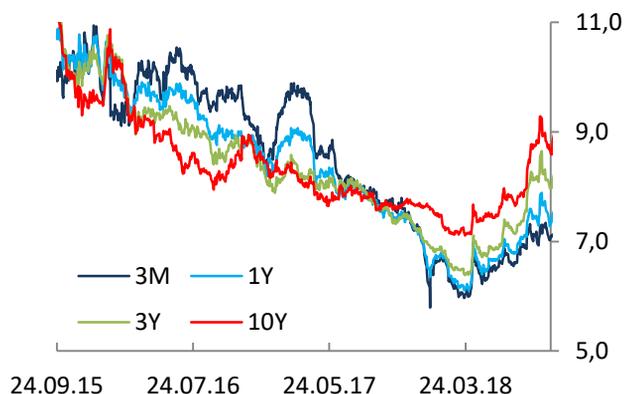




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 16 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:00	EU	•	Сальдо торгового баланса (авг)	15,1B	17,6B
12:00	EU	•	Индекс экономических настроений от ZEW	-9,2	-7,2
16:15	US	•••	Объём промышленного производства (м/м) (сент)	0,20%	0,40%
17:00	US	•	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)	6,945M	6,939M
23:00	US	•	Объём покупок долгосрочных ценных бумаг TIC (авг)	47,7B	74,8B
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		9,750M



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.