



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

22
ОКТ

Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. После непродолжительного перерыва внешнеполитическое давление вновь будет оказывать влияние на отечественные индексы. США обвинили россиянку во вмешательстве в предвыборный процесс, при этом впервые речь идет не о президентской кампании, а про выборы в Конгресс 6 ноября. Появляется угроза дополнительных санкций или ужесточения риторики, что неизбежно скажется на действиях нерезидентов и приведет к продажам активов с их стороны. Показательным является выход Вашингтона из договора с РФ о ликвидации ракет средней и меньшей дальности.

Как и ожидалось, с приближением ноября появляется все больше внешнеполитических угроз, которые оказывают прямое влияние на российский рынок. Не стоит исключать и санкции в отношении Саудовской Аравии, так как конфликт после инцидента с журналистом еще не исчерпан. В ситуации, когда мировые рынки и цены на нефть корректируются, довольно сложно рассчитывать на рост. Индексы США вновь торгуются вблизи 200-дневной скользящей средней, которая выступает поддержкой от дальнейшего снижения. В пятницу корпоративная отчетность была относительно неплохой. Лидеры в лице Procter & Gamble и Schlumberger зафиксировали прирост по основным показателям. Ключевым днем, определяющим дальнейшую динамику станет 25 октября, когда отчитаются Google и Amazon. До этого момента более вероятным сценарием выглядит консолидация на текущих уровнях. Постепенно ухудшаются фундаментальные показатели экономики США. Продажи на вторичном рынке жилья в сентябре оказались на минимуме за 2 года, снизившись на 3.4%. Судить о смене общей тенденции рано, так как большинство показателей на рекордно высоких значениях, тем не менее, тревожные сигналы появляются.

Главным событием недели на российском рынке станет решение ЦБ РФ по ключевой ставке в пятницу. Тренд на повышение ставки продолжится, но пересмотр в данный момент будет зависеть от событий ближайших дней. Негатив относительно «Yandex», на наш взгляд, является необоснованным до подтверждения информации по сделке со «Сбербанком». Покупать бумаги сейчас не стоит, однако при возобновлении интереса инвесторов потенциал роста значительный. «Северсталь» представила ожидаемо сильный финансовый отчет за 9 мес. 2018, увеличив чистую прибыль на 85%, а выручку на 14%. Рекомендуем держать акции компании в портфеле. Сегодня ожидаем отчет «Магнита» по МСФО за 3 кв. 2018, а также производственные результаты «Русгидро».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2767.78	-1.00	(-0.04%)
Nasd 100	7107.2	-8.9	(-0.12%)
IMOEX	2344.79	-33.83	(-1.42%)
PTC	1126.97	-13.20	(-1.16%)
Euro 50	3210.8	-0.8	(-0.02%)
Brent oil	79.98	+0.56	(+0.70%)
Gold	1225.60	+0.31	(+0.03%)
USD/RUB	65.49	-0.33	(-0.50%)
EUR/RUB	75.42	-0.01	(-0.01%)

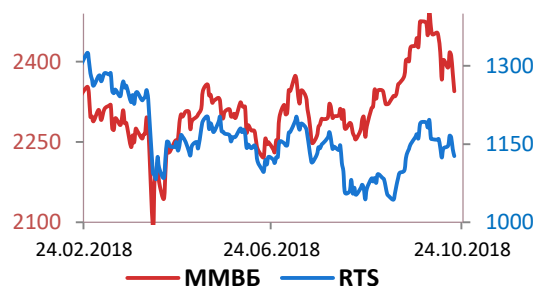
Лидеры роста, %

X5 retail group	0.99
Газпром	0.71
Мегафон	0.56
MTC	0.52
ФСК ЕЭС	0.33

Лидеры снижения, %

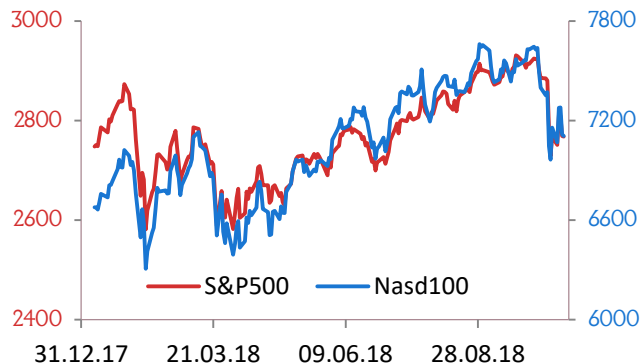
Yandex	-19.91
Сбербанк	-3.77
НЛМК	-3.37
Русгидро	-3.03
Интер РАО	-2.79

Динамика индексов

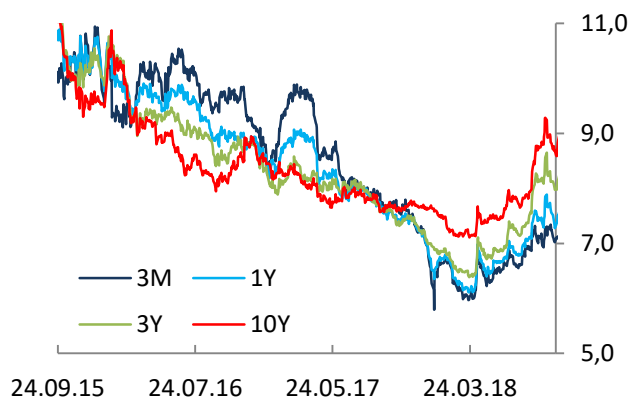




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 22 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
7:30	JP	•	Индекс активности во всех отраслях экономики (м/м)	0,40%	-0,20%
13:00	GER	•	Ежемесячный отчет Бундесбанка		
15:30	US	•	Индекс национальной активности ФРБ Чикаго (сент)		18,00%
15:30	CAN	•	Объем оптовых продаж (м/м) (авг)	0,10%	1,50%
18:30	US	•	Аукцион по размещению 3-месячных казначейских векселей		2,27%
18:30	US	•	Аукцион по размещению 6-месячных казначейских векселей		2,42%



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.