



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

23
ОКТ
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ Перед началом торгов на российском рынке во вторник складывается нейтральный внешний фон. Американские индексы завершили вчерашний день в минусе после неубедительных отчетов Hasbro и Philips. Добавило негатива на рынок высказывание президента компании Ford, который назвал сталь в США самой дорогой в мире, что неизбежно сказывается на издержках и конкурентоспособности компаний. Вероятно, торговые войны окажут более быстрое влияние на бизнес, чем ожидалось ранее участниками рынка. На этом фоне размещение казначейских векселей с погашением через 3 и 6 месяцев состоялось с увеличенной доходностью. Если отчеты лидеров рынка 25 октября не окажутся лучше ожиданий, коррекция продолжится.

Азиатские индексы после вчерашнего роста более чем на 4% прогнозируемо снижаются. Заявления главы Народного Банка Китая о новых стимулах для экономики нуждаются в детализации. Пока же мы наблюдаем только снижение юаня, который до конца года обновит исторический минимум к доллару. Сегодня внимание инвесторов будет сосредоточено на отчетах Biogen, Caterpillar и McDonald's. При этом с технической точки зрения ситуация по индексам США напоминает события начала года, только сейчас у рынка больше факторов для продолжения коррекции. Российские бенчмарки теряют в цене быстрее других на фоне снижения нефтяных цен при одновременном укреплении рубля, что заставляет переоценить результаты экспортеров по итогам года. Котировки нефти остаются вблизи 80 долларов за баррель, объем спекулятивных позиций на покупку сырья снижается, так как падение экспорта из Ирана приостановилось, а США и Саудовская Аравия продолжают бить рекорды по добыче. До завтрашней публикации запасов, вероятно, волатильность будет оставаться низкой.

В центре внимания российских инвесторов находится «Яндекс». После снижения почти на 20% акции компании перешли к росту, но с открытием американской сессии вновь просели. Заявление Воложа о том, что его доля не продается, не убедили западные фонды. Мы считаем, что в долгосрочной перспективе компания интересна даже по текущим ценам, но покупать до прояснения ситуации не стоит. «Магнит» представил отчет по МСФО за 9 мес. 2018, согласно которому чистая прибыль снизилась на 8.3%. Выручка растет на 7.7%, но это меньше, чем у конкурентов. Также падает рентабельность, трафик и средний чек, что приведет к еще одной волне снижения акций. Положительный момент – компания не будет форсировать темпы открытия новых магазинов в 2019, а сосредоточится на обновлении действующих. «Транснефть» осуществит buy back на 20 млрд. руб. за 3 года, что позитивно для бумаг компании.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2755.88	-11.90	(-0.43%)
Nasd 100	7141.2	+34	(+0.48%)
IMOEX	2308.56	-36.23	(-1.55%)
PTC	1116.56	-10.41	(-0.92%)
Euro 50	3190.1	-20.7	(-0.65%)
Brent oil	79.96	-0.06	(-0.07%)
Gold	1221.90	-4.50	(-0.37%)
USD/RUB	65.25	-0.24	(-0.37%)
EUR/RUB	74.78	-0.63	(-0.84%)

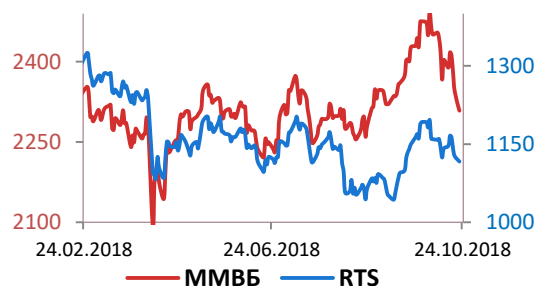
Лидеры роста, %

Россети	1.47
Лента	1.32
ПИК	1.01
ТМК	0.65
Северсталь	0.50

Лидеры снижения, %

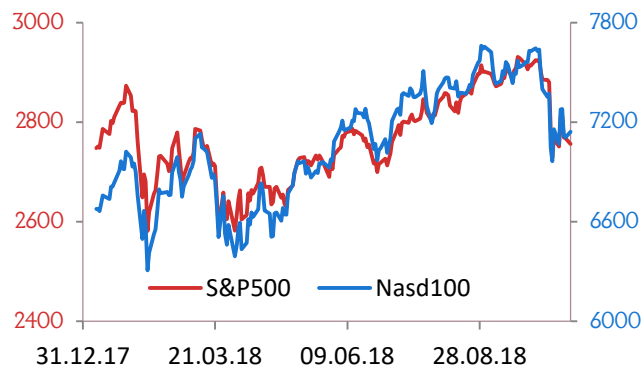
Энел Россия	-3.92
Сургутнефт п	-3.63
Газпром	-3.48
Аэрофлот	-3.25
Детский мир	-3.10

Динамика индексов

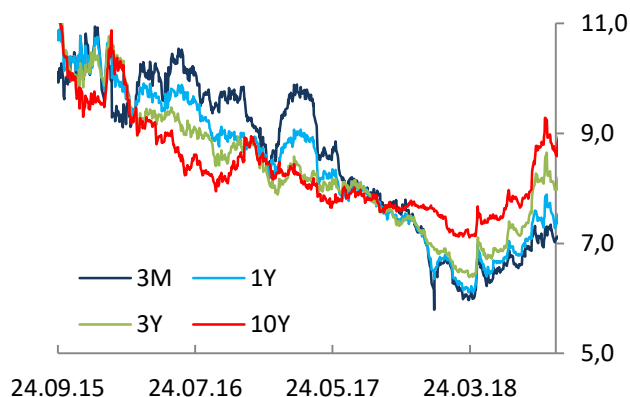




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 23 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	EU	•	Индекс цен производителей (PPI) Германии (м/м) (сент)	0,30%	0,30%
13:00	GB	•	Индекс промышленных заказов (СБИ) (окт)		
18:20	GB	•	Выступление главы Банка Англии Карни		
20:30	US	•	Выступление Бостика, члена FOMC		
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		-2,100M



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.