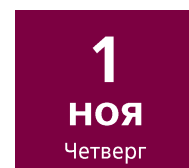




СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Впервые за долгое время наблюдается раскорреляция индекса Мосбиржи и котировок нефти. Если акции отечественных эмитентов активно выкупались вслед за мировыми индексами, то «черное золото» продолжает коррекцию. Наши ожидания относительно роста недельных запасов нефти подтвердились. Прирост составил 3.2 млн. баррелей, при этом снижение запасов последний раз фиксировалось 19 сентября. Заявление Трампа о наличии возможности у других стран заместить потери сырья от санкций по Ирану, придали нисходящему движению дополнительный импульс.

Исходя из последних сообщений Белого Дома, можно сделать вывод, что первоначальные ограничения, о которых должны сообщить 4 ноября, затронут не все поставки иранской нефти, а лишь часть, чтобы не вызвать локальный шок на рынке. К тому же, несмотря на введение санкций уже через несколько дней, объем продаж Ирана снижается не критично – примерно на 800 тыс. баррелей в сутки к весне 2018 года. За это время страны ОПЕК, США и Россия увеличили добычу на большую величину. Диапазон 72-76 за баррель Brent является обоснованным на ближайшие недели, но до появления подробностей в начале ноября риск роста волатильности сохраняется. Индексы США растут на протяжении 2 дней подряд впервые с 27 сентября. Это стало возможным благодаря квартальным результатам Facebook и Master Card. Повышенный интерес наблюдался к акциям FAANG и Microsoft, что является позитивным сигналом для рынка в целом. Последним из лидеров сегодня отчитается Apple. Результаты будут представлены после закрытия рынка, поэтому прямое влияние окажут на завтрашние торги.

Рубль незначительно снижается к доллару и евро из-за снижения нефти. Напомним, что после приостановки покупок валюты со стороны ЦБ в рамках «бюджетного правила» корреляция между активами стала более выраженной. Минфин вновь не разместил ОФЗ в полном объеме, но наличие спроса на 10-летние бумаги – положительный момент. С 1 ноября в России более чем на 10% повышается пошлина на экспорт нефти, что негативно для долгосрочных перспектив сырьевых компаний. Вместе с намерением Правительства зафиксировать цены на бензин это обеспечит нагрузку на бизнес, но благоприятно для потребителей. «Магнит» сообщил о выплате дивидендов за 9 мес. 2018 года в размере 137.8 руб. на акцию, что означает доходность 3.8%, но покупать акции ритейлера преждевременно. Сегодня ожидаем отчеты по МСФО за 3 кв. 2018 от «Сбербанка», «Энел Россия» и «Ростелекома», советы директоров «ММК» и «Юнипро» обсудят дивиденды.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2711.74	+29.11	(+1.09%)
Nasd 100	6967.1	+157	(+2.31%)
IMOEX	2352.71	+52.73	(+2.29%)
PTC	1126.21	+20.88	(+1.89%)
Euro 50	3197.5	+50.4	(+1.60%)
Brent oil	74.57	-1.57	(-2.06%)
Gold	1215.0	-7.60	(-0.62%)
USD/RUB	65.87	+0.31	(+0.48%)
EUR/RUB	74.58	+0.19	(+0.26%)

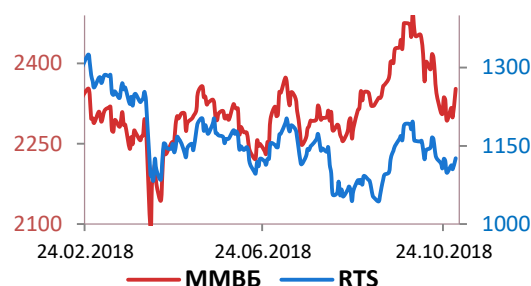
Лидеры роста, %

Ленэнерго п	7.60
Сургутнефт п	4.18
Yandex	3.99
Татнефть	3.91
Лукойл	3.48

Лидеры снижения, %

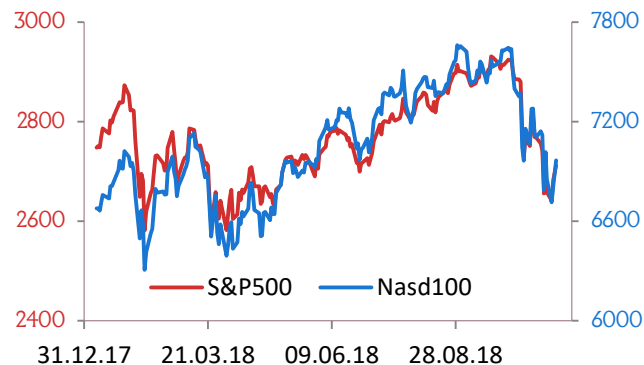
МРСК ЦП	-5.78
М.видео	-4.89
Юнипро	-3.25
ТМК	-1.53
Аэрофлот	-1.02

Динамика индексов

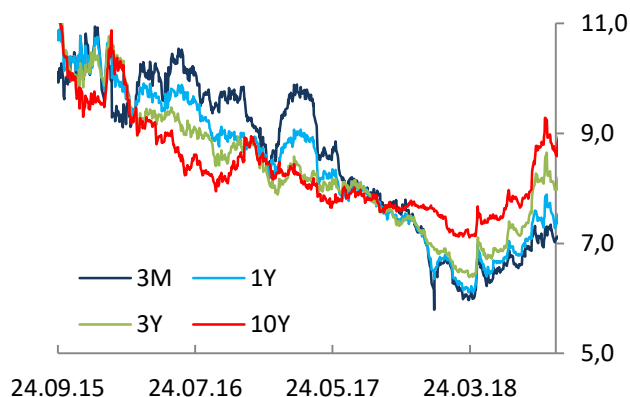




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 1 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RUS	•	Индекс производственной активности PMI (окт)		50
15:00	GB	•••	Отчет Банка Англии по инфляции		
15:00	GB	•	Общий объем программы QE Банка Англии (нояб)	435B	435B
15:00	GB	•••	Решение по процентной ставке (нояб)	0,75%	0,75%
15:30	GB	•	Выступление главы Банка Англии Карни		
15:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	213K	215K
15:30	US	•	Уровень производительности в несельскохозяйственном секторе (кв/кв) (3 кв.)	2,20%	2,90%
15:30	US	•	Затраты на рабочую силу (кв/кв) (3 кв.)	1,00%	-1,00%
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		461,4B
16:45	US	•••	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (окт)	55,9	55,9



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.