



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

2
НОЯ
Пятница

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В завершающий торговый день недели перед стартом торгов на российском рынке формируется нейтральный внешний фон. Несмотря на продолжение коррекции нефтяных цен, позитив на биржах США и Китая поспособствует открытию индексов в положительной области. Наблюдается возвращение капитала в американские акции, при этом доля облигаций в портфелях снижается, о чем свидетельствует динамика доходности трежерис. Имеет место отложенный эффект положительных корпоративных отчетов, которые мало учитывались в октябре на фоне распродаж. Сильный отчет Apple позволит развить тенденцию. Рост выручки на 15%, а чистой прибыли на 22% к прошлому году впечатляет, учитывая размеры компании.

При этом влияние телефонного разговора Трампа с лидером Китая, на наш взгляд, минимально. Глава Белого Дома дал формальную оценку торговым отношениям двух стран, сказав, что придает им большое значение и готов расширять экспорт американских товаров в Китай. Но это не отменяет намерение снизить поток в обратную сторону и прекращение борьбы с кражей технологий, поэтому говорить о положительном сигнале в контексте «торговых войн» преждевременно. Ситуация должна проясниться в конце ноября в ходе очной встречи, но отмена дополнительных пошлин возможна только в случае серьезных уступок со стороны Пекина. 4 ноября должно быть объявлено о санкциях в отношении Ирана. В преддверии этого события нефть торгуется на минимумах с августа. Ранее мы отмечали, что поставки из Ирана будут компенсированы другими поставщиками, сейчас такого мнения придерживается большинство, делая ставку на снижение сырьевых цен. Более того, санкции могут быть мягче, чем планировалось. Полного запрета на покупку нефти у Ирана не будет для Индии, Китая, Южной Кореи. Снижение экспорта будет постепенным. Маловероятно, что нефть будет торговаться дешевле 72 за баррель, все будет зависеть от решения США, но «короткие» позиции перед выходными правильнее закрыть.

«Сбербанк» отчитался за 9 мес. 2018 по МСФО лучше ожиданий. Рост чистой прибыли составил 13.7%, что стало возможно благодаря увеличению комиссионного дохода. Процентные доходы при этом снизились из-за ситуации на глобальных рынках и в РФ, но кредитный портфель растет. Отчетность компании в очередной раз оказалась очень сильной, выше 180 руб. за акцию возможны осторожные покупки, но дальнейшее движение будет зависеть преимущественно от объема санкций США. Сегодня ожидаем операционные результаты «Мосбиржи» за октябрь и «ММК» за 3 кв. 2018.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2740.37	+28.63	(+1.06%)
Nasd 100	7070.2	+103.1	(+1.48%)
IMOEX	2359.33	+6.62	(+0.28%)
PTC	1131.38	+5.17	(+0.46%)
Euro 50	3204.2	+6.7	(+0.21%)
Brent oil	72.71	-1.87	(-2.51%)
Gold	1233.30	+18.75	(+1.54%)
USD/RUB	65.72	-0.15	(-0.24%)
EUR/RUB	74.96	+0.37	(+0.51%)

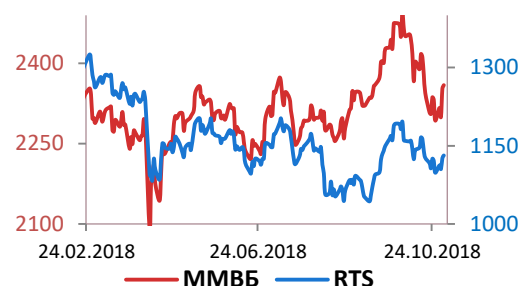
Лидеры роста, %

Yandex	4.31
X5 retail group	3.87
Новатэк	3.08
Polymetal	2.63
Система	2.55

Лидеры снижения, %

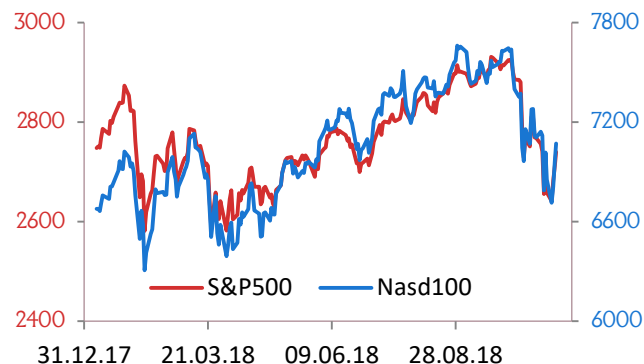
Энел Россия	-1.65
ОГК-2	-1.30
Газпром	-1.27
МРСК ЦП	-1.12
Мосэнерго	-1.12

Динамика индексов

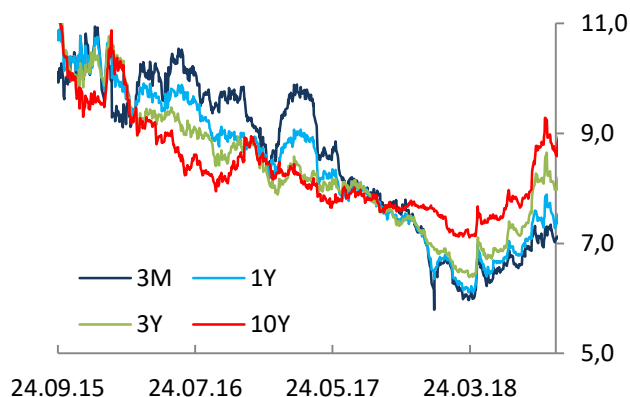




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 2 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:55	GER	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (окт)	52,3	52,3
12:00	EU	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (окт)	52,1	52,1
12:30	GB	•	Индекс деловой активности в строительном секторе (окт)	52	52,1
15:30	US	•	Объем экспорта		209,43B
15:30	US	•	Объем импорта		262,67B
15:30	US	•	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (окт)	193K	134K
15:30	US	•	Доля экономически активного населения (окт)		62,70%
15:30	US	•••	Изменение числа занятых в частном несельскохозяйственном секторе (окт)	183K	121K
15:30	US	•••	Сальдо торгового баланса (сент)	-53,50B	-53,20B
15:30	US	•••	Уровень безработицы (окт)	3,70%	3,70%
17:00	US	•	Объем поставок гражданских средств производства (без учета воздушных судов) (м/м)		-0,20%
17:00	US	•	Объем промышленных заказов (м/м) (сент)	0,50%	2,30%
20:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		875



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.