



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

6
НОЯ
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка во вторник формируется нейтральный внешний фон. Число поводов, которые могут значительно повлиять на перспективы финансовых рынков, максимальное за долгое время. Главным событием сегодняшнего дня станут промежуточные выборы в обе палаты парламента США. Предварительно более высокие шансы имеют демократы, победа которых может спровоцировать снижение фондовых индексов, так как усилит политическую неопределенность и, вероятно, приведет к уменьшению стимулов для бизнеса из бюджетных средств, что активно использует Трамп в данный момент. Доллар будет уязвим как минимум до оглашения итогов голосования, так как участники рынка предпочтут менее рискованные активы.

При этом неожиданный исход выборов может привести к продолжительным трендам, как в случае с победой Трампа ранее. Наконец, появилась полная информация по санкциям США в отношении Ирана. Как и обещалось, они были введены с понедельника в отношении 700 различных организаций и физлиц. Белый дом намерен полностью остановить поставки нефти из региона, но, беспокоясь о ценах на сырье, предоставляет ряд послаблений. В течение следующих 180 дней 8 стран могут продолжить покупки, в том числе 3 лидера по импорту – Китай, Индия и Южная Корея. К маю 2019 года поставки должны быть полностью прекращены. Расчеты по контрактам, заключенным до мая 2018, когда было объявлено о санкциях, также можно осуществить. На наш взгляд, желание Европы и России помешать планам США не осуществимо – экспорт Ирана будет неизбежно сокращаться, однако дефицит нефти не появится из-за быстрого роста добычи в других регионах. После коррекции нефти на этом фоне локально возможен рост к 76-77 за баррель Brent, но рассчитывать на закрепление выше 80 не стоит.

Перед длинными выходными рубль покинул пределы продолжительной консолидации и завершил торги пятницы выше 66 к доллару на спот-рынке. Приближаются сроки публикации второго пакета санкций, связанных с химическим оружием, что будет основной причиной давления на рубль. Решение будет приниматься после выборов в США. Американские индексы консолидируются на неопределенности по торговому соглашению с Китаем и стремительном снижении Apple. Компания хорошо отчиталась, но инвесторам не понравились прогнозы на следующий год и замедление продаж на EM рынках. В России положительный отчет за 9 мес. 2018 представил «ММК». Дивиденды за 9 мес. составят 2.11 руб. на акцию. Бумаги компании интересны по текущим ценам.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2738.31	+15.25	(+0.56%)
Nasd 100	6937.1	-28.2	(-0.40%)
IMOEX	2377.95	+18.62	(+0.79%)
PTC	1134.80	+3.42	(+0.30%)
Euro 50	3217.4	+3	(+0.09%)
Brent oil	72.65	-0.03	(-0.04%)
Gold	1231.27	-1.39	(-0.11%)
USD/RUB	66.20	+0.48	(+0.73%)
EUR/RUB	75.43	+0.47	(+0.63%)

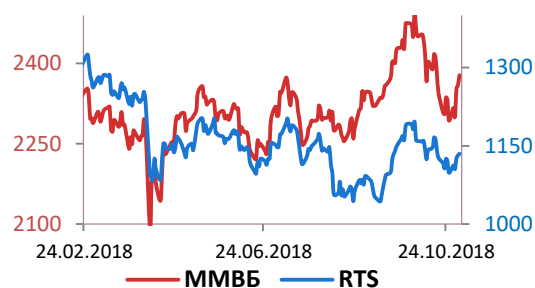
Лидеры роста, %

Аэрофлот	5.06
Юнипро	4.25
Сбербанк	2.08
Норникель	1.96
Татнефть	1.76

Лидеры снижения, %

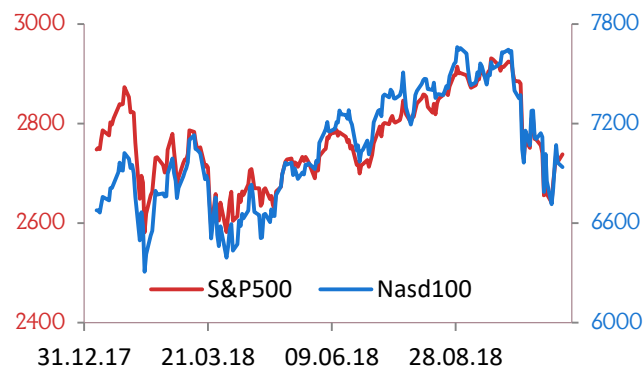
Интер РАО	-1.35
Мосэнерго	-0.89
Распадская	-0.83
Polymetal	-0.74
НЛМК	-0.70

Динамика индексов

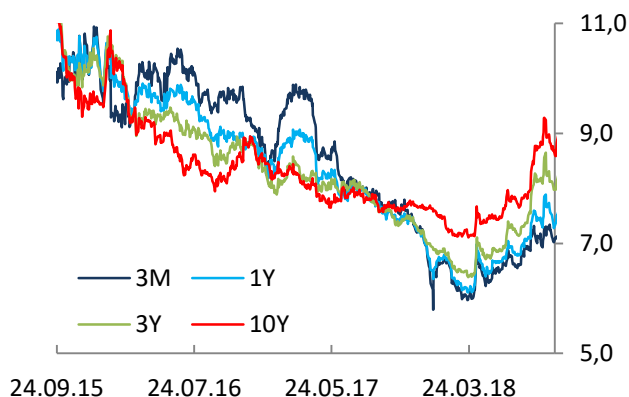




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 6 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RUS	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (окт)		54,7
10:00	GER	•	Объём производственных заказов в Германии (м/м) (сент)	-0,40%	2,00%
11:50	FR	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг Франции (окт)	55,6	55,6
11:55	GER	•	Индекс деловой активности в секторе услуг Германии (окт)	53,6	53,6
12:00	EU	•••	Индекс деловой активности в секторе услуг (окт)	53,3	53,3
16:00	RUS	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)		3,40%
16:30	CAN	•	Разрешения на строительство (м/м) (сент)	0,30%	0,40%
18:00	US	•	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (сент)	7,100М	7,136М
21:00	US	•••	Аукцион по размещению 10-летних казначейских нот		3,23%



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.