



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10 www.solidbroker.ru
АО ИФК «Солид», Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284

8
НОЯ
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке оцениваем как нейтральный. Инвесторы в США, в рамках ожиданий, отреагировали на сохранение республиканцами большинства в Сенате активными покупками. Индекс S&P500 прибавил более 2%, а Nasdaq и вовсе 3.07%. Ранее мы отмечали, что рассчитываем на постепенное возвращение индексов к максимумам года в случае реализации основного сценария. До конца месяца, когда состоятся переговоры по внешней торговле между лидерами США и Китая, новостной фон будет относительно спокойным. Сегодняшнее решение ФРС по ключевой ставке не несет интриги. Вероятность сохранения показателя на нынешних уровнях в ноябре составляет почти 100%.

Представители американского регулятора ранее и сами отмечали, что последнее в 2018 году повышение ставки должно состояться в декабре. ФРС не пойдет на непредсказуемые решения, чтобы исключить дестабилизацию на рынке. Благоприятный для Трампа исход выборов позволяет ему начать принимать менее популярные решения. Например, стало известно об отставке генерального прокурора США Джеффа Сешнса. Для России это скорее положительный сигнал, так как под его руководством происходило расследование Мюллера. Тем не менее, рубль и рынок облигаций последние дни находятся под давлением, продолжая снижение. Белый Дом открыто заявил, что РФ не выполнила предписания по химическому оружию, а значит санкции – вопрос времени. Аукционы Минфина характеризуют низкий спрос на рублевые бумаги – вчера вновь удалось разместить только часть ОФЗ. При этом индекс Мосбиржи продолжает уверенный рост. Участники рынка ждут сильный 4 квартал от лидеров рынка и, вероятно, закладывают в валютную выручку экспортеров эффект дальнейшего снижения рубля.

Нефть остается под давлением, вчера был зафиксирован прирост недельных запасов на 5.7 млн. баррелей. В ближайшие месяцы котировки Brent не должны уйти выше 80, учитывая намерения США не допустить роста цен, а также стремление крупнейших экспортеров нарастить добычу, используя фактор Ирана. Финансовый отчет за 3 кв. 2018 по МСФО представил «Полюс». Перспективы компании оцениваем положительно – выручка и операционная прибыль находятся на многолетних максимумах, чистый денежный поток вновь в плюсе, а чистый долг и капитальные затраты значительно снизились к 2017 году. Ожидаем, что акции компании закрепятся выше 4500 руб. за акцию. Сегодня за 3 кв. 2018 отчитается «Алроса» и «ВТБ», который вчера стал лидером из-за предстоящей публикации.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2813.89	+58.44	(+2.12%)
Nasd 100	7203.1	+214.3	(+3.07%)
IMOEX	2445.34	+33.03	(+1.37%)
PTC	1164.27	+13.13	(+1.14%)
Euro 50	3246.2	+38.7	(+1.21%)
Brent oil	71.97	+0.28	(+0.39%)
Gold	1226.30	-0.58	(-0.05%)
USD/RUB	66.32	+0.21	(+0.32%)
EUR/RUB	75.87	+0.37	(+0.50%)

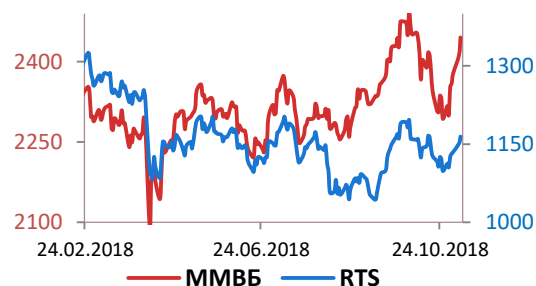
Лидеры роста, %

ВТБ	5.64
Энел Россия	2.70
МТС	2.63
Россети	2.58
Сбербанк п	2.54

Лидеры снижения, %

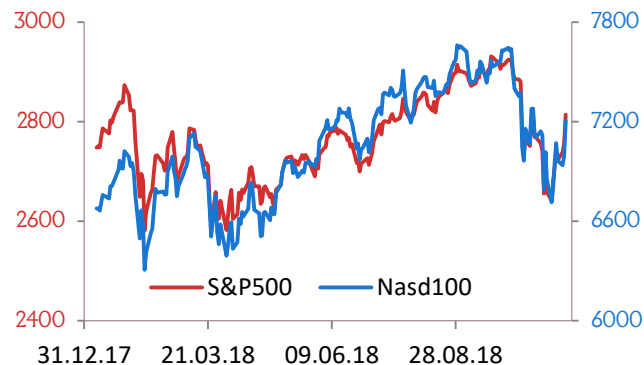
Мегафон	-1.97
Аэрофлот	-1.76
Мечел ап	-1.34
Сургутнефт п	-1.33
Мосэнерго	-1.21

Динамика индексов

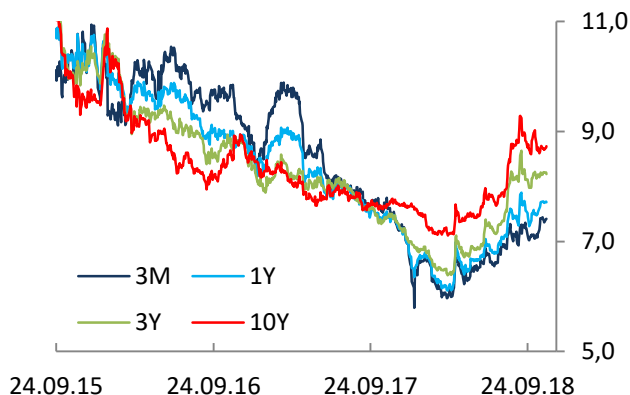




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 8 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:00	GER	•	Сальдо торгового баланса Германии (сент)	18,0B	18,3B
12:00	EU	•••	Ежемесячный отчет ЕЦБ		
Предв.	EU	•	Экономические прогнозы ЕС		
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		460,7B
16:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	214K	214K
20:00	US	•	Отчет WASDE		
22:00	US	•	Заявление FOMC		
22:00	US	•••	Решение по процентной ставке ФРС	2,25%	2,25%



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.