



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

13
сен
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. Индексы США вплотную приблизились к историческим максимумам вследствие прогресса по торговле с Китаем, а также из-за новых поводов для снижения ключевой ставки ФРС. Ранее мы отмечали, что США и Китай демонстрируют стремление улучшить ситуацию, в частности была перенесена дата повышения тарифов с американской стороны, а также увеличены закупки ряда сельхозтоваров с другой. Однако, по сообщению Bloomberg, этим прогресс не исчерпывается. Если Пекин согласится на ряд уступок, то сроки введения пошлин могут сдвинуть еще больше, либо вовсе отменить их для ряда товаров. Для этого Китаю нужно пойти на уступки по вопросам интеллектуальной собственности.

Именно этот вопрос был камнем преткновения в ходе предыдущих раундов переговоров, поэтому сильной уверенности в благоприятном исходе пока нет. Кроме того, сохраняются и риски, так как локальные подвижки не гарантируют заключение сделки и отмену уже существующих пошлин, с которыми каждый день сталкиваются компании. МВФ оценивает потери мировой экономики от торгового спора в 0.8% ВВП, влияние будет более серьезным, если пошлины продолжат действовать или вовсе будут увеличены. В краткосрочной перспективе индексы США способны закрепиться и выше на фоне ожиданий по ставке ФРС. Надежды на ее понижение выросли после заседания ЕЦБ, который не только объявил о запуске программы по выкупу активов стоимостью 20 млрд. евро, но и снизил ставку по депозитам до -0.5%, сохранив ключевую без изменений. Инфляция в США замедлилась до 1.7% в августе по сравнению с 1.8% в июле, что также является сигналом для ФРС, которая примет решение по ставке на следующей неделе.

Нефть перешла к снижению на итогах заседания ОПЕК+, в рамках которого участники решили отложить вопрос дальнейшего снижения добычи до декабря, пока фокусируясь на отстающих странах. Также беспокоит трейдеров возможное возвращение на рынок Ирана и месячный отчет МЭА, предупреждающий о росте предложения в 2020. Уровень \$60 по Brent сейчас является ключевой поддержкой. Рубль заметно укрепился, несмотря на снижение нефти. Поводом для этого выступает вероятное снижение ставки ФРС, что вновь несколько увеличит разрыв в доходности, а также общий рост интереса к рисковому активам. Теперь российская валюта может укрепиться до 64 за доллар. Рост рубля вновь вывел в лидеры фондовой секции акции энергетиков – Интер РАО, Россети, Ленэнерго п, по которым сохраняем рекомендацию «держаться».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3009.6	+8.6	(+0.29%)
Nasd 100	7917.3	+29.8	(+0.38%)
IMOEX	2799.99	-17.06	(-0.61%)
PTC	1361.05	+6.37	(+0.47%)
Euro 50	3538.9	+0.22	(+0.63%)
Brent oil	60.44	-0.56	(-0.92%)
Gold	1498.64	+1.35	(+0.09%)
USD/RUB	64.70	-0.80	(-1.22%)
.EUR/RUB	71.59	-0.49	(-0.69%)

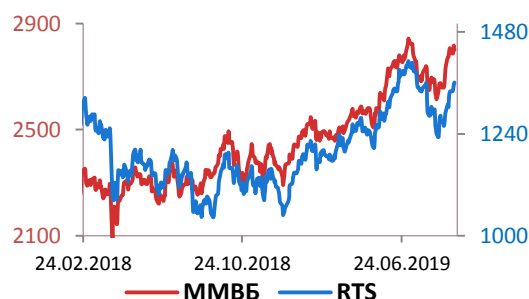
Лидеры роста,%

Интер РАО	4.52
Россети ао	2.20
Сургутнефтег ап	2.03
Ленэнерго ап	1.53
Алроса	1.36

Лидеры снижения,%

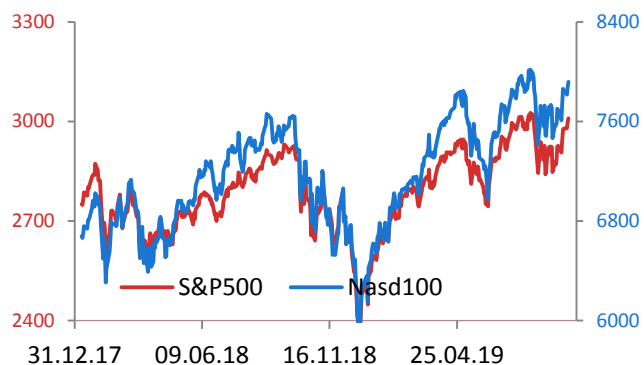
Новатэк	-2.27
Лукойл	-2.00
Юнипро	-1.65
НЛМК	-1.47
М.видео	-1.45

Динамика индексов

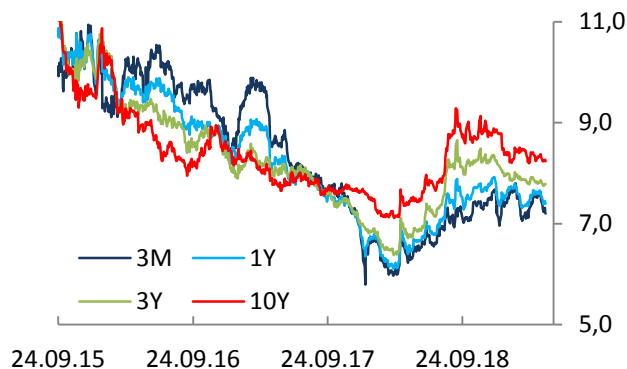




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 13 сентября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	•••	Объем розничных продаж		
20:00	US	•	Число буровых установок		



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
persbroker@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, основанное 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, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.