



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

3
ОКТ
Четверг

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно негативный внешний фон. Западные индексы и нефть завершили вчерашний день существенным снижением из-за ряда негативных событий. Главным из них стало решение ВТО, согласно которому было признано, что из-за регулярных субсидий, оказываемых Европейскими странами концерну Airbus, США могут ввести корректирующие пошлины на импорт некоторой продукции, чтобы устранить дисбаланс в торговле. ВТО позволит наложить тарифы на продукцию объемом \$7.5 млрд. Вашингтон довольно быстро отреагировал на данное решение, Трамп назвал это своей очередной победой, а торговый представитель Лайтхайзер обозначил срок введения пошлин – 18 октября. Они будут введены на воздушные суда в размере 10%, на ряд сельхоз и промышленных товаров в размере 25%, что усилит напряженность в мире.

На наш взгляд, ВТО создает очень опасный прецедент, не исключено, что под давлением США. Так или иначе большинство стран поддерживает местных производителей, поэтому решение позволить другой стране ввести пошлины за такую поддержку может стать началом новой тенденции, а это означает значительную эскалацию торговых войн. Европа уже пообещала ввести контрмеры в случае появления новых пошлин при поставке своих товаров в США. Это вполне закономерно обеспокоило инвесторов, тем более, макростатистика настойчиво сигнализирует о замедлении мировой экономики. Вчера мы отмечали, что индекс деловой активности в промышленности США упал до минимума со времен кризиса, вчерашние данные об изменении числа занятых в несельскохозяйственном секторе также не добавили оптимизма. Вблизи текущих уровней снижение индексов США может замедлиться, но риски сохраняются.

Цены на нефть также продолжили стремительно падать. К опасениям за будущий спрос на сырье добавился локальный рост запасов – на 3.1 млн. баррелей при ожиданиях роста на 1.5 млн. Помимо этого Bloomberg сообщил о выполнении сделки ОПЕК+ со стороны РФ всего на 75%. Остальные страны преимущественно перевыполняют сделку, но это все равно усиливает давление на сырье. Рубль укрепился к доллару и завершил день вблизи 65.20, несмотря на снижение нефти. Помогла динамика мировых рынков – доллар падал к большинству валют. Безлимитный аукцион Минфина по размещению ОФЗ не оказал поддержку рублю, так как было привлечено всего 21 млрд. руб. Российские индексы по аналогии с западными заметно снизились и пока факторов для разворота практически нет.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2887.6	-52.6	(-1.79%)
Nasd 100	7550.8	-133.4	(-1.74%)
IMOEX	2719.39	-39.44	(-1.43%)
PTC	1313.75	-15.62	(-1.17%)
Euro 50	3413.3	-104.9	(-2.98%)
Brent oil	57.70	-1.70	(-2.87%)
Gold	1499.52	+20.42	(+1.38%)
USD/RUB	65.19	-0.07	(-0.11%)
EUR/RUB	71.45	+0.04	(+0.06%)

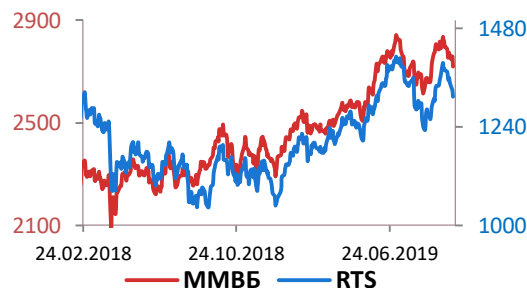
Лидеры роста,%

Алроса	0.98
Фосагро	0.40
Детский мир	0.29
Транснефть ап	0.27
Polymetal	0.10

Лидеры снижения,%

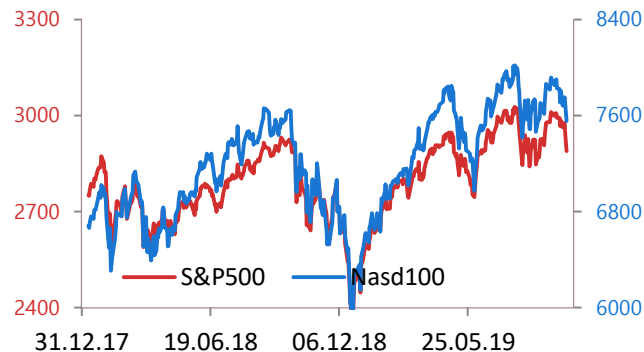
Мосбиржа	-3.66
Энел Россия	-3.42
Россети ао	-3.34
ТГК-1	-3.00
Интер PAO	-2.98

Динамика индексов

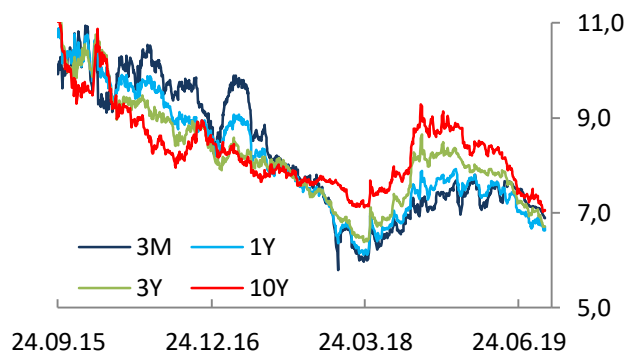




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 3 октября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RUS	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (сент)		52,1
17:00	US	•	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (сент)	55	56,4



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.