



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

25
ОКТ
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ **Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Тем не менее, индексы РФ в последние дни торгуются заметно лучше западных аналогов, поэтому и сейчас способны продолжить эту тенденцию. Ожидаемое сегодня снижение ключевой ставки ЦБ РФ может дополнительно подстегнуть рост рынка акций, к тому же локальная динамика нефти также на стороне российского рынка. Американские индексы в ходе вчерашних торгов формально закрылись в плюсе, однако преобладали скорее негативные новости и квартальные отчеты. Из компаний, на которые инвесторы обращают особое внимание, положительными можно считать результаты Microsoft, который увеличил чистую прибыль на 21% при росте выручки, а также отчет PayPal и отчасти Ford. При этом акции Twitter потеряли 21% на фоне резкого сокращения рекламных доходов при росте пользователей.**

Отчет eBay также был воспринят негативно, хотя заметного расхождения с прогнозами рынка не было, а прибыль на акцию совпала с ожиданиями аналитиков. Отчеты остаются главным движущим фактором, поэтому ни снижение продаж новостроек в сентябре, ни новость о планах Китая покупать сельхозпродукцию США на 20 млрд. в год после заключения сделки особого эффекта не произвели. Американские индексы по-прежнему нацелены на обновление исторических максимумов. На последнем для Марио Драги заседании ЕЦБ в качестве главы организации ключевая ставка была ожидаемо сохранена на нулевом уровне, но подтвержден новый раунд количественного смягчения, который стартует с 1 ноября. Более решительные действия будет принимать уже Кристин Лагард, вступающая в новые обязанности также с начала нового месяца.

Цены на нефть марки Brent продолжают рост после закрепления выше уровня \$60 за баррель в рамках наших ожиданий. При сопутствующей динамике мировых площадок состоится тестирование уровня \$62. ЦБ РФ сегодня примет решение по ключевой ставке – в ее снижении сомнений нет, не исключено, что будет пересмотр сразу на 50 б.п. Такой шаг усилит давление на рубль, но позитивно скажется на динамике фондовых индексов. На наш взгляд, очень активный рост рынка акций РФ как раз вызван ожиданиями по ставке вместе с корпоративными новостями, так как преобладают покупки крупнейших компаний индекса Мосбиржи, за исключением «металлургов». НЛМК представил и слабый отчет со снижением выручки на 9%, чистой прибыли на 34%, и сообщил о дивидендах за 3 кв. – 3.22 рубля по сравнению с 6.04 руб. годом ранее. Считаем, что на этом фоне снижение акций сектора продолжится.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3010.3	+5.8	(+0.19%)
Nasd 100	7966.7	+77.3	(+0.98%)
IMOEX	2877.05	+55.47	(+1.97%)
PTC	1413.63	+21.16	(+1.52%)
Euro 50	3621.4	+14.5	(+0.40%)
Brent oil	61.41	+0.33	(+0.54%)
Gold	1503.48	+11.84	(+0.79%)
USD/RUB	64.07	+0.12	(+0.19%)
EUR/RUB	71.12	-0.02	(-0.04%)

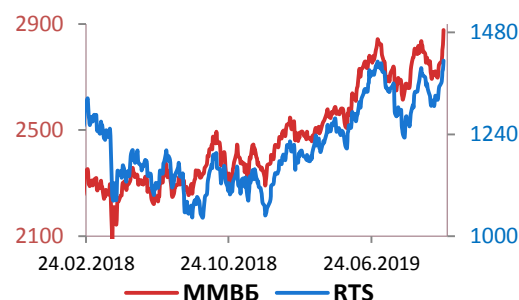
Лидеры роста, %

Сургутнефтегаз ао	8.41
Норникель	3.54
Polymetal	3.44
Газпром	3.28
Лукойл	2.91

Лидеры снижения, %

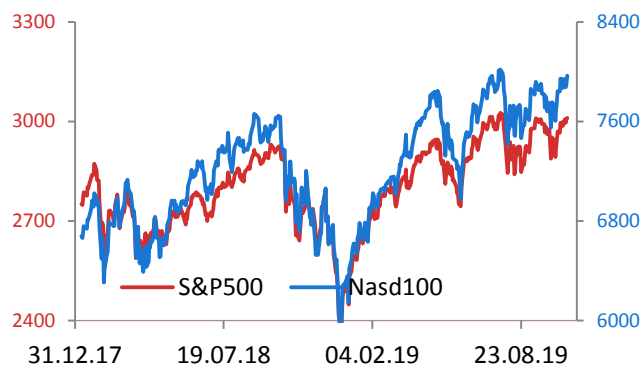
Мечел ао	-2.04
Система	-1.90
Лента	-1.46
Юнипро	-1.04
Мосбиржа	-0.97

Динамика индексов

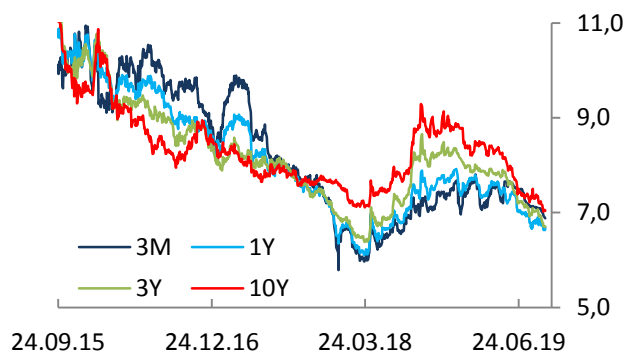




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 25 октября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:30	RUS	•••	Решение по процентной ставке (окт)	7,00%	7,00%
20:00	US	•	Число активных буровых установок от Baker Hughes		



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.