



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

31
ОКТ
Четверг

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. В ходе азиатской сессии индексы Китая и нефть торгуются в плюсе. Американские площадки также завершили вчерашний день в положительной зоне, несмотря на слабое начало дня. Главным событием стало решение ФРС по ключевой ставке. Регулятор оправдал ожидания рыночного большинства и снизил ставку на 25 б.п., доведя ее таким образом до диапазона 1.5-1.75. Если в текущем смягчении сомнений почти не было, то вот будущие планы ФРС беспокоили некоторых участников рынка. Не исключалось, что Пауэлл при снижении ставки позитивно оценит текущее состояние американской экономики, что будет означать наличие паузы в дальнейшем смягчении, но этого не произошло. Оценка экономики США главой ФРС была дана довольно сдержанная, он отметил слабые инвестиции в основной капитал и экспорт.

Кроме того, сохраняется неопределенность, а рост экономики является умеренным. При таком подходе многие получили уверенность в дальнейшем снижении ставки. На рост индексов значительно повлияли и планы ФРС продолжать выкупать с рынка краткосрочные облигации как минимум до 2 кв. 2020 для увеличения ликвидности на межбанковском рынке. В целом, можно считать, что итоги ФРС превзошли ожидания рынка, что поможет дальнейшего росту индексов. Согласно первой оценке, рост ВВП США в 3 кв. составил 1.9% в квартальном выражении и 2% в годовом. Замедление темпов роста продолжается – в годовом выражении это самый слабый рост с 4 кв. 2016, однако ожидалось еще более слабое значение. Несмотря на отмену саммита АТЭС в Чили, США и Китай также планируют подписать первую часть соглашения в середине ноября. Не исключено, что рост индексов США продолжится примерно до этого времени на ожиданиях сделки. После закрытия рынка отчиталась Apple. При росте выручки на 2% компания снизила чистую прибыль на 3%. Реакция инвесторов может быть неоднозначной, но негатив преимущественно игнорируется в рамках этого сезона отчетов.

Запасы нефти за неделю выросли на 5.7 млн. баррелей, заметно превысив ожидания, что привело к падению цен на сырье. Динамика опять выглядит слабо, но вблизи текущих уровней покупки могут возобновиться на фоне хороших настроений на рынках. Рубль укрепился к доллару, что совпало с общемировой динамикой, но было обусловлено еще и высоким спросом на ОФЗ в ходе аукционов Минфина – привлечено 53 млрд. при высоком спросе. Итоги ФРС благоприятны для рубля. Рынок акций РФ вновь закрылся в плюсе – за счет Газпрома, Алросы, Башнефти, положительной динамике далее пока ничего не угрожает.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3046.8	+9.9	(+0.33%)
Nasd 100	8083.1	+35.6	(+0.44%)
IMOEX	2911.15	+24.67	(+0.85%)
PTC	1431.90	+7.85	(+0.55%)
Euro 50	3620.3	-1.8	(-0.05%)
Brent oil	60.58	-1.02	(-1.66%)
Gold	1496.17	+8.67	(+0.58%)
USD/RUB	63.83	-0.11	(-0.18%)
EUR/RUB	71.18	-0.15	(-0.21%)

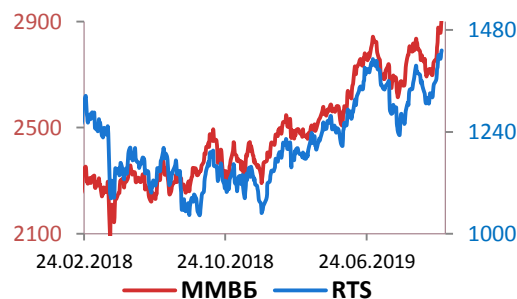
Лидеры роста,%

Алроса	4.14
Газпром	3.36
Башнефть ао	2.98
X5 retail group	2.12
Rusal	1.94

Лидеры снижения,%

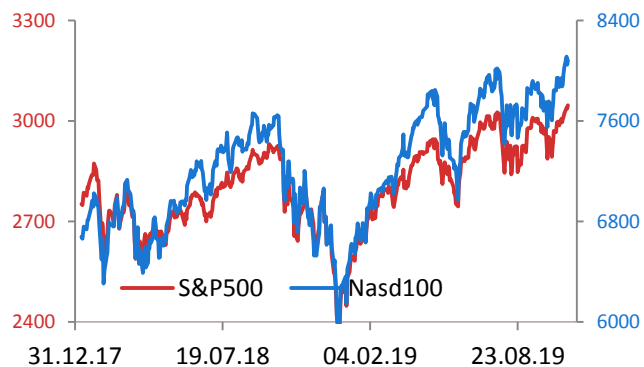
МРСК ЦП	-7.24
Сургутнефт ао	-2.58
НЛМК	-1.32
Ленэнерго ап	-1.12
ММК	-1.07

Динамика индексов

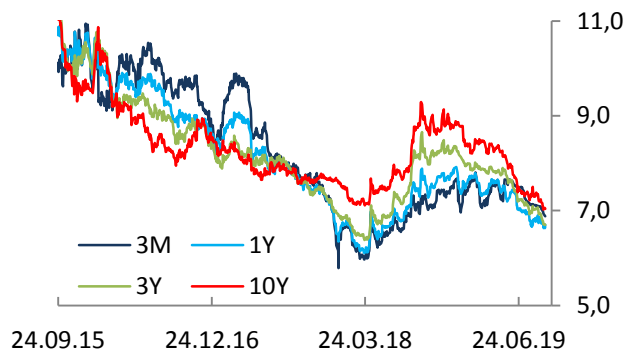




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 31 октября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
4:00	CN	•	Индекс деловой активности (PMI) в производственном секторе (окт)		
13:00	EU	•	Индекс потребительских цен г/г		
13:00	EU	•••	ВВП за 3 кв. 2019		
16:45	US	•	Индекс деловой активности		



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.