



**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 2 октября 2020

Автор  
Донецкий Дмитрий

02  
ОКТ  
Пятница



Сентимент рынка негативный.

У Дональда Трампа подтвердился коронавирус. Также заразилась его жена Мелания, сообщил президент в твиттере. Ранее COVID-19 нашли у советницы Трампа Хоуп Хикс, после чего Трамп тоже решил сдать тест. Все рынки в моменте снижаются на этой новости.

Палата представителей приняла законопроект демократов по стимулирующему пакету в \$2,2 трлн. Теперь мы ожидаем распоряжение Трампа о принятии этого закона. В перспективе это должно поддержать рынки, особенно перед президентскими выборами.

Впервые за шесть лет правительство спустило госкомпаниям директиву, ограничивающую размер чистых валютных активов. Об этом свидетельствуют данные последнего раскрытия информации трех компаний - «Газпрома», «Роснефти» и «Алросы», сообщил «Интерфакс». Таким образом, правительство сигнализирует о намерении сдерживать дальнейшую девальвацию рубля.

Ozon готовится к IPO в США. Стоимость российского онлайн-ритейлера оценивается в \$3-5 млрд. Goldman и Morgan выбраны в качестве координаторов. На этом фоне на вечерней сессии выросли акции АФК Системы. Мы считаем, что интерес со стороны покупателей к акциям Системы может быть продолжен. Наша целевая цена Системы 30 рублей.

Также хотим напомнить, что акции Сбербанка сегодня торгуются после дивидендной отсечки. На наш взгляд, имеет смысл выкупать гэп. Бизнес Сбербанка находится на положительной траектории роста, а текущая оценка нам видится с дисконтом.

### Цены основных индексов на утро

|                 |       |        |
|-----------------|-------|--------|
| S&P500 fut.     | 3332  | -1.05% |
| Nikkei 225 fut. | 23090 | -1.24% |
| Shanghai Comp.  | 3218  | -0.20% |
| IMOEX           | 2829  | -2.10% |
| RTS             | 1142  | -2.71% |
| Brent oil       | 39.82 | -2.21% |
| Gold            | 1911  | 0.35%  |
| USD/RUB         | 78.2  | 1.12%  |
| EUR/RUB         | 91.61 | 0.91%  |

### Лидеры роста и падения

| Лидеры роста  | %    | Лидеры падения | %     |
|---------------|------|----------------|-------|
| Система       | 2.75 | Сбербанк       | -8.29 |
| Полюс         | 0.92 | Сбербанк-п     | -8.14 |
| РусГидро      | 0.81 | Аэрофлот       | -3.04 |
| Петропавловск | 0.46 | ДВМП           | -2.43 |
| РСетиЛЭ       | 0.36 | М.Видео        | -1.92 |



### Экономический календарь

| Время | Страна | Событие                    | Прогноз | Предыдущее |
|-------|--------|----------------------------|---------|------------|
| 15:30 | USD    | Уровень безработицы (сент) | 8.20%   | 8.40%      |



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,  
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий  
Аналитик АО ИФК «Солид»  
+7 (495) 228-70-10  
d.donetskiy@solidbroker.ru

## АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10  
E-mail: [solid@solidbroker.ru](mailto: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 какойлибо 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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.  
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: [www.solidbroker.ru](http://www.solidbroker.ru)  
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284