



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

4
сен
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием рынка во вторник складывается нейтральный внешний фон. Накануне в отсутствие участников из США рынок не отличался наличием объемов и волатильностью. Фундаментально значимых публикаций было немного, лишь страны Европы представили индексы деловой активности в производственной сфере. Только в Испании и Швейцарии показатель оказался в положительной области. Остальные, в том числе ведущая экономика ЕС - Германия, добавить оптимизма не смогли. Незначительную поддержку рынкам оказал Минфин Италии, который представит бюджет страны до конца сентября.

На протяжении 3 последних месяцев этот вопрос беспокоил не только европейское, но и мировое сообщество, так как пришедшие к власти популистские партии дали очень много дорогих с позиции бюджета обещаний, а увеличение и без того большого долга для их выполнения ставило под угрозу экономическую стабильность всего региона, что являлось одной из причин продолжительного снижения евро к доллару. Разрешение проблемы будет возможно после того, как появится возможность ознакомиться с проектом бюджета. Тем временем, вероятность обновления годовых максимумов по нефти стремительно увеличивается. По данным Bloomberg, за прошлый месяц экспорт из Ирана сократился на 150 тыс. баррелей в сутки. Покупателей беспокоят вторичные санкции, которые США может применить к ним в случае сохранения контактов с Тегераном. На наш взгляд, ситуация переоценена, так как страны ОПЕК совместно с США и Россией способны компенсировать выпадающие объемы, однако инвесторы закладывают более пессимистичный сценарий, поэтому тестирование уровня 80 за баррель Brent вновь на повестке.

ЦБ РФ сегодня предложит ноябрьские и сентябрьские КОБР на 465 млрд. руб. и 117 млрд. руб. соответственно. Аукцион покажет наличие свободной ликвидности у отечественных банков, учитывая не самое удачное размещение ОФЗ недель ранее. Также регулятор сообщил о повышении инфляционных ожиданий населения с 9.7% в июле до 9.9%. Сегодня Набиулина выступит в Сочи, где, вероятно, обрисует дальнейшие планы монетарной политики. Больше всего интересует, не появятся ли сигналы к повышению ключевой ставки в ближайшее время. «ВТБ» продал американское подразделение, что является скорее вынужденным шагом после ужесточения риторики США в отношении банковского сектора. Цена, к сожалению, не раскрывается, но, вероятно, сделка готовилась в спешке, и имел место дисконт. Акции банковского сектора РФ пока стоит исключить из поля зрения. Сегодня ожидаем совет директоров «ТМК», «Новатэк» и «Полюс» закроют реестры для участия в ВОСА.

Цены закрытия предыдущего дня

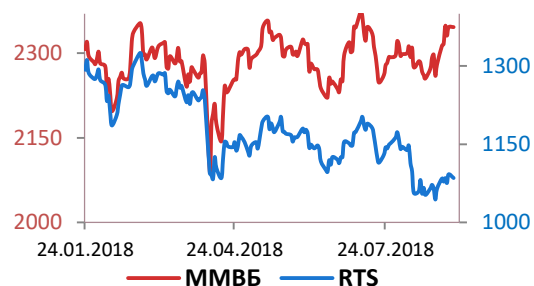
S&P500	2901.52	+0.39	(+0.01%)
Nasd 100	7654.6	+11.9	(+0.16%)
IMOEX	2346.08	+0.23	(+0.01%)
PTC	1085.19	-7.10	(-0.65%)
Euro 50	3395	+2.1	(+0.06%)
Brent oil	77.98	+0.32	(+0.41%)
Gold	1201.08	-0.39	(-0.03%)
USD/RUB	68.12	+0.57	(+0.84%)
EUR/RUB	79.14	+0.77	(+0.99%)

Лидеры роста, %

ТГК-1	3.96	ПИК	-5.58
Мосэнерго	3.85	М.видео	-4.71
Россети	2.93	ФСК ЕЭС	-1.93
Транснефть ап	2.11	Мегафон	-1.47
НЛМК	1.78	Polymetal	-1.19

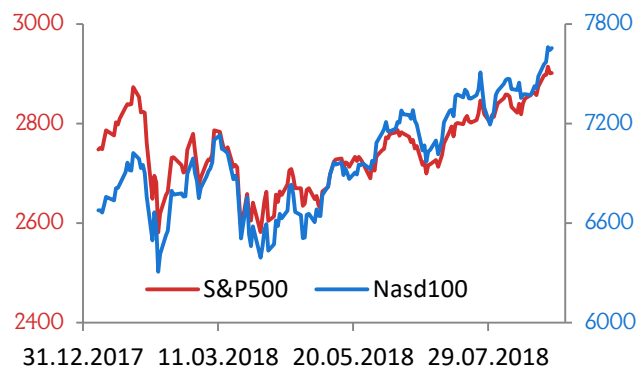
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

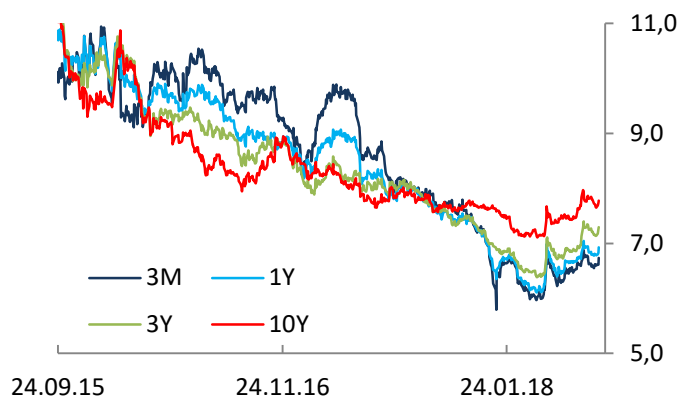




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 4 сентября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Индекс деловой активности в строительном секторе (авг)	54,9	55,8
15:15	GB	•	Слушания отчета по инфляции		
16:45	US	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)	54,5	54,5
17:00	US	•	Индекс занятости в производственном секторе от ISM (авг)	56	56,5
17:00	US	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (авг)	57,6	58,1



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@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, 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 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. 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.