

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

7
сен
Пятница

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ В пятницу перед открытием российского рынка складывается умеренно негативный внешний фон. Индексы США снижаются 3 день подряд в ожидании решения по дополнительным пошлинам в отношении товаров из Китая. Вчера был последний день консультаций с общественностью по этому вопросу, то есть в ближайшие дни стоит ждать официального заявления. Многие считали, что на этом политика протекционизма Белого Дома приостановится, хотя бы на время, но более вероятно, что это будет не так. Следующей в списке Трампа может стать Япония. Второй по значимости индекс страны Торих демонстрирует худшую неделю за долгое время.

По сообщению WSJ, во время телефонного разговора с руководством Японии президент США позволил себе намек на то, что условия внешней торговли с этой страной его также беспокоят. Япония занимает 4 место по товаробороту с США, уступая только Китаю, Канаде и Мексике, поэтому в случае втягивания ее в «торговые войны» не стоит ожидать от мировых индексов положительной динамики в среднесрочной перспективе. Статистика по занятости в США вчера вышла разнонаправленной – число первичных заявок на пособие по безработице оказалось на рекордно низком уровне за много лет, в то же время изменение количества занятых в несельскохозяйственном секторе хуже прогнозов. Нефть продолжает коррекцию, несмотря на сокращение недельных запасов сразу на 4.3 млн. баррелей. Ранее мы отмечали, что причины роста котировок к 78-80 за баррель были скорее спекулятивными, нежели фундаментально обоснованы.

Рубль обновил годовой минимум к доллару после консолидированного заявления западных стран по «делу Скрипаля». Помимо этого на валюту продолжает давить неопределенность относительно новых санкций со стороны США. На этом фоне, глава Банка России дала очередной намек на возможное повышение ключевой ставки в скором времени, сказав о необходимости сравнительно жесткой монетарной политики для контроля рисков. После преодоления отметки в 70 рублей за доллар действия ЦБ могут стать более конкретными. Лучше остальных на фондовой секции чувствует себя «Новатэк», накануне опередивший по капитализации «Газпром» на фоне успехов в реализации СПГ-проектов. Целевая цена JP Morgan в \$190 за одну ГДР, что в пересчете на российские акции равно примерно 1300 за бумагу, вполне актуальна, на наш взгляд. Компании из списка Белоусова представили инвестпроекты на общую сумму 6.5 трлн. рублей. Если они будут утверждены, то затраты на реализацию будут сопоставимы с изъятием сверхдоходов, что негативно скажется на финансовых результатах эмитентов.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2878.05	-10.55	(-0.37%)
Nasd 100	7453.3	-69.9	(-0.93%)
IMOEX	2320.65	-0.68	(-0.03%)
PTC	1054.36	-14.52	(-1.36%)
Euro 50	3296	-19.7	(-0.59%)
Brent oil	76.63	-0.49	(-0.63%)
Gold	1199.92	+3.12	(+0.26%)
USD/RUB	69.25	+1.01	(+1.47%)
EUR/RUB	80.50	+1.11	(+1.40%)

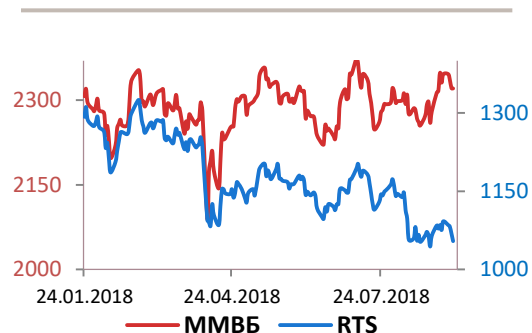
Лидеры роста, %

Новатэк	4.19
Полюс	1.68
ММК	1.21
Алроса	1.07
Сургутнефт. п	0.95

Лидеры снижения, %

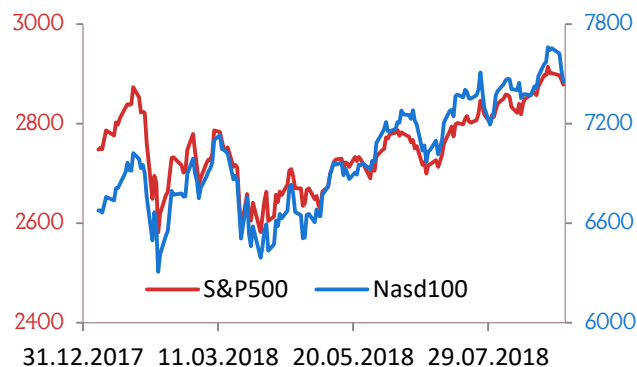
Энел Россия	-3.62
Аэрофлот	-3.05
М.видео	-2.18
Лента	-2.12
Интер РАО	-2.05

Динамика индексов

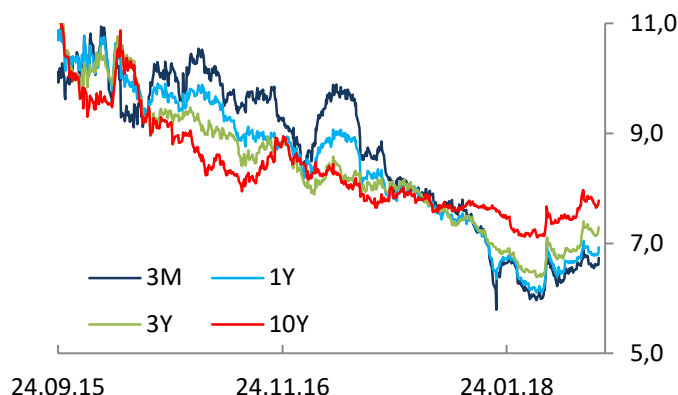




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 7 сентября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:00	EU	•••	ВВП (г/г) (2 кв.)	2,20%	2,20%
12:00	EU	•	ВВП (кв/кв) (2 кв.)	0,40%	0,40%
Предв.	EU	•	Заседание Еврогруппы		
15:30	US	•	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (авг)	191K	157K
15:30	US	•	Доля экономически активного населения (авг)		62,90%
15:30	US	•	Изменение числа занятых в частном несельскохозяйственном секторе (авг)	190K	170K
15:30	US	•••	Уровень безработицы (авг)	3,80%	3,90%
20:00	US	•	Число буровых установок от Baker Hughes		862
12:00	EU	•••	ВВП (г/г) (2 кв.)	2,20%	2,20%



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.