



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

21
сен
Пятница

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В завершающий день торговой недели перед открытием российского рынка складывается нейтральный внешний фон. Сильному открытию индексов может помешать расширение списка санкций со стороны США. В рамках закона «О противодействии противникам Америки посредством санкций» новые ограничения будут действовать в отношении 27 граждан и 6 организаций. Прямые отношения к финансовым рынкам они не имеют - все связано с оборонным комплексом, тем не менее, это важное напоминание о неуместности чрезмерного оптимизма, который усиливается по мере укрепления рубля.

Американская сторона сделала акцент на то, что в черный список попадут и те, кто будет сотрудничать с нынешними фигурантами санкционного перечня. Индексы США игнорируют любой негатив, в частности оказавшиеся хуже прогнозов данные по продажам вторичного жилья и новые заявления относительно мировой торговли. С 24 сентября не только вступают в силу новые пошлины на товары из Китая, но и начнется очередной раунд переговоров США и Японии, в отношении которой также высказывалось недовольство. Ранее мы отмечали, что, вероятно, Япония станет следующей, кто испытает на себе протекционизм Вашингтона, поэтому ожидания от встречи невысокие. Регуляторы разных стран принимают решения относительно монетарного курса. Бразилия вчера сохранила ставку на прежнем уровне 6.5%, ориентируясь на переоценку перспектив развивающихся рынков, а Норвегия впервые за 7 лет ее повысила до 0.75%.

Рубль продолжает рост, постепенно приближаясь к 66 за доллар. Юдаева в очередной раз подтвердила, что ЦБ не будет покупать валюту на открытом рынке до конца года, что, на наш взгляд, будет обеспечивать частичное возвращение корреляции с нефтяными ценами и положительно скажется на курсе валюты. Нефть вновь не смогла закрепиться выше 80 долларов за баррель, так как США пообещали помочь найти поставщиков для тех, кто имеет контракты с Ираном. Сделано это будет, вероятно, за счет собственных ресурсов и через лояльные страны ОПЕК, в первую очередь Саудовскую Аравию. Спред между индексом Мосбиржи и РТС продолжает сужаться за счет роста рубля. Лидером фондовой секции стал «Мечел», который по текущим ценам мы покупать не рекомендуем. Компания имеет один из самых внушительных размеров долга на российском рынке, а вероятность дефолта по ним в течение следующего года Bloomberg оценивает в 6.5%, что является высоким показателем по их шкале. Технически привлекательная картина по акциям «ММК», которые в случае закрепления на новых максимумах способны продолжить рост в диапазон 55-56 за одну бумагу.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2930.75	+22.80	(+0.78%)
Nasd 100	7569.0	+78.7	(+1.05%)
IMOEX	2400.89	-3.53	(-0.15%)
PTC	1140.65	+6.55	(+0.58%)
Euro 50	3403.1	+34.6	(+1.03%)
Brent oil	78.64	-0.65	(-0.81%)
Gold	1207.30	+3.3	(+0.27%)
USD/RUB	66.26	-0.57	(-0.85%)
EUR/RUB	78.04	+0.04	(+0.06%)

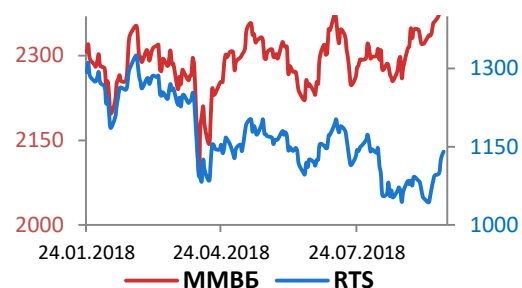
Лидеры роста, %

Мечел	10.36
Юнипро	4.98
Rusal	2.96
ММК	2.86
Polymetal	2.70

Лидеры снижения, %

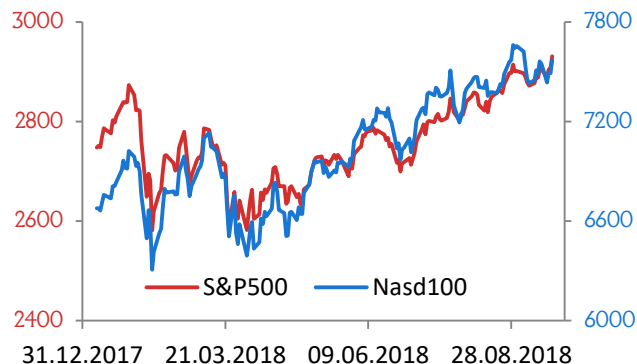
Уралкалий	-6.39
Энел Россия	-2.83
Россети	-2.10
Газпром	-1.93
ТМК	-1.50

Динамика индексов

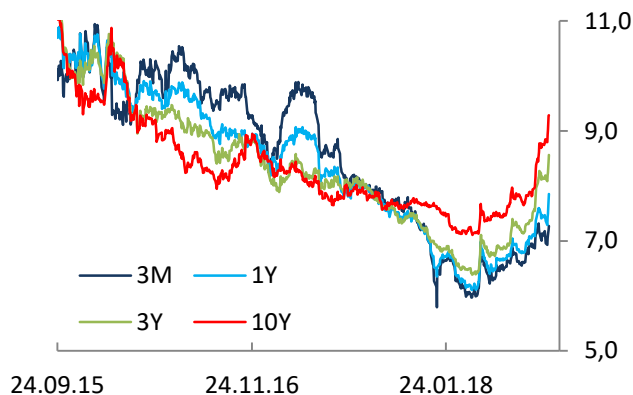




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 21 сентября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:00	EU	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	54,4	54,6
11:00	EU	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (сент)	54,4	54,4
11:30	GB	•	Чистые заимствования государственного сектора (авг)	2,85B	-2,87B
11:30	GB	•	Чистая потребность государственного сектора в наличных средствах (авг)		-19,233B
14:00	GB	•	Квартальный бюллетень Банка Англии		
16:45	US	•••	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	55	54,7
16:45	US	•	Композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit		54,7
16:45	US	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)	55	54,8
20:00	US	•	Число буровых установок от Baker Hughes		867



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.