



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

29
ОКТ

Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка в начале недели формируется нейтральный внешний фон. Банк России в пятницу сохранил ключевую ставку на уровне 7.5%, сославшись на стабилизацию ситуации после решений прошлого заседания. Если в ходе июньского заседания регулятор прогнозировал инфляцию в 2019 году на уровне 4-4.5%, то в последнее время речь идет про диапазон 5-5.5%, что может являться поводом для повышения ставки в ходе декабрьского заседания. Вместе с этим постепенно снижается оценка роста ВВП на следующий год. Сейчас она находится в широком диапазоне 1.2-1.7% и, на наш взгляд, в итоге окажется вблизи его нижней границы.

Рубль отреагировал на пресс-релиз ЦБ умеренным снижением. Тестирование уровня 67 к доллару на спот-рынке остается на повестке, к тому же налоговый период закончился и не окажет поддержку. Довольно важным событием для сырьевого рынка стал отказ Китая от покупок иранской нефти после введения санкций 4 ноября. Учитывая напряженные отношения с США, Пекин решил не способствовать дальнейшей эскалации. Дефицит сырья по-прежнему представляется маловероятным, так как Саудовская Аравия способна ликвидировать выпадающие из мирового объема поставки. ВВП США в 3 квартале вырос на 3.5%, хотя ожидался прирост лишь на 3.3%, что мало повлияло на фондовый рынок, однако важно в долгосрочной перспективе. Экономические показатели страны остаются на высоких значениях, что позволит ФРС придерживаться заданного курса. Высокие темпы роста американской экономики краткосрочно поддержат доллар, который продолжит укрепляться к евро и большинству валют развивающихся стран. Тем не менее, желающих покупать американские акции сейчас немного.

Российский фондовый рынок продолжил снижение, как и европейские площадки. Большая часть «голубых фишек» потеряла примерно 2.5%, в аутсайдерах оказался «Сбербанк» вследствие ослабления рубля и снижения стоимости ОФЗ. Акции «Детского мира» торговались лучше рынка в преддверии отчета по МСФО за 3 кв. 2018 года, который будет опубликован сегодня. Компания интересна, но инвесторы пока воздерживаются от покупок, возможно, из-за фигуры собственника в лице «АФК Система». Слухи о продаже «Детского мира» могут стать необходимым фактором роста. «Энел Россия» в 3 кв. снизил выработку электроэнергии на 2.5%, по итогам 9 мес. снижение составило 2.1%. Помимо этого, на 7% сократились продажи, что негативно для перспектив компании. Сегодня ожидаем операционные результаты от «Ленты», «ТГК-1» и «Норникеля».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2658.69	-46.88	(-1.73%)
Nasd 100	6852.4	-164	(-2.34%)
IMOEX	2293.22	-38.37	(-1.65%)
PTC	1098.31	-22.38	(-2.00%)
Euro 50	3134.9	-29.5	(-0.93%)
Brent oil	77.67	+0.96	(+1.25%)
Gold	1233.08	+1.42	(+0.12%)
USD/RUB	65.72	+0.12	(+0.19%)
EUR/RUB	74.95	+0.33	(+0.45%)

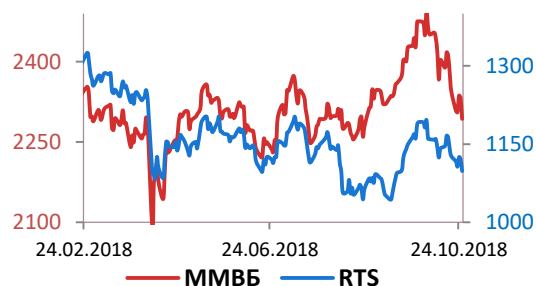
Лидеры роста, %

М.видео	4.54
Детский мир	1.74
Интер РАО	0.95
Транснефть ап	0.79
Юнипро	0.66

Лидеры снижения, %

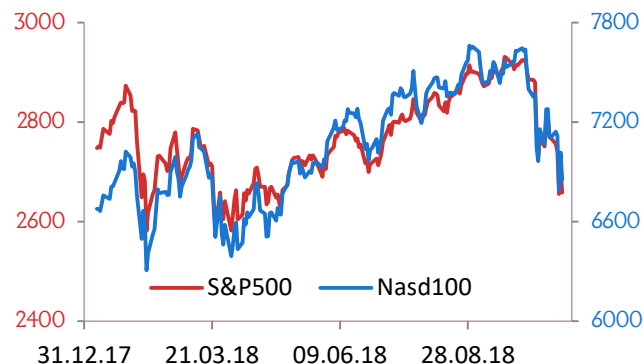
Мосбиржа	-4.32
Алроса	-3.58
Россети	-3.57
Мечел ао	-3.35
Сбербанк	-3.06

Динамика индексов

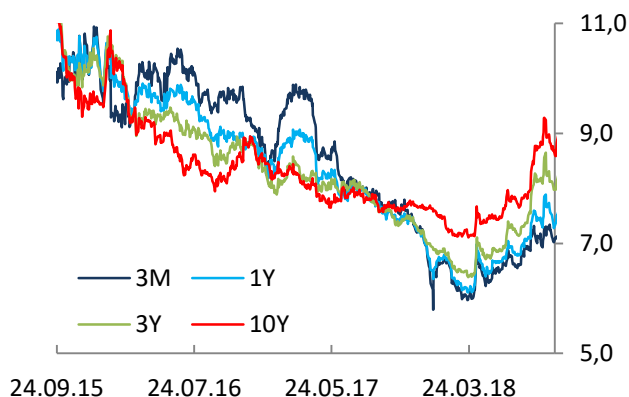




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 29 октября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
2:50	JP	•	Объём розничных продаж (г/г) (сент)	1,60%	2,70%
3:00	AU	•	Продажи нового жилья (НИА) (м/м)		-2,90%
Предв.	EU	•	Экономические прогнозы ЕС		
15:30	GB	•	Отчет по осеннему прогнозу		
15:30	US	•	Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (г/г) (сент)	2,00%	2,00%
15:30	US	•	PCE Deflator (г/г)		2,20%
15:30	US	•••	Расходы физических лиц (м/м) (сент)	0,40%	0,30%



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.