



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Аналитики ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10 www.solidbroker.ru
АО ИФК «Солид», Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284

9
сен
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. Индексы Китая в ходе азиатской сессии торгуются разнонаправленно, однако нефть продолжает рост, Brent уже дороже 62 за баррель, что может оказаться решающим фактором в начале дня. Прошлая неделя также завершилась нейтрально для западных площадок. Глава ФРС Пауэлл сообщил, что риски рецессии экономики США в 2019 являются минимальными – по оценкам ведомства итоговый рост ВВП составит 2-2.5%. В последнее время участники рынка слабо реагируют на подобные новости, так как с одной стороны есть некоторый элемент недоверия к таким прогнозам и обеспокоенность за будущий рост на фоне расширения тарифов, с другой стороны подобные оценки отдалают снижение ставки ФРС, которое ожидается многими. Уровень безработицы в США сохранился на уровне 3.7%.

Число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе экономики продолжило расти, но несколько хуже ожиданий. В любом случае, рынок труда остается сильным. Китай продолжает двигаться навстречу новым переговорам, заявив о готовности купить сельхозпродукцию у США, чтобы подтвердить решимость намерений по заключению сделки и хотя бы немного восстановить заметное падение товарооборота двух стран, которое составило 13.9% за период с января по август. Совокупный экспорт Китая в августе сократился на 1%. Оба показателя важны и отражают последствия торгового спора. Если торговые риски сохраняются на высоком уровне, несмотря на последние шаги, то вот сценарий «жесткого» Brexit с повестки уходит, так как парламент Великобритании провел законопроект, в рамках которого стране нельзя покинуть ЕС без сделки, даже если до 31 октября не удастся прийти к консенсусу. Такая позиция кардинально расходится с мнением Джонсона, но пойдет на пользу настроениям и активам в Европе.

Нефть продолжает рост, в пятницу Baker Hughes сообщила об очередном снижении числа буровых установок, что подстегнуло котировки в преддверии насыщенной недели – в ближайшие дни будет представлен месячный обзор ОПЕК и пройдет заседание ОПЕК+. ЦБ РФ в пятницу ожидаемо снизил ставку на 25 б.п., ориентируясь на замедление инфляции, но выражая беспокойство по поводу темпов роста экономики. Прогнозный диапазон по инфляции был вновь снижен - до 4-4.5%, что вместе с внешним фоном привело к укреплению рубля. Индексы РФ сохраняют потенциал роста, чему будет способствовать как внутренний фактор в виде снижения ставки, так и ряд внешних – прежде всего рост нефти.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2978.7	+2.7	(+0.09%)
Nasd 100	7852.5	-10	(-0.13%)
IMOEX	2797.55	-9.51	(-0.34%)
PTC	1340.52	+2.60	(+0.19%)
Euro 50	3495.2	+0.46	(+0.75%)
Brent oil	61.66	+0.94	(+1.55%)
Gold	1506.62	-12.11	(-0.80%)
USD/RUB	65.73	-0.48	(-0.73%)
EUR/RUB	72.49	-0.57	(-0.78%)

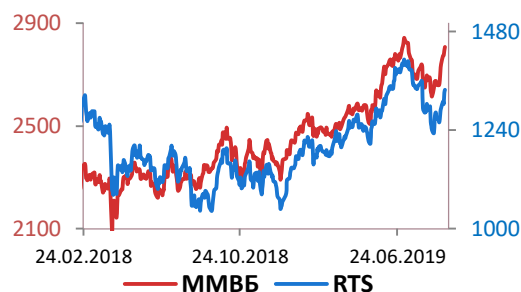
Лидеры роста, %

Татнефть ап	1.73
Система	1.19
Ленэнерго ап	1.13
Роснефть	1.10
Энел Россия	1.08

Лидеры снижения, %

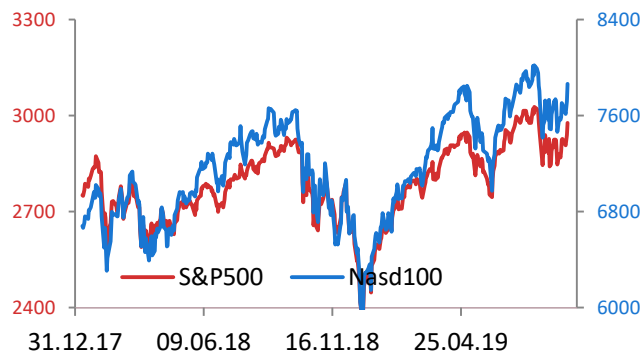
Сургутнеф п	-1.84
Аэрофлот	-1.30
Ростелеком ап	-1.25
М.видео	-1.19
Норникель	-1.17

Динамика индексов

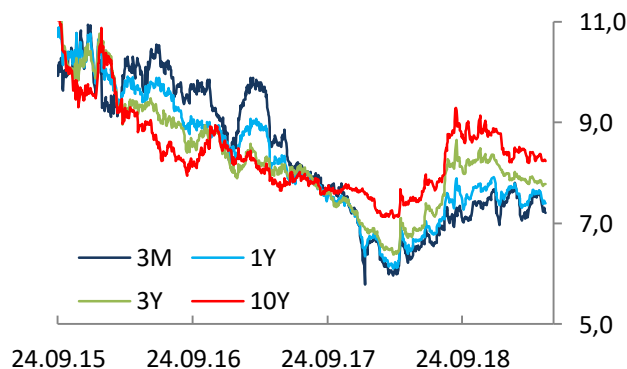




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 9 сентября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
2:50	JP	•	ВВП (кв/кв) (2 кв.)	0,30%	0,40%
11:30	GB	•	ВВП (кв/кв)	-0,10%	-0,20%
11:30	GB	•	Объём промышленного производства (м/м) (июль)	-0,10%	-0,10%
16:00	RUS	•••	ВВП (квартальный) (г/г)	0,90%	0,50%



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
persbroker@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, основанное 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, 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.