



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

1
ОКТ
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Индексы Китая в ходе азиатской сессии единой динамики не демонстрируют, а нефть в символическом плюсе, что в совокупности вряд ли поможет индексу Мосбиржи стартовать достаточно уверенно. Американские площадки вчера в рамках наших ожиданий прибавляли после опровержения возможного делистинга китайских компаний с местных бирж и ограничений на прямые инвестиции, что стало бы сильным ударом по торговым переговорам. В остальном же мировая повестка продолжает оставаться слабой, поэтому говорить о полноценном возвращении к росту индексов США не приходится. До даты начала переговоров (10 октября) еще много времени, поэтому настроения инвесторов легко могут поменяться и не один раз. Особое внимание будет обращено на выступления с обеих сторон.

Рейтинговое агентство Fitch понизило прогноз роста мирового ВВП в 2019 до 2.6% с 2.8%, а на 2020 до 2.5% с тех же 2.8%, это самый медленный рост с 2012 года, как отмечают аналитики компании. Замедление ожидаемо связывается в первую очередь с Китаем, что окажет влияние и на еврозону. Подобные комментарии сейчас недостаточно влияют на рынок, так как большинство инвесторов уверены в замедлении, но рассчитывают на итоги ближайших переговоров. Продолжительный рост индекса доллара указывает на большой интерес к защитным активам, но, что примечательно, золото временно не пользуется спросом в качестве подобного актива, вероятно, из-за ожиданий низкой инфляции в ключевых регионах. Статистика по Европе вышла неплохой, это обеспечило местным рынкам более сильную динамику. В частности, безработица в еврозоне снизилась до рекордного за 11 лет уровня 7.4%, а ВВП Великобритании также превзошел ожидания и вырос на 1.3% во 2 кв. 2019, хотя по итогам 1 кв. прирост составлял 2.1%.

Нефть Brent торгуется ниже \$60 за баррель, полностью закрыв гэп, образовавшийся после атаки беспилотников, на фоне официального сообщения от Саудовской Аравии о полном восстановлении добычи. Не исключено, что после возвращения к прежним уровням какое-то время активных движений не будет. Инфляционные ожидания населения РФ продолжили снижение, составив 8.9% в августе, что позитивно для рубля. При этом сдерживающее влияние окажут дополнительные санкции со стороны США за вмешательство в выборы, а также динамика сырьевого рынка. Закрепления USDRUB выше 65.50 пока не ожидаем. В лидерах фондовой секции были акции X5, которые сохраняют потенциал роста на фоне последних сообщений.

Цены закрытия предыдущего дня

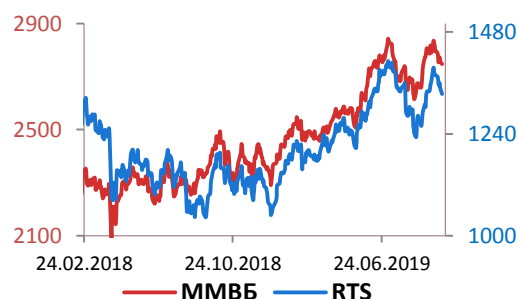
S&P500	2976.7	+14.9	(+0.50%)
Nasd 100	7749.4	+67.9	(+0.88%)
IMOEX	2747.18	-10.80	(-0.39%)
PTC	1333.91	-13.81	(-1.02%)
Euro 50	3569.4	+23.6	(+0.66%)
Brent oil	59.39	-2.50	(-4.04%)
Gold	1472.16	-24.62	(-1.64%)
USD/RUB	64.86	+0.16	(+0.26%)
EUR/RUB	70.66	-0.08	(-0.12%)

Лидеры роста, %

X5 retail group	2.36	Мечел ао	-2.33
Алроса	2.21	Yandex	-2.26
Россети ао	2.05	Новатэк	-2.03
Сургутнефт ап	2.04	Татнефть ап	-1.89
Акрон	1.74	Система	-1.74

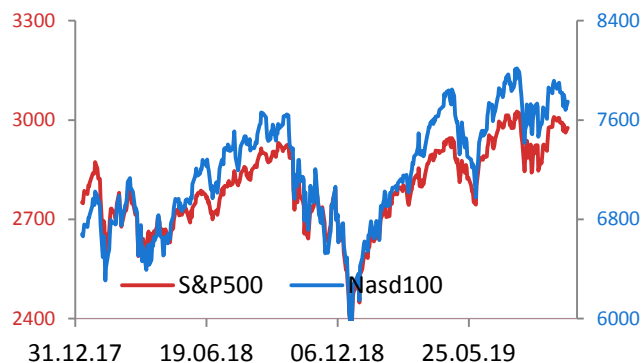
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

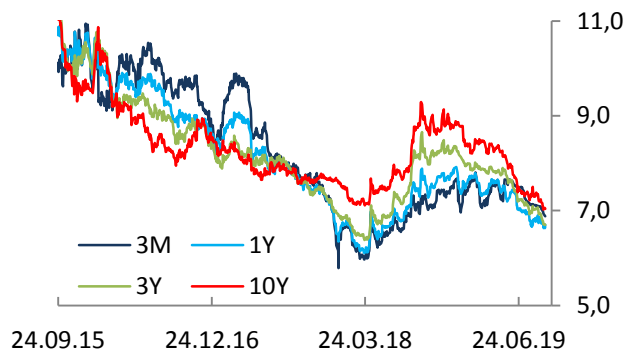




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 1 октября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RUS	•	Индекс производственной активности PMI (сент)		49,1
17:00	US	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (сент)	50,1	49,1



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.