

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

11
сентября
Среда

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Основное внимание участников рынка вчера было обращено на статистику из Китая. Инфляция в августе составила 2.8%, что превысило ожидания аналитиков на уровне 2.6% и лучше, чем итоговое значение по итогам 2018 года 2.1%. Ориентиром для властей является отметка 3%, сейчас показатель находится довольно близко к нему, однако основной эффект был получен за счет продовольственных товаров, а это не является устойчивым основанием для продолжения тенденции. В то же время, индекс цен производителей, напротив, снизился на 0.8%, что вызвало серьезное беспокойство инвесторов, так как является важным признаком замедления экономики Китая и привело к снижению индексов.

Агентство Fitch пересмотрело в худшую сторону прогнозы экономического роста по Китаю с 6.2% до 6.1% в 2019 и с 6% до 5.7% в 2020, что является прямым следствием эскалации торгового спора и, как следствие, замедления макроиндикаторов. Также были ухудшены оценки роста европейской экономики – ожидается рост на 1.1% и в 2019, и в 2020. В США добавился дополнительный повод для неопределенности после того, как Трамп неожиданно сообщил об отставке советника по нац.безопасности Болтона, который преимущественно занимался вопросом Ирана. Это является одной из вероятных причин снижения цен на нефть ближе к вечеру, так как непонятно, изменится ли курс в отношении Ирана и в какую сторону. Динамика котировок нефти сопровождалась относительно высокой волатильностью еще и вследствие сообщения Минэнерго США. Ведомство понизило прогноз по цене барреля Brent с 65.15 до 63.39 на 2019, в следующем году ожидается 62. По прогнозам Минэнерго, добыча США в 2019 составит 12.24 млн. бар. в сутки, что на 1.2 млн. больше уровней 2018, однако прогнозируется дальнейшее сокращение добычи странами ОПЕК, что несколько сбалансирует рынок. Заседание ОПЕК+ на этой неделе даст ориентиры по добыче и спросу от самой организации.

Рубль, а также индексы РФ незначительно укрепились на фоне сильной нефти, потенциал дальнейшего роста сохраняется, но сильно ограничен. В лидерах фондовой секции, в рамках наших прогнозов, стали акции En+, компанией заинтересовались китайские инвесторы. Локальные покупки акций Сбербанка могут увеличиться на фоне подтверждения от Грефа планов по выплате дивидендами 50% прибыли по МСФО в 2020 году, в нынешнем году на эти цели было направлено 43% прибыли, то есть сохраняется возможность роста дивидендов.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|--------|----------|
| S&P500 | 2979.4 | +1.0 | (+0.03%) |
| Nasd 100 | 7814.7 | -17.7 | (-0.23%) |
| IMOEX | 2787.52 | +0.89 | (+0.03%) |
| PTC | 1343.95 | +3.81 | (+0.28%) |
| Euro 50 | 3499.0 | +4.0 | (+0.11%) |
| Brent oil | 62.68 | +0.04 | (+0.06%) |
| Gold | 1485.40 | -13.40 | (-0.89%) |
| USD/RUB | 65.42 | -0.13 | (-0.20%) |
| .EUR/RUB | 72.27 | -0.12 | (-0.17%) |

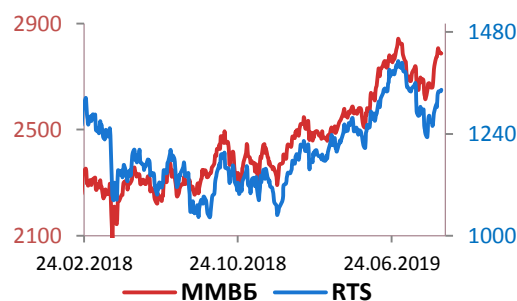
Лидеры роста,%

| | |
|-------------------|------|
| En+ group | 4.27 |
| ВТБ | 2.27 |
| Сургутнефтегаз ап | 1.97 |
| Мечел ао | 1.95 |
| Сбербанк | 1.88 |

Лидеры снижения,%

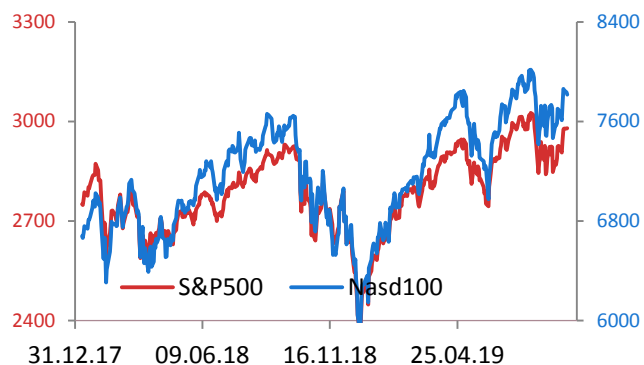
| | |
|---------------|-------|
| Ростелеком ап | -1.90 |
| Роснефть | -1.39 |
| МТС | -1.30 |
| Полюс | -1.11 |
| ФСК ЕЭС | -1.02 |

Динамика индексов

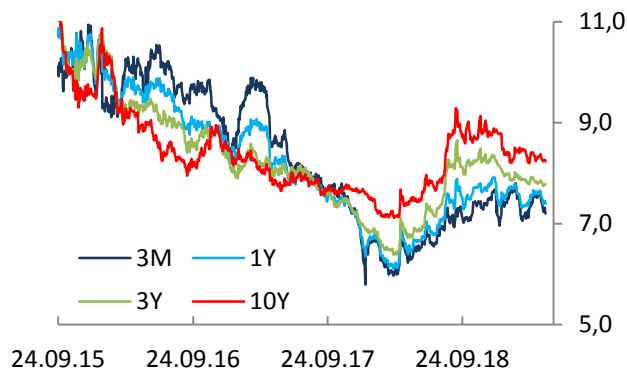




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 11 сентября (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|---------------------------|---------|-------|
| 14:00 | US | ••• | Ежемесячный отчет ОПЕК | | |
| 15:30 | US | • | Индекс цен производителей | | |
| 16:00 | US | • | Сальдо торгового баланса | | |
| 17:30 | US | ••• | Запасы сырой нефти | | |



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.