



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

18
ОКТ
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ **Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. В ходе азиатской сессии индексы Китая снижаются в пределах 1% после публикации многочисленной макростатистики. Основное внимание инвесторов обращено на рост ВВП по итогам 3 кв. 2019, который составил 6% при прогнозах в 6.1%. Китайская экономика продолжает замедляться – по итогам 9 мес. 2019 рост ВВП составил 6.2% и по итогам всего года вряд ли станет значительно выше, тогда как в 2018 экономика страны прибавила 6.6% - минимум с 1990 года, который будет обновлен в 2019. Остальные показатели, на наш взгляд, являются неплохими и частично компенсируют данный негатив. В частности, промышленное производство в сентябре выросло на 5.8%, что лучше прогнозов, розничные продажи прибавили 8.2% за 9 мес., а инвестиции в основные активы выросли на 5.4%. Тем не менее, настроения инвесторов ухудшились.**

В ходе вчерашнего дня также наблюдался ряд поводов для беспокойства, что не позволило индексам США показать существенный рост. Важной положительной новостью в масштабах всего мира является первичное соглашение по Brexit между Великобританией и ЕС. Стороны уладили ключевые спорные вопросы, теперь британский парламент должен утвердить документ для последующей ратификации со стороны ЕС. Подробности пока не раскрываются, однако обе стороны уверили, что сделка заключена. Корпоративные отчеты лучше ожиданий представили Morgan Stanley, Philip Morris, Netflix – прибыль на акцию по компаниям оказалась лучше ожиданий, что позволило им сильно начать торги. Однако в конце дня коррекция усилилась на фоне макростатистики, а также после введения пошлин со стороны США на европейские товары из-за решения ВТО. Мы считаем, что шансы на обновление максимумов по индексам США сохраняются на фоне преимущественно положительных отчетов, а также после сообщения о скорой отмене санкций к Турции, которая должна прекратить военные действия в Сирии.

Нефть прибавляла, несмотря на значительный рост запасов (+9.3 млн. баррелей) и снижение геополитической напряженности. Но до возвращения выше \$60 по Brent покупать не рекомендуем. Дивиденды Северстали за 3 кв. 2019 составят 27.47 руб. на акцию по рекомендации Совета директоров – это сильно меньше прошлого года (44 руб.), хотя уже заложено в цене бумаг с учетом ожиданий финрезультатов, поэтому к падению не привело. X5 увеличила выручку на 14.2% за 9 мес. этого года, что хуже динамики в 2018. Проблемы в секторе сохраняются, поэтому от дополнительных покупок акций пока стоит воздержаться.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|-------|----------|
| S&P500 | 2997.9 | +8.3 | (+0.28%) |
| Nasd 100 | 7942.1 | +21.9 | (+0.28%) |
| IMOEX | 2748.64 | +4.29 | (+0.16%) |
| PTC | 1353.49 | +6.06 | (+0.45%) |
| Euro 50 | 3588.6 | -10.6 | (-0.30%) |
| Brent oil | 59.87 | +0.83 | (+1.41%) |
| Gold | 1491.72 | +1.43 | (+0.10%) |
| USD/RUB | 64.11 | +0.04 | (+0.06%) |
| EUR/RUB | 71.36 | +0.38 | (+0.55%) |

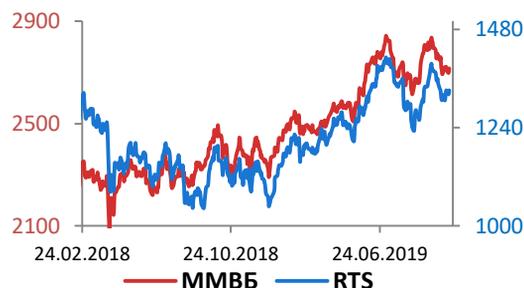
Лидеры роста,%

| | |
|---------------|------|
| М.видео | 4.03 |
| Система | 2.78 |
| Ростелеком ап | 2.29 |
| ОГК-2 | 2.16 |
| Интер PAO | 2.09 |

Лидеры снижения,%

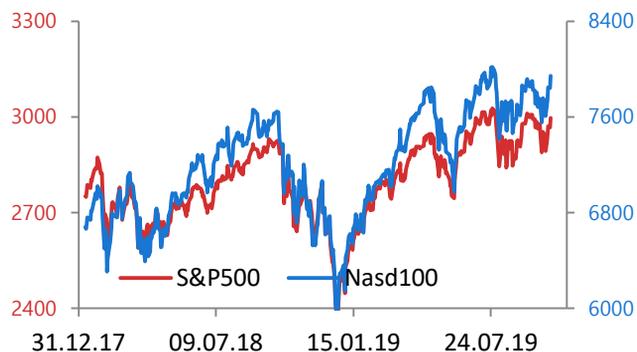
| | |
|--------------|-------|
| Газпромнефть | -2.38 |
| Распадская | -1.76 |
| Yandex | -1.54 |
| Мосбиржа | -1.33 |
| Полюс | -1.05 |

Динамика индексов

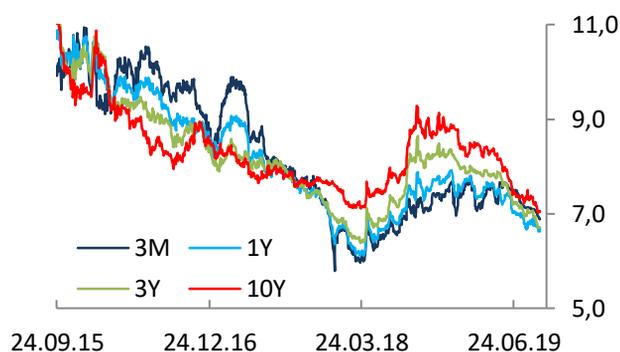




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 18 октября 2019 (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|----------------------------------|---------|-------|
| 5:00 | CN | ••• | ВВП, г/г | 6,10% | 6,20% |
| 20:00 | US | • | Число активных буровых установок | | 712 |



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.