



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

26
сен
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Участники рынка займут выжидательную позицию перед решением ФРС по ключевой ставке, несмотря на уверенность в ее повышении. Настолько солидарная позиция – по информации Bloomberg вероятность пересмотра ставки на 0.25 п.п. составляет 100%, может привести к обратной реакции инструментов, тем более при наличии намеков на менее жесткий курс монетарной политики. Поэтому снижение доллара в преддверии заседания и после него отнюдь не выглядит маловероятным. Помимо этого инвесторы будут искать возможность для наращивания «длинных» позиций по американским индексам.

Азиатские площадки уверенно растут, в лидерах бумаги китайского рынка, которые теряли больше других в последние месяцы на фоне эскалации торгового противостояния, а теперь возвращают утраченное. Аналитики отмечают рекордную разницу в котировках между китайским технологическим сектором и его американским аналогом, что может служить неплохой рекомендацией для стратегии парного трейдинга. Поможет принять решение членам ФРС индекс доверия потребителей, который, согласно вчерашним данным, оказался на рекордных значениях с 2000 года. Аукцион Минфина по размещению ОФЗ сегодня вновь не состоится, несмотря на улучшение ситуации. На наш взгляд, эта осторожность также напрямую относится к предстоящим событиям в США. Продолжить восходящее движение российскому рынку поможет оценка агентства Fitch, который считает санкции в отношении банков и госдолга маловероятными, а также инициатива американского сенатора Рэнда Пола, который внесет поправку о смягчении санкций в отношении российских парламентариев.

После 5 ноября, когда вступят в силу санкции США, Индия полностью прекратит покупку иранской нефти. Под вопросом пока только позиция Китая. Именно эти две страны являются крупнейшими потребителями для Тегерана. По оценке VofA, США не сможет компенсировать эти объемы в ближайшей перспективе. Подобный новостной фон стимулирует рост цен на нефть. Fitch подтвердило рейтинг «Газпрома» и «Газпромнефти» на уровне «BBB-» с позитивным прогнозом, что положительно для перспектив компаний на рынке. Акции «АВТОВАЗа» выросли на 3.8% после сообщения о делистинге. Компания перед этим проведет выкуп бумаг у миноритариев по средневзвешенной цене за последние 6 месяцев, которая больше текущей рыночной, поэтому интерес к бумагам увеличивается. Сегодня «Магнит» проведет «День инвестора», также ожидаем советы директоров «Татнефти» и «Аэрофлота».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2915.56	-3.81	(-0.13%)
Nasd 100	7563.2	+14.4	(+0.19%)
IMOEX	2444.22	+14.21	(+0.58%)
PTC	1169.04	+6.06	(+0.52%)
Euro 50	3419.8	+9.3	(+0.27%)
Brent oil	81.47	+0.09	(+0.11%)
Gold	1201.30	+2.6	(+0.21%)
USD/RUB	65.89	+0.05	(+0.09%)
EUR/RUB	77.55	+0.18	(+0.24%)

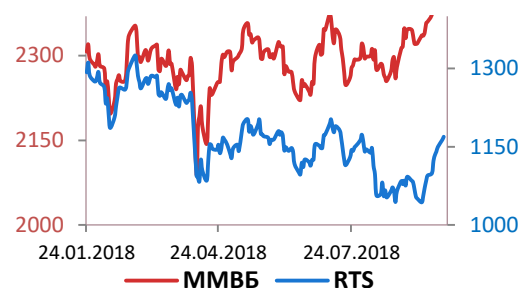
Лидеры роста, %

Татнефть ао	4.34
Роснефть	2.90
Лукойл	2.51
Распадская	2.03
Россети	1.85

Лидеры снижения, %

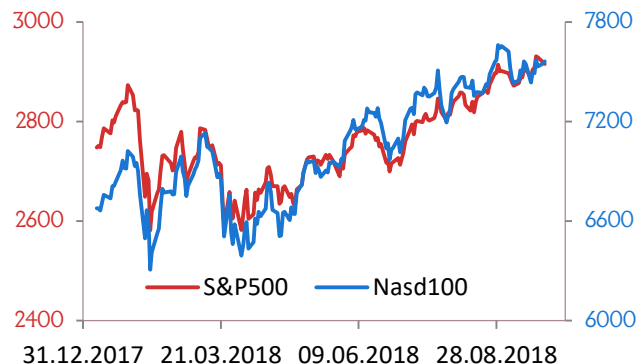
Уралкалий	-2.30
Мечел	-2.27
Система	-2.27
ТМК	-2.15
Аэрофлот	-2.11

Динамика индексов

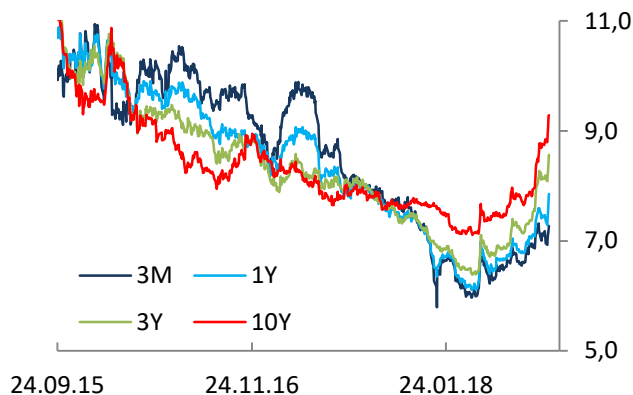




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 26 сентября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Валовой объем одобренных ипотечных займов	39,7K	39,6K
13:00	FR	•	Общее число безработных во Франции		3.462,0K
17:00	US	•	Продажи нового жилья (м/м) (авг)	0,50%	-1,70%
17:00	US	•	Продажи нового жилья (авг)	630K	627K
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-1,279M	-2,057M
17:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		-1,250M
21:00	US	•••	Экономические прогнозы FOMC		
21:00	US	•••	Заявление FOMC		
21:00	US	•••	Решение по процентной ставке ФРС	2,25%	2,00%
21:30	US	•••	Пресс-конференция FOMC		



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.