

5 Сентября 2019

Комментарий

В первые часы торгов в четверг 5 сентября основные российские фондовые индексы продолжают рост. Рублевый Индекс МосБиржи растет на 0,5%, а долларový Индекс РТС прибавляет 0,7%. Высокая торговая активность на рынке сохраняется. По итогам первых двух часов торгов обороты по бумагам, входящим в индекс МосБиржи, как и днем ранее, достигли 22 млрд. руб. В лидерах по оборотам вышли обыкновенные акции Сбербанка, котировки которых растут на 1%. Акции ВТБ, которые стали лидерами по темпам роста цен накануне, корректируются вниз на 1,2%. Комментарии генерального директора Сургутнефтегаза В. Богданова о том, что недавний взлет цен акций компании был обусловлен действиями спекулянтов, а не планами выкупа акций, оказали дополнительное давление на котировки акций компании. В начале торгов сегодня акции Сургутнефтегаза находятся в лидерах по темпам снижения и корректируются вниз более чем на 4%.

На мировых фондовых рынках наблюдается рост на фоне притока позитивных новостей. Американские фондовые индексы выросли на 0,9-1,3%. Поддержку рынкам оказали комментарии членов ФРС, которые были выдержаны в мягком тоне, а также в целом позитивные данные по состоянию экономики США в августе из «Бежевой книги» ФРС. В то же время оценки показали снижение потребительских расходов как в отношении повседневных товаров, так и товаров длительного пользования. Отчасти, это объясняется ростом негативных ожиданий в экономике в связи с напряженностью в торговых переговорах между США и Китаем. Однако, корпоративный сектор в целом пока сохраняет оптимизм в краткосрочной перспективе, что поддерживает уверенность в сохранении повышательного экономического тренда. Члены ФРС заверили рынок, что регулятор окажет поддержку экономике. Глава ФРБ Нью-Йорка Уильямс заявил о решимости ФРС действовать должным образом для поддержания экономического роста в условиях негативных глобальных сигналов из различных секторов. Среди них он отметил замедление экспорта, ослабление производственной активности и капиталовложений, геополитическую неопределенность. В то же время Буллард и Розенгрэн разошлись во мнениях: первый заявил о необходимости снижения ставки аж на 0,5 п.п. на ближайшем 17-18 сентября очередном заседании FOMC, а глава ФРБ Бостона заявил, что, по его мнению, необходимости в снижении ставки нет.

Оптимизм американских фондовых площадок перекинулся на другие рынки. Бразильский BOVESPA также вырос на 1,5%. Азиатские

Рыночные индикаторы

US Tsys 10Y	1,51%	+2,87%
EUR/USD	1,104	+0,05%
USD/JPY	106,51	-0,11%
EUR/GBP	0,90101	-0,04%
S&P 500	2937,78	+1,08%
VIX	16,87	-2,65%
DJIA	26355,47	+0,91%
Shanghai Comp	2985,865	+0,96%
DJ EURO Stoxx 50	3470,98	+0,57%
Лидеры роста/снижения за день*		
ВТБ	0,04291	+9,5%
ТГК-1	0,01156	+4,6%
Мечел	63,21	+4,6%
Мечел пр	93	+3,4%
МТС	273,4	+2,7%
АЛРОСА	74,6	-0,6%
Полюс	7 573,5	-0,6%
Юнипро	2,71	-0,7%
Татнефть	740	-0,8%
X5 Retail Group	2 242	-1,1%

* - на 19-00 4 сентября 2019г.

Источник: ПАО Московская Биржа

индексы выросли на позитивных новостях о возобновлении торговых переговоров с США, в связи с чем как ожидается высокопоставленная группа официальных лиц КНР прибудет в Вашингтон в начале следующего месяца. Рынки получили дополнительный заряд оптимизма в дополнение к снижению напряженности вокруг проблемы Гонконга: похоже откладывается принятие закона о выдаче, который стал причиной волнений. Китайский индекс Shanghai Composite прибавил 1,0%, гонконгский Hang Seng снизился на 0,6%, корейский KOSPI подрос на 0,8%, а японский NIKKEI взлетел на 2,3%. Оптимизму добавили шаги китайских властей по снижению напряженности в Гонконге.

Ведущие европейские индексы также растут на 0,7-0,9% за исключением FTSE 100, который теряет сегодня около 0,4%. Вчерашнее поражение Б.Джонсона при голосовании против Brexit без соглашения не только отодвигает сроки развода на три месяца (до 31 января), но и может усугубиться сегодня. Идея Джонсона о перевыборах парламента не находит поддержки у лейбористов и собрать необходимые две трети голосов не удастся. На этом фоне британский фунт отыграл потери к доллару, когда в первые дни сентября ушел ниже отметки в 1,20 долл.

На фоне роста «аппетита к риску» наблюдается продолжение ослабления доллара к ведущим мировым валютам и индекс DXY опустился ниже 98,4. Также наблюдается резкий отскок на товарных рынках. Нефть резко выросла в цене более чем на 4% по итогам дня по смеси Brent и торгуется на уровне 60,6 долл. за барр. Американский специальный представитель по Ирану Б.Хук заявил о подготовке новых санкций в отношении Ирана. В то же время рост сегодня замедлился на фоне данных от Американского института нефти (API) о том, что за последнюю неделю августа запасы вырой нефти в США выросли на 401 тыс. против ожидания снижения на 2,5 млн. барр. Курс рубля в основных валютных парах продолжает укрепляться, но несколько медленнее чем накануне. Минфин сообщил о планах снижения покупки валюты с 6 сентября по 4 октября до 187,1 млрд. руб., что на четверть меньше, чем месяцем ранее. Значения пар доллар/рубли и евро/рубли снижаются примерно на 0,3%.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



Источник: ПАО Московская Биржа

Из макроэкономической статистики сегодня стоит отметить публикацию данных по динамике промышленных заказов в США, индексу деловой активности в сфере услуг США, а также запасам сырой нефти от Минэнерго США. Опубликованные накануне Росстатом данные по потребительской инфляции показали отрицательные темпы в последнюю неделю, а с начала года накопленным итогом инфляция составила 2,4%, что находится на уровне прошлого года.



Источник: Bloomberg

Темпы роста розничных продаж в еврозоне в июле упали до 2,2% в годовом выражении против 2,8% в июне. К предыдущему месяцу снижение составило 0,6%.



Источник: Bloomberg

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Сегодня вышли слабые данные по динамике промышленных заказов в Германии. Снижение продолжается с июня прошлого года и в июле падение составило 2,7% к предыдущему месяцу и 5,6% в годовом выражении.



Источник: Bloomberg

Индекс МосБиржи



Источник: ПАО Московская Биржа

Индекс РТС



Источник: ПАО Московская Биржа

Взгляд на рынок

- ✓ На динамику российского фондового рынка в среднесрочной и долгосрочной перспективе по-прежнему будет оказывать сильное влияние внешнеполитические факторы и перспективы ужесточения или смягчения взаимных санкций между Россией, ЕС и США.
- ✓ Индекс широкого рынка S&P 500 вышел за рамки верхней границы диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках в 2918 и 2853 пункт соответственно. Внимание инвесторов в среднесрочной перспективе будет концентрироваться на новостях в отношении перспектив возобновления переговоров по торговым вопросам между Китаем и США и перспектив дальнейшего смягчения кредитно-денежной политики ведущими центральными банками мира. Из макроэкономической статистики до конца текущей недели важными окажутся данные по рынку труда в США, динамике ВВП еврозоны, динамике промышленного производства в Германии. Совет директоров Банка России 6 сентября примет решение по ключевой ставке.
- ✓ Индекс РТС с разрывом преодолел верхнюю границу диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые находятся на уровнях 1307 и 1260 пунктов соответственно. Индекс МосБиржи продолжает рост выше верхней границы канала между линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

располагаются на отметках 2706 и 2591 пунктов соответственно. Перспективы дальнейшего движения на российском рынке в ближайшее время будут зависеть от внешнеполитического фона, данных мировой макроэкономической статистики и динамики цен на нефть.

Динамика котировок наиболее крупных по рыночной капитализации российских акций

Эмитент	Цена на 04.08.19г. (руб.)	Рын. кап. (млн. долл.)	Изм. цены за 1 дн.	Изм. цены за 5 дн.	Изм. цены за 1 мес.	Изм. цены за 3 мес.	Изм. цены с нач. года	Изм. цены за 52 нед.	Макс. цена за 52 нед.	Мин. цена за 52 нед.
Газпром	233,71	84 454	+1,16%	+1,02%	+5,36%	+2,43%	+53,48%	+60,20%	256,40	145,02
Сбербанк	227,1	74 944	+1,38%	+3,51%	+3,16%	-4,07%	+23,06%	+28,47%	250,65	165,90
Роснефть	414,65	67 179	+1,04%	+3,04%	+3,03%	-1,78%	-3,21%	-3,66%	522,80	390,75
НОВАТЭК	1318,8	61 251	-0,09%	+3,88%	+3,42%	+4,16%	+17,69%	+18,94%	1382,20	1013,80
ЛУКОЙЛ	5450	59 494	+0,57%	+2,60%	+6,93%	+7,68%	+9,97%	+18,50%	5996,00	4547,00
ГМК НорНикель	16500	39 394	+0,98%	+5,67%	+15,84%	+19,37%	+26,08%	+47,63%	16588	10555
ГазпромНефть	408,7	29 641	+0,32%	-1,28%	-1,27%	+12,10%	+19,08%	+24,17%	438,10	312,15
Татнефть	740	26 057	-0,80%	+3,01%	+4,05%	-1,36%	+1,02%	-4,41%	847,10	649,40
Сургутнефтегаз	35,395	18 174	-0,30%	+26,58%	+27,57%	+33,29%	+24,98%	+19,98%	38,52	24,06
Полюс	7573,5	15 282	-0,59%	+0,43%	+10,40%	+41,95%	+39,95%	+76,17%	7672,00	3928,00
НЛМК	144	13 112	+0,00%	-1,24%	-0,73%	-15,28%	-8,22%	-11,78%	185,42	138,00
Северсталь	986,6	12 642	-0,40%	+1,80%	+0,46%	-3,56%	+5,70%	-6,65%	1121,60	904,70
Yandex	2487	12 409	+0,00%	+2,70%	+5,80%	+6,18%	+29,90%	+17,98%	2679,00	1687,50
X5	2242	9 312	-1,10%	+1,46%	+10,03%	+11,39%	+31,28%	+46,57%	2322	1277,5
АЛРОСА	74,6	8 451	-0,56%	+3,67%	-2,53%	-14,85%	-23,16%	-24,17%	107,92	69,18
ВТБ	0,04291	8 375	+9,46%	+10,61%	+2,72%	+10,27%	+26,07%	+6,63%	0,045	0,033
МТС	273,4	8 350	+2,70%	+4,29%	+7,04%	+6,46%	+15,95%	+6,98%	289,70	222,40
ММК	41,07	6 949	+0,66%	+0,82%	+2,53%	-8,02%	-4,58%	-14,88%	53,84	37,64
Polymetal	971,6	6 921	+0,00%	+1,06%	+23,79%	+34,40%	+32,95%	+74,68%	986,30	515,50
Интер РАО	4,216	6 765	-0,09%	-2,29%	+2,63%	+5,42%	+10,31%	+8,34%	5,12	3,61

Источник: ПАО Московская Биржа

Заявление об ограничении ответственности. Настоящие обзоры подготовлены в информационных целях. Они ни в коем случае не являются и не должны рассматриваться как предложение купить или продать соответствующие ценные бумаги. Информация, содержащаяся в данных обзорах, получена из вызывающих доверия открытых источников. Несмотря на то, что при подготовке обзоров были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», его работники и клиенты могут быть заинтересованы в покупке или продаже ценных бумаг, упомянутых в обзорах.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

www.russ-invest.com

Москва

Тел: +7(495) 363-93-80

Факс: +7(495) 363-93-90

E-mail: mail@russ-invest.com

Адрес: Москва, 119019, Нащокинский
переулок, д.5, стр. 4

© 2011 | ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Лицензия № 045-11769-001000 Лицензия № 045-08757-000100 Лицензия № 045-06310-100000

Лицензия № 045-06312-010000