

6 Сентября 2019

Комментарий

В пятницу 6 сентября основные российские фондовые индексы в начале сессии показывают коррекционное движение вниз. Рублевый Индекс МосБиржи теряет 0,76%, а долларовый Индекс РТС падает на 0,6%. Торговая активность несколько снизилась по сравнению с уровнем предыдущего дня. По итогам первого часа торгов обороты по бумагам, входящим в индекс МосБиржи, снизился примерно на треть по сравнению с уровнем предыдущего дня. В лидерах по темпам падения, как и вчера, остаются бумаги Сургутнефтегаза, теряющие в цене 2,5-3,1%. На 2% вниз корректируются котировки акций Polymetal. Акции Полюса и Газпрома также теряют в цене около 1,3%. Металлургические компании теряют в цене на фоне коррекции цен на золото на мировых рынках: по итогам вчерашнего падения цен составило более 2%, а сегодня золото торгуется в районе 1510 долл. за тр. унцию. Лучшие рынка торгуются акции АФК Система, цены которых прибавляют 2,2%. Поддержку котировкам акций оказали комментарии В. Евтушенкова в кулуарах Восточного экономического форума. АФК Система не исключает возможности продажи дочерней компании РТИ, а также пока не готова продавать долю в ПАО «Детский мир» из-за низких предложений по цене. В то же время не исключен IPO ряда других дочерних компаний. Понравились инвесторам комментарии о том, что не планируется делистинг МТС с Нью-Йоркской фондовой биржи.

Из других корпоративных новостей стоит отметить комментарии главы АЛРОСа С. Иванова, который допустил возможность выплаты финальных дивидендов компании за год из расчета не на основе свободного денежного потока, а 50% от чистой прибыли. По последним тенденциям за 2 кв. это может повысить дивидендную базу: за последний квартал свободный денежный поток составил всего 2,4 млрд. руб. против чистой прибыли в 13,4 млрд. руб.

Сегодня отчетность по РСБУ за 8 месяцев представил Сбербанк, которая в целом оказалась сильной. Чистый процентный доход снизился на 1,4% год к году, чистый комиссионный доход вырос на 5,5%. Расходы по совокупным резервам выросли за август на 45%, хотя и остаются на 60% меньше чем годом ранее. Чистая прибыль выросла на 9,7% - до 593,2 млрд. руб. За месяц показатель составил 73,5 млрд. руб., а сводный показатель с начала года за месяц вырос на 14%. Темпы роста кредитования физических увеличились за восемь месяцев до 11,5% в годовом выражении против роста на 9,6% за 7 месяцев. Также стоит отметить снижение за месяц размера вкладов на 0,2% при сохранении роста с начала года на 2,5%.

Рыночные индикаторы

US Tsys 10Y	1,58%	+1,08%
EUR/USD	1,105	+0,14%
USD/JPY	107,03	-0,08%
EUR/GBP	0,89778	-0,35%
S&P 500	2976	+1,30%
VIX	15,93	-2,09%
DJIA	26728,15	+1,41%
Shanghai Comp	2999,601	+0,46%
DJ EURO Stoxx 50	3486,48	+0,05%
Лидеры роста/снижения за день*		
Интер ПАО	4,3795	+3,9%
АФК Система	12,27	+3,6%
X5 Retail Group	2 300	+2,6%
ОГК-2	0,5851	+2,3%
АЛРОСА	75,98	+1,9%
ВТБ	0,042	-2,1%
Полюс	7 400	-2,3%
Polymetal	948,9	-2,3%
Сургутнефтегаз	33,65	-4,9%
Сургутнефтегаз пр	36,14	-5,0%

* - на 19-00 4 сентября 2019г.

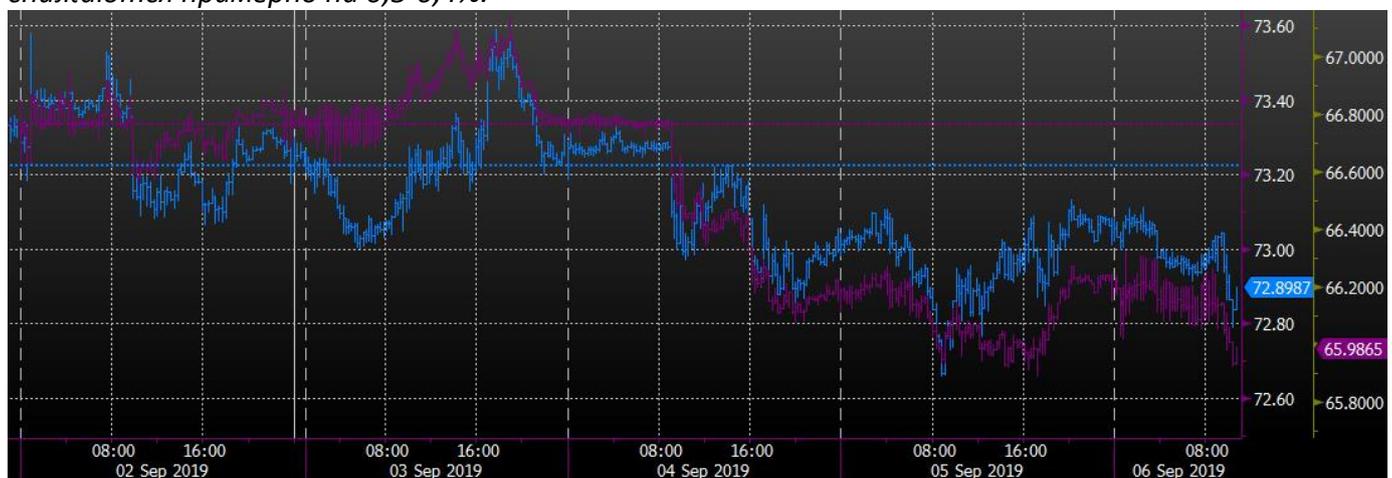
Источник: ПАО Московская Биржа

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

На мировых фондовых рынках наблюдается разнонаправленное движение. Американские фондовые индексы выросли на 1,3-1,8%, продолжая отыгрывать голубиные комментарии членов ФРС и хорошую предварительную статистику по рынку труда. Предварительные данные по количеству новых рабочих ADP показали рост за август до 195 тыс. против 142 тыс. месяцем ранее. Бразильский BOVESPA также вырос на 1,0%. Азиатские индексы также демонстрировали в основном растущую динамику. Китайский индекс Shanghai Composite прибавил 0,5%, гонконгский Hang Seng подрос на 0,4%, корейский KOSPI увеличился на 0,2%, а японский NIKKEI продолжил вчерашний опережающий рост и прибавил 0,5%. Ведущие европейские индексы торгуются примерно на уровне предыдущего дня.

Цены на нефть подрастают в пределах 0,5% на фоне публикации накануне отчетов по динамике запасов в США от Минэнерго. Запасы нефти упали за неделю на 4,8 млн. барр., а добыча остается на максимальных значениях, хотя и снизилась за неделю на 100 тыс. барр. – до 12,4 млн. барр. в сутки. Индекс доллара к основным мировым валютам DXY остается ниже 98,4. Курс рубля в основных валютных парах продолжает укрепляться. Значения пар доллар/рубли и евро/рубли снижаются примерно на 0,3-0,4%.

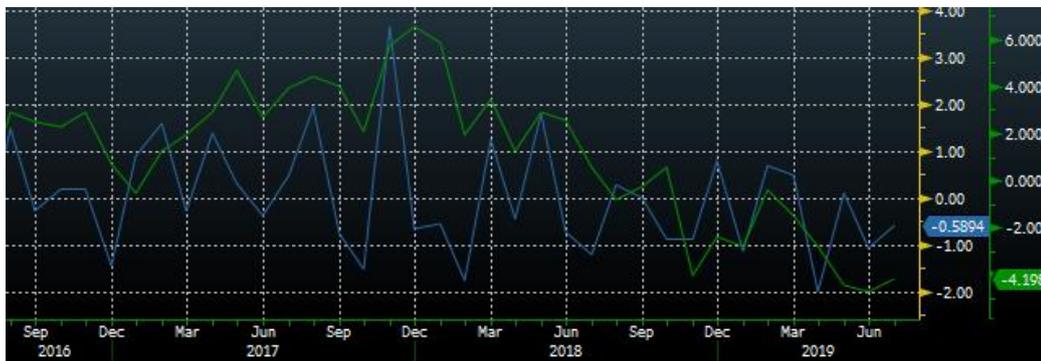


Источник: ПАО Московская Биржа

Из последней макроэкономической статистики стоит отметить слабые данные по экономике еврозоны. Темпы роста промышленного производства в Германии в июле составили 0,6% к предыдущему месяцу, а в годовом выражении снижение составило 4,2% против 5,2% в июне. Согласно финальным оценкам рост ВВП еврозоны за 2 кв. составил 0,2% в квартальном выражении и 1,2% в годовом выражении.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор



Источник: Bloomberg

Сегодня ждем новостей по ставке от Банка России. Рынок ожидает снижения на 0,25 б.п. на фоне снижения темпов инфляции в последние недели. Также важными окажутся данные по рынку труда в США. На фоне этих новостей к концу дня может наблюдаться рост волатильности на валютном и фондовом рынке.

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 вновь с разрывом вышел за рамки верхней границы диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках в 2920 и 2854 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. 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 1308 и 1261 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 2709 и 2593 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 05.08.19г. (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	236,18	83 794	+1,06%	+0,58%	+2,97%	+0,88%	+52,11%	+58,77%	256,40	145,02
Сбербанк	230,79	75 090	+1,62%	+2,35%	+1,53%	-6,30%	+23,17%	+31,12%	250,65	165,90
Роснефть	418,3	66 876	+0,88%	+2,29%	+1,03%	-1,57%	-3,76%	-4,54%	522,80	390,75
НОВАТЭК	1321	60 629	+0,17%	+2,27%	+1,07%	+1,87%	+16,36%	+12,87%	1382,20	1013,80
ЛУКОЙЛ	5524,5	59 344	+1,37%	+1,78%	+4,59%	+6,18%	+9,57%	+18,75%	5996,00	4547,00
ГМК НорНикель	16390	39 040	-0,67%	+1,16%	+12,37%	+17,50%	+24,81%	+45,23%	16588	10555
ГазпромНефть	413,8	29 584	+1,25%	-0,22%	-2,28%	+11,39%	+18,72%	+24,24%	438,10	312,15
Татнефть	743,7	25 881	+0,50%	-0,51%	-0,09%	-2,54%	+0,19%	-5,89%	847,10	649,40
Сургутнефтегаз	33,65	17 656	-4,93%	+18,76%	+25,38%	+29,06%	+21,28%	+17,25%	38,52	24,06
Полюс	7400	14 708	-2,29%	-5,23%	+6,96%	+36,39%	+34,54%	+66,57%	7672,00	3928,00
НЛМК	145,44	13 165	+1,00%	-2,65%	+0,07%	-16,56%	-7,95%	-11,38%	185,42	138,00
Северсталь	1001,6	12 598	+1,52%	-1,08%	+0,30%	-5,42%	+5,21%	-6,33%	1121,60	904,70
Yandex	2509,2	12 448	+0,89%	+1,84%	+3,95%	+4,99%	+29,96%	+19,13%	2679,00	1687,50
X5	2300	9 411	+2,59%	-0,54%	+10,33%	+11,78%	+32,52%	+46,68%	2322	1277,5
АЛРОСА	75,98	8 427	+1,85%	+1,64%	-2,62%	-15,33%	-23,46%	-25,27%	107,92	69,18
МТС	275,1	8 284	+0,62%	+2,67%	+5,17%	+3,99%	+14,89%	+6,77%	289,70	222,40
ВТБ	0,042005	8 260	-2,11%	+8,69%	+1,06%	+7,88%	+24,19%	+6,43%	0,045	0,033
ММК	41,48	6 999	+1,00%	-1,25%	+2,15%	-8,70%	-4,01%	-15,40%	53,84	37,64
Интер РАО	4,3795	6 852	+3,88%	+0,92%	+3,30%	+4,96%	+11,60%	+11,90%	5,12	3,61
Polymetal	948,9	6 644	-2,34%	-3,38%	+15,75%	+28,25%	+27,48%	+67,95%	986,30	515,50

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