

9 Сентября 2019

Комментарий

В понедельник 9 сентября в начале торговой сессии наблюдается незначительное изменение индексов на фоне вялой торговой активности. Обороты по акциям, входящим в расчет основного индекса МосБиржи, примерно на треть ниже уровня пятницу. Рублевый Индекс МосБиржи после первых часов торгов теряет 0,2% , а долларовой Индекс РТС подрастает на 0,1%. В лидерах по торговым оборотам как и накануне являются обыкновенные акции Сбербанка и Сургутнефтегаза, котировки которых растут в пределах 0,3% с начала дня. В лидерах по темпам роста дня можно отметить бумаги ТГК-1, котировки которых подрастают на 2,6%. Бумагам ликвидирует разрыв в динамике с акциями ОГК-2, которые стали лидерами по темпам роста котировок за последнюю неделю и также входят в Газпром энергохолдинг: котировки ОГК-2 за последнюю неделю прибавили в цене более 9%, а бумаги ТГК-1 подросли на 6,6%. Их бумаг, входящих в расчет Индекс МосБиржи в лидерах роста можно отметить обыкновенные акции НЛМК, которые прибавляют около 1%. Среди лидеров по темпам роста можно назвать привилегированные акции Транснефть и Татнефть, которые подрастают вы цене примерно на 0,8%. Под давлением находятся акции Полюса и Polymetal, которые теряют в цене 1,7% и 1,4% соответственно на фоне продолжающейся коррекции цен на золото. Котировки золота продолжают сползание вниз и в пятницу потеряли еще около 1%. Около 1,1% теряют в цене акции НОВАТЭК. Сообщения о возможном участии компании в арктических проектах совместно с Газпром нефть были восприняты рынком нейтрально.

Из корпоративных новостей стоит отметить публикацию в FT информации об интересе нескольких китайских компаний к выкупе доли ВТБ в En+ Group. Банк владеет 20% в компании. Расписки компании на Московской Бирже за последнюю неделю выросли в цене на 5%, а сегодня прибавляют 1%. Однако, по данным Bloomberg ВТБ уже опроверг обсуждение с китайскими компаниями продажи доли в En+.

На мировых фондовых рынках наблюдается смешанная динамика. Основные американские фондовые индексы показали изменение в диапазоне от -0,2% до +0,3%. Статистика по рынку труда скорее усилила сомнения в отношении перспектив снижения ставки на ближайшем заседании ФРС. Данные по рынку труда в США за август оказались слабее рыночных ожиданий. Количество новых рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора упали в августе до 130 тыс. против 159 тыс. в июле. Консенсус-прогноз был на уровне 160 тыс. В частном секторе количество новых рабочих мест составило 96 тыс. против 131

Рыночные индикаторы

US Tsys 10Y	1,59%	+2,18%
EUR/USD	1,1032	+0,03%
USD/JPY	106,94	-0,02%
EUR/GBP	0,89783	+0,01%
S&P 500	2978,71	+0,09%
VIX	15,33	+2,20%
DJIA	26797,46	+0,26%
Shanghai Comp	3024,739	+0,84%
Лидеры роста/снижения за день*		
Татнефть пр	670	+1,7%
Татнефть	753	+1,3%
АФК Система	12,416	+1,2%
Роснефть	422,9	+1,1%
Энел Россия	0,936	+1,1%
ГМК Норильский Никель	16 198	-1,2%
Ростелеком пр	63,2	-1,3%
Аэрофлот	104,48	-1,3%
Сургутнефтегаз пр	35,475	-1,8%
КАМАЗ	57,6	-2,0%

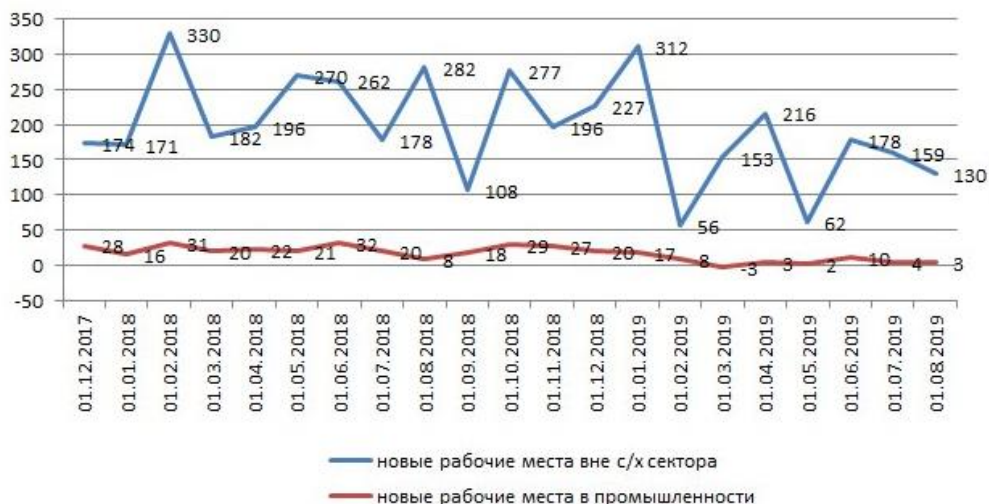
* - на 19-00 6 сентября 2019г.

Источник: ПАО Московская Биржа

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

тыс. в июле. Прогноз был на уровне 150 тыс. Общий уровень безработицы остался на отметке в 5,7%. В промышленности количество новых рабочих мест составило всего 3 тыс. против прогноза на уровне 5 тыс. и 4 тыс. в июле.



Источник: Bloomberg

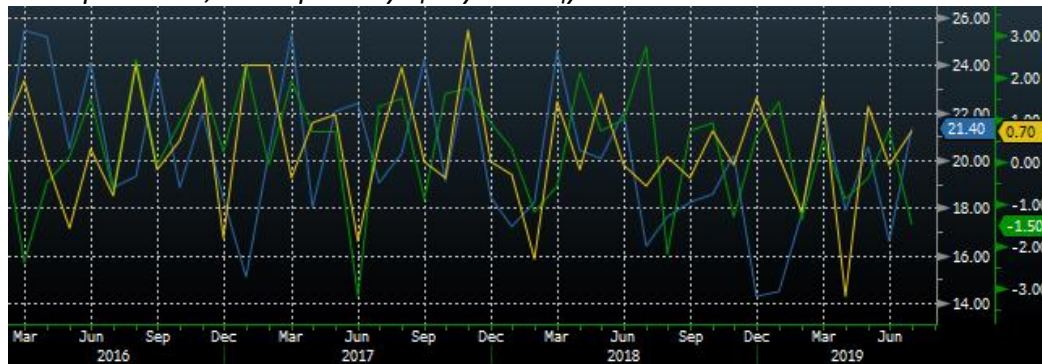
Бразильский BOVESPA подрос на 0,7%. Азиатские индексы демонстрировали в основном позитивную динамику. Китайский индекс Shanghai Composite прибавил 0,8%, гонконгский Hang Seng торговался вблизи уровней закрытия предыдущего дня, корейский KOSPI подрос на 0,5%, а японский NIKKEI прибавляет 0,6%. Китайская внешнеторговая статистика за август оказалась слабее ожиданий, что повышает шансы на достижение компромисса по торговым спорам. Положительное сальдо торгового баланса КНР за август упало до 34,8 млрд. долл. против прогноза на уровне 44 млрд. долл.



Источник: Bloomberg

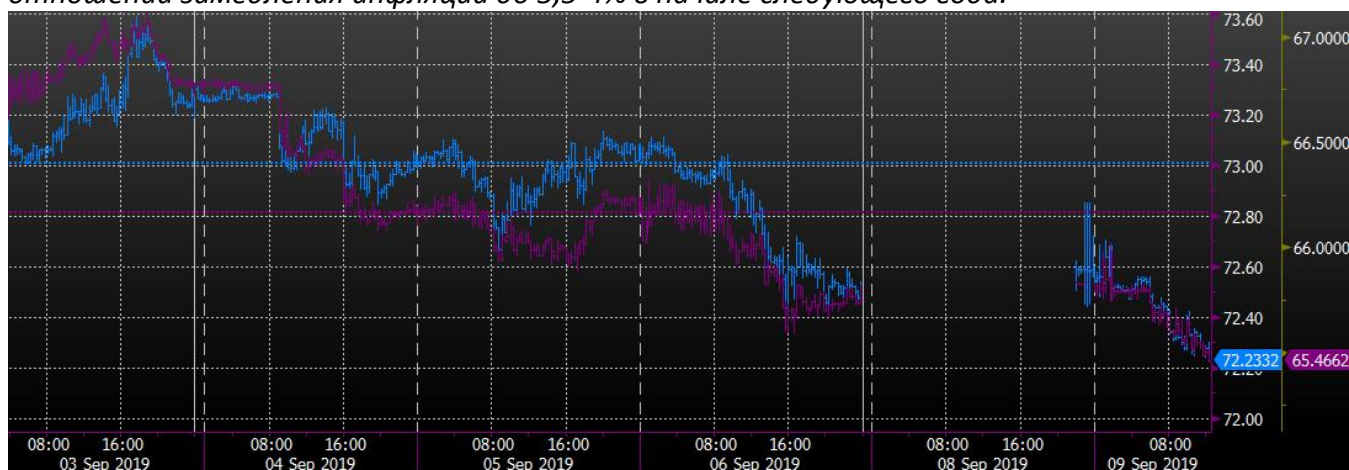
Ведущие европейские индексы торгуются в узком диапазоне вблизи уровней закрытия пятницы. Немецкий DAX прибавляет 0,2%, FTSE 100 снижается на 0,3%, а сводный EURO STOXX 50 прибавляет около 0,1%. Внешнеторговая статистика по Германии оказалась лучше ожиданий: положительное сальдо торгового баланса за август достигло годового

максимума и составило 21,4 млрд. евро за счет неожиданного прироста экспорта на 0,7% к предыдущему месяцу.



Источник: Bloomberg

Цены на нефть по смеси Brent преодолели отметку в 62 долл. за барр. на фоне публикации данных Baker Hughes о продолжении падения буровых установок, которые упали еще на 6 шт. по итогам прошлой недели. Определенные опасения в отношении стабильности рынка внесла отставка многолетнего министра энергетики Саудовской Аравии Халида аль-Фалиха, который был одним из главных соавторов сделки ОПЕК+. Особенно интригующе данное событие на фоне открывающегося на этой неделе Всемирного энергетического конгресса и мероприятий в формате ОПЕК+. Индекс доллара к основным мировым валютам DXY стабилен и находится ниже 98,4. Курс рубля в основных валютных парах продолжает постепенное укрепление. Значения пар доллар/рубли и евро/рубли снижаются сегодня примерно на 0,4-0,5%. Несмотря на снижение в пятницу ставки Банком России до 7%, большее внимание участников рынка привлекли ожидания регулятора в отношении замедления инфляции до 3,5-4% в начале следующего года.



Источник: ПАО Московская Биржа

Из новостей на текущей неделе инвесторы продолжают следить за событиями в британском парламенте по Brexit, пройдет заседание совета управляющих ЕЦБ, будет опубликована статистика по

розничным продажам в США. Пройдут Всемирный экономический конгресс, банковский форум в Сочи и Московский финансовый форум.

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 2923 и 2855 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 на текущей неделе важными окажутся данные по динамике розничных продаж в США, темпам инфляции в Китае, динамике промышленного производства в еврозоне. Управляющий совет ЕЦБ проведет очередное заседание.
- ✓ Индекс РТС с разрывом преодолел верхнюю границу диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые находятся на уровнях 1310 и 1261 пунктов соответственно. Индекс МосБиржи продолжает рост выше верхней границы канала между линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках 2712 и 2595 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 06.08.19г. (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	234,49	84 706	-0,72%	+0,41%	+2,03%	+1,79%	+52,85%	+57,67%	256,40	145,02
Сбербанк	229,02	75 735	-0,77%	+1,49%	+4,25%	-7,34%	+23,48%	+31,53%	250,65	165,90
Роснефть	422,9	68 280	+1,10%	+2,54%	+4,41%	+0,69%	-2,32%	-3,89%	522,80	390,75

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

НОВАТЭК	1312	60 530	-0,68%	+0,09%	+1,44%	+0,93%	+15,48%	+13,58%	1382,20	1013,80
ЛУКОЙЛ	5526,5	60 049	+0,04%	+0,58%	+4,16%	+7,29%	+10,21%	+19,12%	5996,00	4555,00
ГМК НорНикель	16198	39 048	-1,17%	-1,94%	+9,32%	+17,23%	+24,09%	+44,46%	16588	10555
ГазпромНефть	409,9	29 924	-0,94%	-0,16%	-2,05%	+12,02%	+19,37%	+26,25%	438,10	312,15
Татнефть	753	26 465	+1,25%	+0,41%	+1,83%	-0,37%	+1,75%	-4,42%	847,10	649,40
Сургутнефтегаз	33,45	18 377	-0,59%	+9,42%	+28,52%	+33,85%	+25,48%	+21,77%	38,52	24,06
Полюс	7470	14 996	+0,95%	-3,13%	+5,02%	+34,84%	+36,36%	+70,89%	7672,00	3928,00
НЛМК	146,66	13 529	+0,84%	+0,22%	+3,90%	-14,20%	-5,97%	-10,80%	185,42	138,00
Северсталь	992,8	12 742	-0,88%	-0,56%	+2,76%	-5,01%	+5,78%	-5,64%	1121,60	904,70
Yandex	2503,6	12 417	-0,22%	+1,62%	+4,36%	+3,77%	+30,04%	+19,60%	2679,00	1687,50
X5	2287	9 445	-0,57%	-0,96%	+10,89%	+11,76%	+32,20%	+45,91%	2322	1277,5
АЛРОСА	75,4	8 464	-0,76%	+1,36%	+0,48%	-15,14%	-23,59%	-26,20%	107,92	69,18
ВТБ	0,04195	8 343	-0,13%	+7,12%	+3,97%	+8,23%	+24,70%	+7,32%	0,045	0,033
МТС	272,3	8 323	-1,02%	+2,40%	+5,55%	+3,78%	+14,75%	+6,68%	289,70	222,40
ММК	41,42	7 053	-0,14%	+0,49%	+2,63%	-9,23%	-3,83%	-15,58%	53,84	37,64
Интер РАО	4,378	6 938	-0,03%	+1,44%	+3,33%	+6,28%	+12,32%	+15,89%	5,12	3,61
Polymetal	939	6 639	-1,04%	-2,43%	+10,83%	+26,97%	+26,63%	+70,52%	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

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