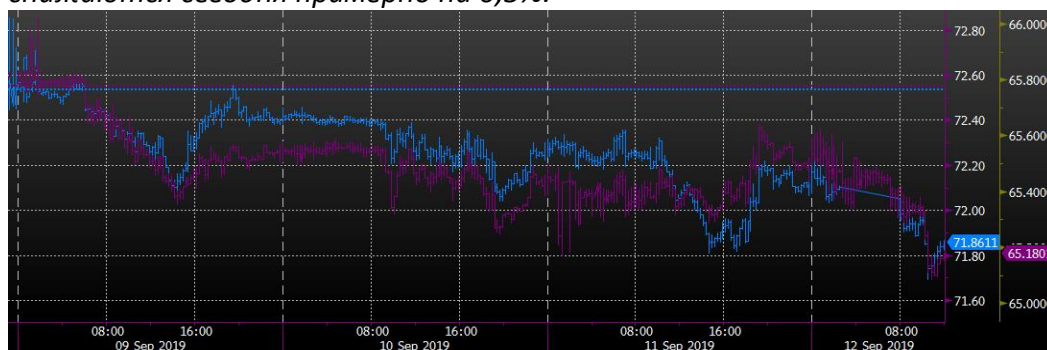


12 Сентября 2019

Комментарий

В четверг 12 сентября в начале торговой сессии основные российские фондовые индексы демонстрируют разнонаправленное движение. Обороты по акциям, входящим в расчет основного индекса МосБиржи, в первые часы торгов снизились по сравнению с уровнем предыдущего дня. Рублевый Индекс МосБиржи теряет около 0,1%, а долларový Индекс РТС после первых часов торгов подрастает на 0,4%. Среди акций из Индекса МосБиржи лучше рынка торгуются бумаги Интер РАО и ФСК ЕЭС, которые прибавляют 2,1% и 1,5% соответственно. Также на 1,3% растут акции ВТБ. Под давлением находятся обыкновенные акции Ростелекома, НЛМК и ЛУКОЙЛа, котировки которых падают на 0,9-1,3%

Разнонаправленный характер движения основных индексов обусловлен укреплением рубля. Значения пар доллар/рубль и евро/рубль снижаются сегодня примерно на 0,3%.



Источник: ПАО Московская Биржа

Рост российской валюты происходит на фоне коррекции цен на нефть вниз до уровня в 60,5 долл. по Brent, а цены в рублях снизились с 4100 руб. в понедельник до уровня ниже 3980 руб. сегодня. Коррекции вниз цен на нефть способствовали комментарии о готовности Трампа в перспективе снять санкции с Ирана. Несмотря на падение цен на нефть почти на 3,5% за два дня последние новости по рынку нефти носят скорее разнонаправленный характер. По данным Минэнерго США за неделю снижение запасов сырой нефти в стране составило 6,9 млн. барр. против прогноза падения на 2,9 млн. и предыдущего снижения на 4,8 млн. барр. Запасы бензина упали на 0,7 млн. барр. при прогнозе снижения на 1,0 млн. барр. Накануне данные от Американского института нефти показали снижение запасов сырой нефти на 7,2 млн. барр. Производство осталось на уровне предыдущего значения и составило 12,4 млн. барр. в сутки.

Рыночные индикаторы

US Tsys 10Y	1,62%	-1,36%
EUR/USD	1,1039	-0,08%
USD/JPY	107,26	-0,02%
EUR/GBP	0,89618	-0,14%
S&P 500	2978,43	-0,01%
VIX	15,83	+3,67%
DJIA	26835,51	+0,14%
Shanghai Comp	3021,202	-0,12%
Лидеры роста/снижения за день*		
Сургутнефтегаз	36	+7,2%
Сургутнефтегаз пр	36,4	+3,3%
X5 Retail Group	2 390	+3,0%
RUSAL Plc	28	+2,2%
Россети	1,2329	+2,0%
АКРОН	5 020	-0,6%
Юнипро	2,72	-0,8%
Мосэнерго	2,24	-0,8%
Распадская	127,6	-0,9%
Ростелеком	78,51	-1,1%

* - на 19:00 11 сентября 2019г.

Источник: ПАО Московская Биржа

Во вчерашнем ежемесячном отчете, ОПЕК понизил прогноз мирового спроса на нефть на 2019г. на 80 тыс. барр. по сравнению с предыдущим месяцем - до 99,84 млн. барр. Снижение спроса на нефть стран членов ОПЕК также понижен до 30,6 млн. барр. на 2019г., что на 1 млн. барр. меньше, чем в 2018г. В 2 и 4 кв. картель ожидает роста спроса выше 100 млн. барр., а через год достигнет 102 млн. барр. Одновременно Саудовская Аравия сообщила о росте добычи в стране в августе на 209 тыс. барр. к предыдущему месяцу. При этом 8 стран ОПЕК в августе сократили добычу на 125 тыс. барр. Россия увеличила добычу в августе на 140 тыс. барр. к июлю текущего года. В то же время уровень соблюдения соглашения о сокращении добычи ОПЕК+ в августе составил 136% против 159% в июле. Новый Министр энергетики Саудовской Аравии в интервью на энергетическом форуме в ОАЭ подтвердил намерения страны действовать в направлении стабилизации цен на нефть на мировых рынках, а после встречи с российским коллегой Министр энергетики России Новак также подтвердил решимость двух стран выполнять взятые на себя обязательства в рамках сделки ОПЕК+. Противоречивый новостной фон в целом способствует стабилизации цен на нефть в краткосрочной перспективе, когда доминирующим становится боковой тренд, а направленное движение не носит устойчивого характера.

На мировых фондовых рынках преобладает позитивная динамика на фоне комментариев о скором возобновлении торговых переговоров. Ведущие американские фондовые индексы выросли накануне на 0,7-1,1%. Бразильский BOVESPA продолжил рост до 0,4%. Азиатские индексы торгуются в основном в плюсе. Китайский индекс Shanghai Composite прибавил 0,7%, корейский KOSPI и японский NIKKEI прибавили 0,8%. Ведущие европейские индексы торгуются в пределах 0,2% от уровней закрытия предыдущего дня. Рынок находится в ожидании решений сегодняшнего заседания совета управляющих ЕЦБ по ставкам и программе выкупа активов. Наиболее смелые ожидания исходят из снижения депозитной ставки до -0,5% и инициирования нового раунда выкупа активов. Но у рынка нет уверенности, что ожидания будут реализованы в полной мере.

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 2925 и 2856 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, 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 1311 и 1262 пунктов соответственно. Индекс МосБиржи продолжает рост выше верхней границы канала между линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках 2714 и 2597 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 11.08.19г. (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	235,07	85 232	+0,89%	-0,65%	+1,92%	-0,09%	+52,87%	+51,34%	256,40	145,02
Сбербанк	234,72	77 908	+0,61%	+1,92%	+5,81%	-0,28%	+26,26%	+35,26%	250,65	169,40
Роснефть	416,1	67 638	-0,45%	-0,56%	+3,37%	-1,64%	-3,83%	-6,51%	522,80	390,75
НОВАТЭК	1303,6	60 442	+1,92%	-1,79%	+1,92%	-1,71%	+14,61%	+16,64%	1382,20	1013,80
ЛУКОЙЛ	5540	60 293	+1,17%	-0,52%	+3,31%	+4,95%	+9,99%	+18,90%	5996,00	4555,00
ГМК НорНикель	16004	38 940	+0,38%	-2,15%	+6,75%	+12,12%	+23,00%	+38,68%	16588	10555
ГазпромНефть	413,4	30 372	+0,58%	+0,89%	-1,85%	+10,16%	+20,42%	+29,26%	438,10	312,15
Татнефть	749	26 332	+0,31%	-0,20%	+0,49%	-4,53%	+0,58%	-7,09%	847,10	649,40
Сургутнефтегаз	36	19 766	+7,17%	+7,16%	+35,33%	+42,02%	+34,15%	+29,62%	38,52	24,06
Полюс	7440	15 288	+1,90%	+0,81%	+5,22%	+33,79%	+38,17%	+73,53%	7672,00	3928,00
НЛМК	149,96	13 670	+0,66%	+2,21%	+3,60%	-16,49%	-5,56%	-12,44%	185,42	138,00
Северсталь	1022	13 069	+1,69%	+1,52%	+4,87%	-6,27%	+7,84%	-6,11%	1121,60	904,70

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Yandex	2466,2	12 304	+0,65%	-1,48%	+2,57%	-0,91%	+28,08%	+19,62%	2679,00	1687,50
X5	2390	9 834	+3,04%	+2,61%	+12,92%	+12,76%	+36,81%	+60,05%	2390	1277,5
ВТБ	0,0427	8 512	+0,12%	+1,90%	+5,43%	+7,01%	+26,45%	+8,09%	0,045	0,033
АЛРОСА	75,2	8 508	+0,00%	-0,91%	+0,24%	-15,32%	-23,66%	-27,33%	107,92	69,18
МТС	270,4	8 300	+0,52%	-1,60%	+4,40%	+0,28%	+13,74%	+5,49%	289,70	222,40
ММК	41,9	7 212	+1,09%	+1,41%	+4,93%	-8,65%	-2,27%	-15,49%	53,84	37,64
ИНТЕР РАО ЕЭС	4,401	7 199	+1,21%	+2,63%	+5,57%	+5,38%	+15,85%	+15,54%	5,12	3,61
Polymetal	937	6 779	+1,63%	-0,97%	+10,15%	+29,44%	+28,51%	+72,42%	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