

10 Октября 2019

**Комментарий**

В четверг 10 октября после первых часов торгов основные российские фондовые индексы показывают небольшое снижение. Рублевый Индекс МосБиржи теряет 0,3%, а долларový Индекс РТС проседает на 0,2%. Торговая активность по бумагам, входящим в расчет Индекса МосБиржи, упала примерно на четверть к уровню предыдущего дня. В лидерах по темпам падения можно назвать акции ПИК, котировки которых падают более чем на 10% на фоне информации о продаже крупного миноритарного пакета акций по цене ниже рынка. Котировки акций Роснефть теряют почти 3,2% на дивидендном гэпе. Обыкновенные акции Ростелекома и Полюса снижаются в цене на 1,0%. Цены на золото сегодня незначительно подрастают вместе с большинством промышленных металлов, которые реагируют на возможный прогресс торговых переговоров между США и Китаем. Котировки меди прибавляют около 1,0%, а цены на контракты по никелю растут почти на 1,8%. Ожидания достижения компромисса в торговых переговорах поддерживает котировки бумаг металлургических компаний. Акции ММК и Северстали прибавляют в цене около 0,8%. Котировки акций АЛРОСА растут на 0,6%. АЛРОСА сообщила о росте продаж алмазной продукции в долларовом выражении в сентябре на 42% к уровню августа. Несмотря на сохранение слабой конъюнктуры алмазного рынка, в прошедшем месяце отмечено оживление отдельных сегментов, что внушает определенный оптимизм в отношении перспектив начала восстановления спроса.

На ведущих мировых фондовых площадках наблюдается разнонаправленное движение. Ведущие американские фондовые индексы в среду выросли на 0,4-1,0%. Стенограмма последнего заседания ФРС показала, что за снижение ставки проголосовало 7 из 10 членов Комитета, что отражает наличие серьезных противоречий в позициях отдельных членов. Глава ФРБ Канзаса Эстер Джордж в последних комментариях подтвердила, что считает нецелесообразным снижать ставки для поддержания темпов инфляции. В этом они сходятся с главой ФРБ Бостона Э. Розенгреном. Азиатские индексы показывают разнонаправленное движение. Shanghai Composite подрос на 0,8%, корейский KOSPI теряет 0,9%, японский NIKKEI прибавляет 0,5%, гонконгский Hang Seng подрастает на 0,1%, а индийский Nifty 50 снижается на 0,7%. Основные европейские индексы торгуются сегодня в плюсе. Немецкий DAX подрастает на 0,1%, британский FTSE 100 снижается на 0,2%, французский CAC 40 прибавляет 0,3%, а Euro STOXX 50 торгуется вблизи закрытия предыдущего дня.

## Рыночные индикаторы

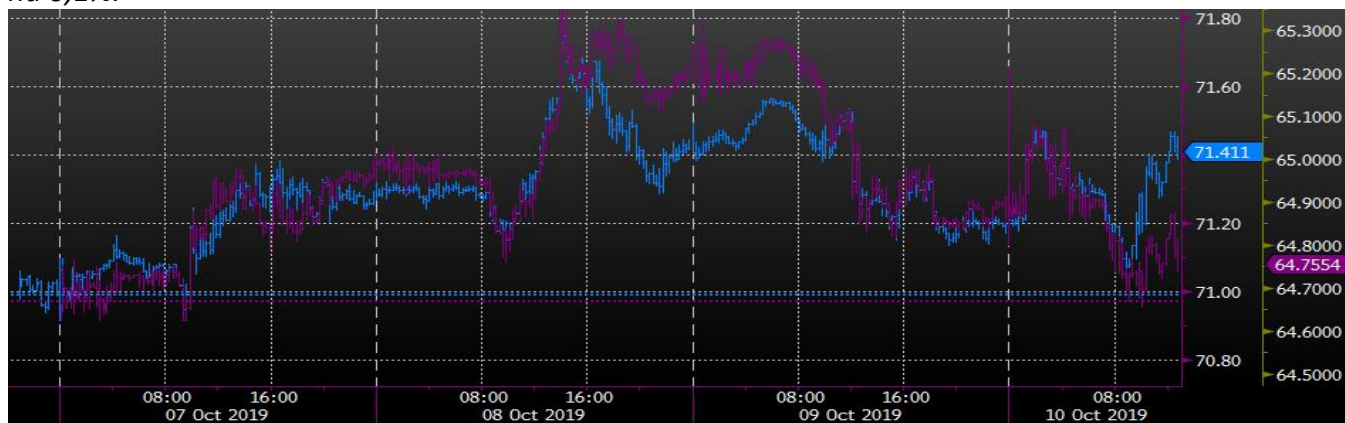
US Tsys 10Y	1,58%	-0,43%
EUR/USD	1,1018	+0,43%
USD/JPY	107,42	+0,06%
EUR/GBP	0,9006	-0,18%
S&P 500	2919,4	+0,91%
VIX	19,31	+3,59%
DJIA	26346,01	+0,70%
Shanghai Comp	2947,711	+0,78%
Лидеры роста/снижения за день*		
КАМАЗ	58,3	+3,4%
МТС	268,65	+3,0%
Башнефть пр	1 639	+2,1%
АФК Система	12,658	+2,0%
НМТП	8,245	+1,3%
ММК	36,53	-1,3%
Полюс	7 575,5	-1,4%
ТМК	50,46	-2,0%
ПИК	385	-2,5%
НЛМК	128	-2,7%

\* - на 19-00 9 октября 2019г.  
 Источник: ПАО Московская Биржа

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

Котировки нефти теряют сегодня около 0,5% и котировки смеси Brent вновь опустились до 58,0 долл. за барр. начало полномасштабной военной операции Турции в Сирии оказали поддержку ценам на нефть. В то же время недельные данные Минэнерго США о росте добычи нефти до максимального значения в 12,6 млн. барр. в сутки на фоне роста запасов в США на 2,9 млн. барр. оказывают сдерживающее влияние. Курс евро к доллару вновь ушел выше 1,10 долл. впервые с конца сентября. На этом фоне пара доллар/рубль снижается на 0,5%, а евро/рубль падает на 0,1%.



Источник: Bloomberg

Из последней макроэкономической статистики стоит отметить крайне слабые данные по промышленному производству в Европе. Годовые темпы падения промышленного производства в Великобритании ускорились в августе до 1,8%, что стало максимальным значением с сентября 2013г. Темпы падения промышленного производства во Франции ускорились до 1,4%, что является худшим значением с декабря прошлого года.



Источник: Bloomberg

Сегодня внимание инвесторов привлечет публикация данных по темпам инфляции в США, что может оказать влияние на оценку вероятности снижения ставки ФРС на октябрьском заседании. Особое внимание также будет сфокусировано на новостях по торговым переговорам. Последний день с дивидендами сегодня торгуются акции МТС и АЛРОСА.

**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 накануне ушел с разрывом вниз и находится в границах диапазоне, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках в 2947 и 2879 пунктов 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 темпам инфляции в США, торговому балансу в Китае.
- ✓ На графиках российских индексов начала формироваться фигура разворота «Двойная вершина». Но это требует подтверждения. А пока, Индекс РТС находится в границах диапазона, ограниченного линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые находятся на уровнях 1329 и 1278 пунктов соответственно. Индекс МосБиржи также находится чуть ниже верхней границы канала между линиями пятидесятидневной и двухсотдневной скользящими средними, которые располагаются на отметках 2737 и 2632 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 09.10.19г. (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	223,18	81 894	-0,01%	+0,41%	-3,85%	-10,47%	+45,94%	+34,79%	256,40	145,02
Сбербанк	227,7	75 559	+0,74%	+1,16%	-2,84%	-7,01%	+21,67%	+19,37%	250,65	177,02
Роснефть	421,15	66 731	+0,39%	-1,30%	-2,45%	-3,66%	-5,72%	-13,01%	487,85	390,75
НОВАТЭК	1299,2	60 962	-1,13%	+0,79%	+1,66%	-1,50%	+14,86%	+11,13%	1382,20	1013,80

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Ежедневный обзор

ЛУКОЙЛ	5304	58 467	-0,30%	-1,25%	-3,30%	-1,30%	+5,97%	+8,04%	5996,00	4555,00
ГМК НорНикель	16104	39 357	+0,46%	-2,99%	+1,02%	+12,87%	+23,52%	+41,58%	16750	10555
ГазпромНефть	416,8	30 666	+0,46%	+0,78%	+1,91%	+0,62%	+20,81%	+7,18%	438,10	312,15
Татнефть	690,5	24 778	+0,29%	+2,57%	-7,10%	-7,26%	-5,99%	-15,79%	829,30	649,40
Сургутнефтегаз	36,435	19 993	+0,96%	+1,84%	+7,89%	+33,51%	+34,82%	+34,37%	38,86	24,06
Полюс	7575,5	15 506	-1,36%	+0,55%	+2,98%	+19,47%	+39,26%	+82,93%	7833,00	4060,00
НЛМК	128	11 898	-2,72%	-4,06%	-13,71%	-17,40%	-18,33%	-27,10%	185,42	127,16
Yandex	2312	11 657	+0,73%	+2,00%	-5,71%	-7,60%	+19,70%	+7,65%	2679,00	1687,50
Северсталь	873	11 373	-0,66%	-0,34%	-12,52%	-18,55%	-6,76%	-19,55%	1121,60	862,20
X5	2095	8 781	-0,55%	-2,83%	-9,72%	-5,48%	+21,39%	+58,76%	2390	1277,5
МТС	268,65	8 333	+2,97%	+2,82%	+0,39%	+0,39%	+13,47%	+2,49%	289,70	222,40
АЛРОСА	72,57	8 301	+1,07%	-3,12%	-2,94%	-13,75%	-25,99%	-29,88%	105,30	69,18
ВТБ	0,0408	8 183	+0,36%	-0,04%	-4,14%	-6,93%	+20,78%	+7,23%	0,045	0,033
Интер РАО	4,357	7 022	+1,16%	+1,29%	+0,16%	-6,37%	+12,27%	+9,11%	5,12	3,61
Polymetal	929	6 729	-1,00%	+2,42%	+0,52%	+20,43%	+26,75%	+73,75%	986,30	526,10
RUSAL Plc	27,16	6 521	+0,59%	-0,73%	+1,40%	+1,83%	-9,74%	-0,73%	39,00	22,62

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](http://www.russ-invest.com)

### Москва

Тел: +7(495) 363-93-80

Факс: +7(495) 363-93-90

E-mail: [mail@russ-invest.com](mailto: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