



Альфа-Банк

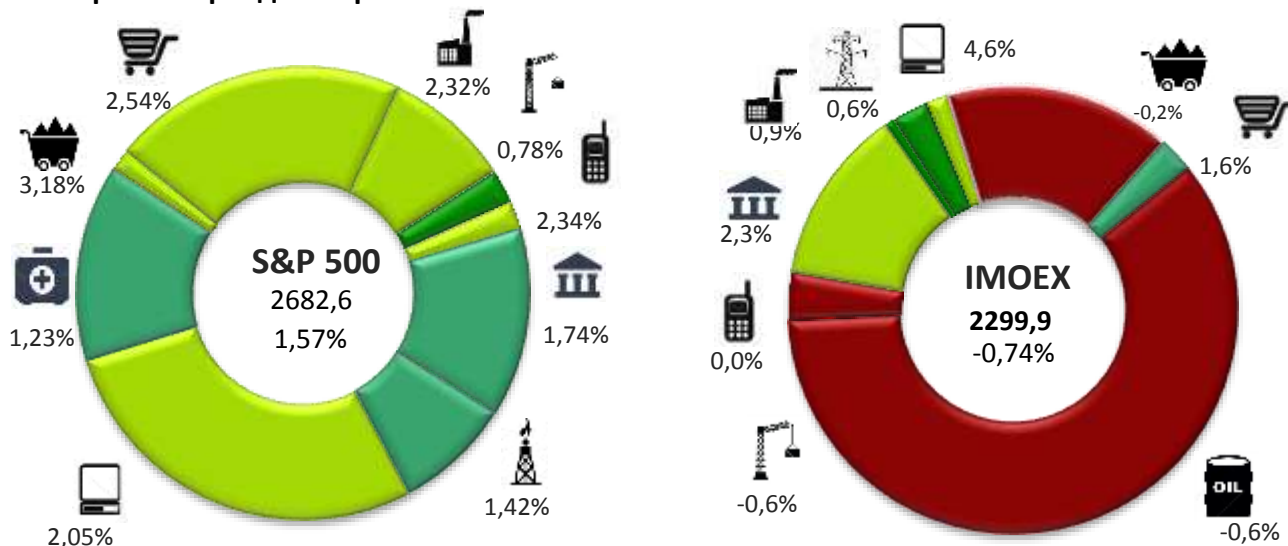
ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

31 октября 2018 г.

Гельды Союнов. Старший аналитик. Москва +7 (495) 641-36-73

www.alfadirect.ru

Итоги торгов на фондовых рынках



Индикаторы рынка

| | Значение | За день | с нач г. |
|---------------|----------|---------|----------|
| Нефть Brent | 76,42 | 0,7% | 14,3% |
| Нефть WTI | 66,49 | 0,5% | 10,0% |
| Золото | 1 217,5 | -0,4% | -6,5% |
| Железная руда | 71,12 | 1,3% | 0,5% |
| Медь | 6 032,0 | -2,1% | -16,8% |
| Никель | 11 765 | 0,1% | -7,8% |
| Фьючерс S&P | 2 695,7 | 0,4% | 0,4% |
| Фьючерс RTS | 111 000 | 0,6% | -1,8% |
| EUR-USD | 1,1344 | 0,0% | -5,5% |
| GBP-USD | 1,272 | 0,1% | -5,9% |
| USD-RUB | 65,67 | -0,3% | -12,1% |

Кратко о главном

- Фондовые индексы стран АТР завершают сегодняшний день ростом, несмотря на публикацию слабой макростатистики в Китае.
- Акции FB росли после выхода их квартальных результатов.
- Фьючерс на индекс S&P 500 растет до 2 695 пунктов.
- Долларовая корзина валют DXY достигла отметки 97 пунктов
- Несмотря на внешний негативный фон, российские индексы акций во вторник снижались

Корпоративный календарь

| дата | Событие |
|------------|---|
| 31 октября | Финансовые результаты за 3К18 раскроют Hess, Yum! Brands и GM |

Сегодня в фокусе

- 11:55 Данные по рынку труда Германии
- 13:00 ВВП ЕС за 3К18
- 16:00 Инфляция в Германии

Условные обозначения пиктограмм

| | | | | | | | |
|--|------------------------|--|--------------------------------|--|-------------------------------|--|---|
| | Потребительский сектор | | Телекоммуникационные компании | | Электрэнергетические компании | | Здравоохранение и биотехнологические компании |
| | Нефть и газ | | Финансовые организации и банки | | Высокотехнологический сектор | | Энергетические компании |
| | Строительство | | Промышленные компании | | Горнорудные компании | | |



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

31 октября 2018 г.

Гельды Союнов. Старший аналитик. Москва +7 (495) 641-36-73

www.alfadirect.ru

Рынок акций

Комментарий по рынку

По итогам вчерашнего дня российские индексы снизились, несмотря на внешний позитивный фон. Индекс Мосбиржи так и не удержался на отметке 2 300 пунктов и потерял во вторник 0,75%. Индекс РТС также снижался вслед за рублем до 1 105 пункта. Основное падение индексов пришлось на вторую половину торговой сессии вторника, когда цены на нефть начали снижаться, приблизившись к отметке \$75 за баррель марки Brent. В ходе вечерних валютных торгов нефтяные контракты начали восстанавливаться, оказывая поддержку российскому рублю. По итогам валютных торгов рубль вырос против доллара США до 65,47 руб/долл. На текущий момент российская валюта снижается против доллара США до 65,66 руб/долл. Причиной падения является рост курса доллара США относительно корзины DXY до 97 пунктов в преддверии выхода данных по американскому рынку труда.

Американские индексы акций завершили торговую сессию вторника ростом на фоне публикации корпоративных прибылей компаниями, чьи акции включены в расчет индекса S&P 500. На текущий момент фьючерс на индекс S&P 500 растет; вслед за ним растут и азиатские фондовые индикаторы. Инвесторы из стран АТР игнорируют как публикацию слабой макроэкономической статистики в Китае, так и рост стоимости заимствования со стороны Народного банка Китая. Индексы азиатских стран завершают торги ростом в среднем на 1,5%-2%.

Мы ожидаем снижения волатильности на рынке акций в первой половине дня в ожидании выхода данных по американскому рынку труда. На фоне неопределенности перед публикацией ежемесячной статистики от ADP мы рекомендуем сформировать позиции в акциях российских эмитентов, которые ранее выглядели хуже рынка. К примеру, торговый робот Alfa_Regress, показывающий историческую доходность 47%, сформировал длинную позицию по бумагам Алросы, крупнейшей золотодобывающей компании в мире. На текущий момент рекомендованная целевая цена по акциям Алросы составляет 129 рублей. Росту акций может способствовать восстановление цен на алмазы и ускорение роста продаж. По сравнению с прошлым годом цена реализации алмазов у Алросы выросла с \$136 за карат до \$199 за карат.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

31 октября 2018 г.

Гельды Союнов. Старший аналитик. Москва +7 (495) 641-36-73

www.alfadirect.ru

Цветовая шкала процентного изменения цен на акции за одну торговую сессию

| Снижение котировок | | Без изменений | | Рост котировок | | |
|--------------------|------|---------------|-----|----------------|-------------|----------|
| -1% и менее | >-1% | 0% | <1% | от 1% до 2% | от 2% до 5% | Более 5% |
| | | | | | | |

Контактная информация

Альфа-Банк (Москва)

Аналитический отдел

Телефон/Факс
 Руководитель аналитического подразделения,
 Макроэкономика
 Металлы и горная добыча
 Потребительский сектор, Интернет
 Банки
 Аналитическая поддержка российских клиентов
 Перевод
 Редактор
 Техническая поддержка

Россия, Москва, 107078, пр-т Академика Сахарова, 12

(7 495) 795-3676
 Борис Красноженов
 Наталия Орлова, Ph.D, Валерия Волгарева
 Борис Красноженов, Юлия Толстых
 Александра Мельникова, Олеся Воробьева
 Евгений Кипнис
 Гельды Союнов, Алан Казиев
 Анна Мартынова
 Джон Волш
 Денис Дорофеев

Торговые операции и продажи

Телефон
 Продажи российским и иностранным клиентам
 Группа продаж Альфа-Директ

(7 495) 223-5500, (7 495) 223-5522
 Константин Шашаров, Александр Зоров
 (7 495) 795-3680
 Ирина Фадеева, Валерий Кремнев, Ольга Бабина

Данный материал предназначен АО «Альфа-Банк» (далее – «Альфа-Банк») для распространения в Российской Федерации. Он не предназначен для распространения среди частных инвесторов. Несмотря на то, что приведенная в данном материале информация получена из источников, которые, по мнению Альфа-Банка, являются надежными, Альфа-Банк, его руководящие и прочие сотрудники не делают заявлений и не дают заверений ни в прямой, ни в косвенной форме, относительно своей ответственности за точность, полноту такой информации и отсутствие в данном материале каких-либо важных сведений. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, могут быть изменены без предупреждения. Альфа-Банк не дает заверений и не заявляет, что упомянутые в данном материале ценные бумаги и/или суждения предназначены для всех его получателей. Данный материал и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги или другие финансовые инструменты, или осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Альфа-Банк и связанные с ним компании, руководящие сотрудники и прочие сотрудники всех этих структур, в т.ч. лица, участвующие в подготовке и издании данного материала, могут иметь отношения с маркет-мейкерами, а иногда и выступать в качестве таковых, а также в качестве консультантов, брокеров или представителей коммерческого или инвестиционного банка в отношении ценных бумаг, финансовых инструментов или компаний, упомянутых в данном материале, либо входить в органы управления таких компаний. Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте подвержены колебаниям валютного курса, которые могут привести к снижению их стоимости, цены или дохода от вложений в них. Кроме того, инвесторы, вкладывающие средства в ценные бумаги типа АДР, стоимость которых изменяется в зависимости от курса иностранных валют, принимают на себя валютный риск. Инвестиции в России и в российские ценные бумаги сопряжены со значительным риском, поэтому инвесторы, прежде чем вкладывать средства в такие бумаги, должны провести собственное исследование и изучить экономические и финансовые показатели самостоятельно. Инвесторы должны обсудить со своими финансовыми консультантами риски, связанные с таким приобретением. Альфа-Банк и их дочерние компании могут публиковать данный материал в других странах. Поскольку распространение данной публикации на территории других государств может быть ограничено законом, лица, в чьем распоряжении окажется данный материал, должны быть информированы о таких ограничениях и соблюдать их. Любые случаи несоблюдения указанных ограничений могут рассматриваться как нарушение закона о ценных бумагах и других соответствующих законов, действующих в той или иной стране. Примечание, касающееся законодательства США о ценных бумагах: Данная публикация распространяется в США компанией Alfa Capital Markets (USA) Inc. (далее "Alfa Capital"), являющейся дочерней компанией Альфа-групп, постольку, постольку это разрешено законодательством США по ценным бумагам и другими соответствующими законами и положениями. В этой связи Alfa Capital несет ответственность за содержание данного исследования. Лица на территории США, получившие данную публикацию и желающие осуществить сделку с той или иной ценной бумагой или финансовым инструментом, анализируемым в ней, должны делать это только после уведомления об этом представителя Alfa Capital в США. Любые случаи несоблюдения данных ограничений могут рассматриваться как нарушение законодательства США о ценных бумагах. Ценовые уровни и оценки, приведенные в настоящем обзоре, могут отличаться от взглядов Центра макроэкономического прогноза «Альфа-Банк» на фоне краткосрочных спекулятивных трендов в инвестиционных инструментах.

© Альфа-Банк, 2018 г. Все права защищены. Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1326. Настоящий отчет и содержащаяся в нем информация являются исключительной собственностью Альфа-Банка. Несанкционированное копирование, воспроизводство и распространение настоящего материала, частично или полностью, в отсутствие разрешения Альфа-Банка в письменной форме строго запрещено.