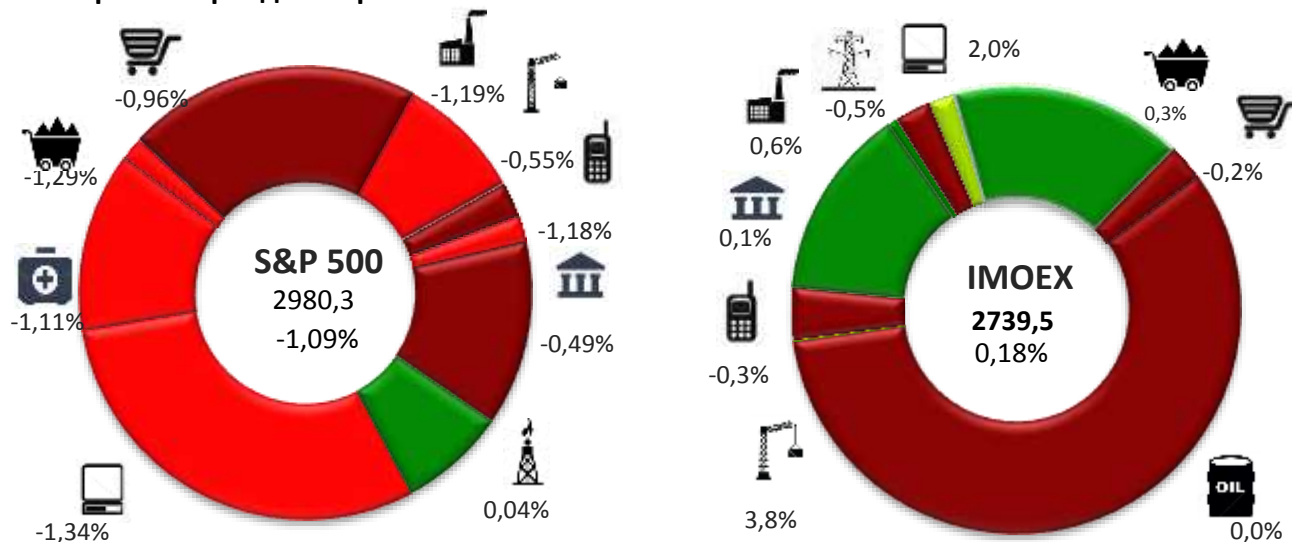


Итоги торгов на фондовых рынках



Индикаторы рынка

	Значение	За день	с нач г.
Нефть Brent	64,38	-1,0%	19,7%
Нефть WTI	57,87	-1,2%	27,4%
Золото	1 409,6	-0,3%	9,9%
Железная руда	117,05	0,7%	65,8%
Медь	5 927,0	-0,4%	-0,6%
Никель	14 490	0,9%	35,5%
Фьючерс S&P	2 974,9	-0,2%	18,5%
Фьючерс RTS	134 970	-0,9%	27,8%
EUR-USD	1,1051	-0,2%	-3,6%
GBP-USD	1,213	-0,2%	-4,9%
USD-RUB	63,58	0,1%	9,6%

Кратко о главном

- По итогам заседания FOMC глава ФРС Джером Пауэлл указал, что это снижение ставок не означает начала нового цикла смягчения ДКП.
- Торговые переговоры в Шанхае завершились безрезультатно.
- Индекс S&P 500 не удержался на отметке 3000 пунктов, потеряв вчера 1,1%.
- Вслед за США снижаются и индексы стран АТР.
- Цены на товарные контракты подешевели в среднем на 1,5%, оказав давление на рубль.

Корпоративный календарь

дата	Событие
1 августа	ArcelorMittal, Societe Generale SA и Yum! Brands Inc отчитаются за 2K19

Сегодня в фокусе

- 14:00 Заседание банка Англии
- 15:30 Количество обратившихся за пособием по безработице в США
- 17:00 Индекс ISM в сфере про-ва

Условные обозначения пиктограмм

	Потребительский сектор		Телекоммуникационные компании		Электроэнергетические 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

1 августа 2019 г.

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

www.alfadirect.ru

Рынок акций

Комментарий по рынку

На средних торговых оборотах российский рынок акций в среду демонстрировал умеренный рост котировок. Индекс МосБиржи поднялся на 0,18% до 2739 пункта, полностью закрыв ценовой разрыв, который образовался в середине июля на фоне закрытия реестра акционеров Газпрома под выплату дивидендов. Лучшее рынка выглядели акции российских нефтегазовых компаний, котировки которых росли вслед за ценами на нефть. Отраслевой индекс акций нефтегазовых компаний вырос вчера на 0,5%. Индекс РТС рос вчера благодаря валютной переоценке. Курс рубля поднимался в течение дневной части валютных торгов до 63,4 руб/долл.

В ходе вечерней валютной сессии волатильность на рынке резко возросла, так как участники торгов обыгрывали итоги двухдневного заседания FOMC. Как и ожидалось, регулятор принял решение впервые за 10 лет снизить ставку фондирования на 25 б.п. до диапазона значений 2-2,25%. Однако в ходе пресс-конференции глава ФРС Джером Пауэлл указал, что это данное снижение ставок не означает начала нового цикла смягчения денежно-кредитной политики. Хотя до вчерашнего дня инвесторы не сомневались в снижении ставок фондирования до 1,75% в текущем году. Сейчас рыночные ожидания несколько изменились. Вероятность, что на следующем заседании ФРС вновь снизит ставки упала с 100% до 60%. Курс рубля в ходе вечерних валютных торгов рухнул до 63,63 руб/долл. и на текущий момент стабилен относительно американской валюты.

Участники рынка акций восприняли высказывания Джерома Пауэлла негативно. Индекс S&P 500 не удержался на отметке 3000 пунктов, потеряв вчера 1,1%. Даже рост котировок акций Apple (+2%) на фоне выхода сильных финансовых результатов за 2К19 не оказал поддержки рынку. В лидерах падения оказались акции AMD (-10%), так как компания отчиталась за минувший квартал хуже ожиданий рынка. Вслед за американскими индексами акций снижаются сегодня и фондовые индексы азиатских стран в среднем на 0,5%, так как инвесторы сокращают позиции в бумагах развивающихся стран. Торговые переговоры между представителями США и Китая завершились вчера в Шанхае безрезультатно, что также оказывает давление на азиатский рынок акций.

Торговая сессия четверга на МосБирже может начаться с падения индексов акций. Участники торгов будут отыгрывать итоги заседания ФРС. Жёсткая риторика регулятора может стать основой для пересмотра перспектив дальнейшего снижения ставок в США с последующим снижением индексов акций в наступившем месяце.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

1 августа 2019 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%



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

1 августа 2019 г.

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

www.alfadirect.ru**Альфа-Банк**

Проспект Академика Сахарова 12 Москва, Россия 107078
+7 (495) 795-3712

Начальник управления Константин Шапшаров
+7 (495) 228-8828 kshapsharov@alfabank.ru

Аналитический отдел	+7 (495) 795-3676	Потребительский	
Начальник отдела		Евгений Кипнис	ekipnis@alfabank.ru +7 (495) 795-3713
Борис Красноженов	bkrasnozenov@alfabank.ru +7 (495) 795-3612	Олеся Воробьева	oovorobyeva@alfabank.ru +7 (499) 681-3075
Макроэкономика		Финансы	
Наталья Орлова, Ph.D.	norlova@alfabank.ru +7 (495) 795-3677	Евгений Кипнис	ekipnis@alfabank.ru +7 (495) 795-3713
Стратегия		TMT, Сельское хоз-во	
Джон Волш	jwalsh@alfabank.ru +7 (499) 923-6697 (доб. 8238)	Анна Курбатова	akurbatova@alfabank.ru +7 (495) 795-3740
Металлы и горная добыча		Олеся Воробьева	oovorobyeva@alfabank.ru +7 (499) 681-3075
Борис Красноженов	bkrasnozenov@alfabank.ru +7 (495) 795-3612	Перевод	
Юля Толстых	yatolstyh@alfabank.ru +7 (499) 923-6697 (доб. 8681)	Анна Мартынова	amartynova@alfabank.ru +7 (495) 795-3676
Нефть и газ		Спец. по данным/Аналитик	
Антон Корицко	akorytsko@alfabank.ru +7 (495) 795-3612	Денис Дорофеев	didorofeev@alfabank.ru +7 (499) 923-6697 (доб. 8086)
Торговые операции и продажи (Москва)	+7 (495) 223-5500	Альфа Директ	+7 (495) 795-3680
Международные продажи		Директор	
Александр Зоров	azorov@alfabank.ru +7 (495) 745-5621	Сергей Рыбаков	srybakov@alfabank.ru +7 (495) 795-3680
Светлана Голодинкина	sqolodinkina@alfabank.ru +7 (495) 785-7416	Аналитический отдел	
Артем Белобров	abelobrov@alfabank.ru +7 (495) 785-7414	Гельды Союнов	gsoyunov@alfabank.ru +7 (495) 641-3673
РЕПО		Алан Казиев	akaziev@alfabank.ru +7 (495) 974-2515 (доб. 8568)
Вячеслав Савицкий	vsavitskiy@alfabank.ru	Елизавета Наумова	enaumova@alfabank.ru +7 (495) 795-3680 (доб. 8806)
Олег Морозов	omorozov@alfabank.ru +7 (495) 783-5101	Продажи	
		Ирина Фадеева	ikfadeeva@alfabank.ru +7 (495) 974-2515 (доб. 8328)
		Валерий Кремнев	vkremnev@alfabank.ru +7 (499) 215-9009
		Ольга Бабина	obabina@alfabank.ru +7 (495) 974-2515 (доб. 4092)

© Альфа-Банк, 2019 г. Все права защищены. Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1326 от 29 01 1998 г.

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.

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 распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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, поскольку 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.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

1 августа 2019 г.

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

www.alfadirect.ru