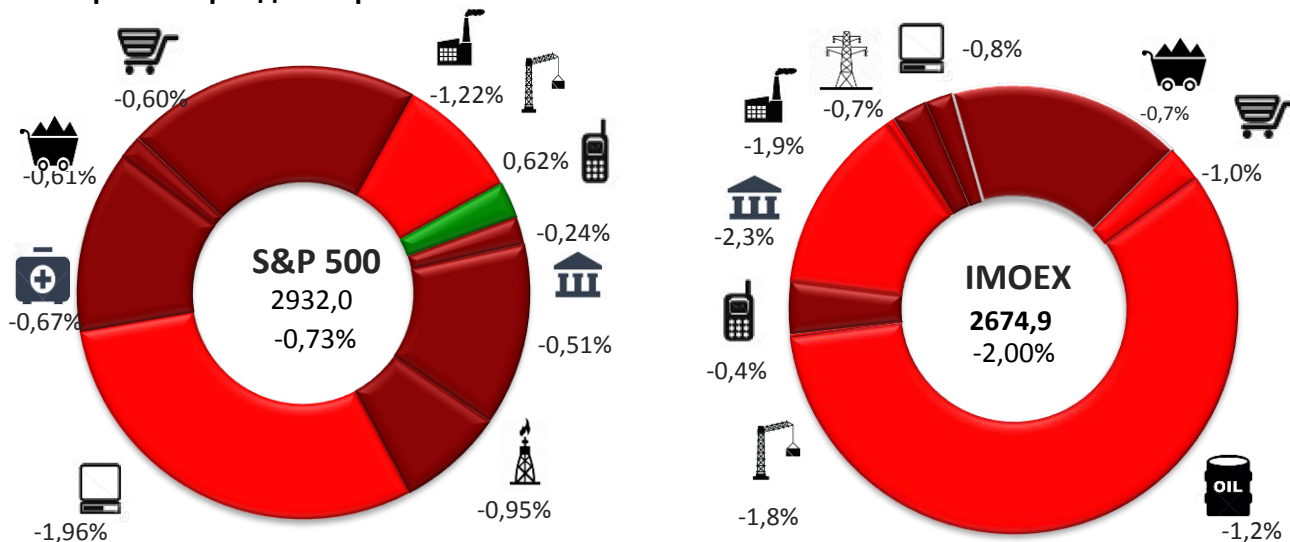


Итоги торгов на фондовых рынках



Индикаторы рынка

	Значение	За день	с нач г.
Нефть Brent	61,20	-1,1%	13,8%
Нефть WTI	55,12	-1,0%	21,4%
Золото	1 453,3	0,9%	13,3%
Железная руда	115,44	-1,4%	63,6%
Медь	5 729,5	-2,9%	-3,9%
Никель	14 450	-1,0%	35,2%
Фьючерс S&P	2 900,8	-1,1%	15,5%
Фьючерс RTS	129 680	0,2%	22,8%
EUR-USD	1,1128	0,2%	-2,9%
GBP-USD	1,213	-0,3%	-4,9%
USD-RUB	65,41	-0,3%	6,5%

Кратко о главном

- На глобальном фондовом рынке продолжается уход инвесторов из рискованных активов.
- Фьючерс на индекс S&P 500 опустился ниже отметки 2300 пунктов.
- Валюты азиатских стран в понедельник обвалились вслед за юанем.
- Индексы стран АТР завешают сегодняшний день падением на 1,5-2%.
- На предварительных торгах курс рубля снижается до 65,4 руб/долл.
- Мы ожидаем негативного начала торгов на российском рынке акций в понедельник.

Корпоративный календарь

дата	Событие
3 августа	Marriot, Discovery и Rolls-Royce отчитаются за минувший квартал

Сегодня в фокусе

- 04:45 индекс PMI от агентства Caixin
- 11:00 Индекс деловой активности в ЕС от Markit
- 17:00 Индекс ISM в сфере услуг в США

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

5 августа 2019 г.

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

www.alfadirect.ru

Рынок акций

Комментарий по рынку

Индекс Московской биржи снизился на 2% до значимой отметки 2674 пункта из-за внешнего негативного фона, сложившегося перед началом торговой сессии пятницы. В лидерах падения оказались акции металлургические компании и банки, котировки которых падали на 2-3%. Против рынка двигались привилегированные акции Сургутнефтегаза (+1%), которые традиционно регулируют ростом на ослабление курса российского рубля. Мы ожидаем, что акции Сургутнефтегаз-п могут в ближайшее время достигнуть отметки 33,5 руб. Индекс РТС обвалился в пятницу на 4%, не удержавшись на отметки 1300 пунктов. Основное давление на индекс оказывало ослабление курса рубля относительно доллара США в ходе дневных торгов до 65,4 руб/долл. Сейчас курс рубля на предварительных торгах продолжает снижаться в понедельник утром, опустившись до отметки 65,4 руб/долл.

Перед началом новой торговой сессии на российском рынке акций складывается негативный внешний фон. С конца предыдущей торговой недели нефть марки Brent подешевела на 1,5% до \$61.12 на опасениях, что введение новых ввозных пошлин на китайские товары будет способствовать снижению потребления сырья в мире. Сокращение активных буровых установок по разработке нефтяных месторождений в США до 770 шт не оказало поддержки нефтяным контрактам.

На текущий момент азиатские индексы акций продолжают дешеветь в среднем на 1,5-2%. Помимо опасений усиления торгового противостояния между США и Китаем, давление на индексы оказывает публикация слабой макроэкономической статистики от агентства Caixin, согласно которой индекс деловой активности в сфере услуг снизился до 51,6 пункта, оказавшись хуже ожиданий рынка. Офшорный курс китайского юаня опустился на новые исторические минимумы относительно доллара США и достиг отметки 7,08 долл/юаней. Вслед за юанем падает и курс корейской воны, что вызвало обвал индекса KOSPI на 6%. Индекс S&P 500 в пятницу снизился на 0,7% вслед за акциями IT компаний. Даже акции Apple (-2%), которая на прошлой неделе отчиталась лучше ожиданий, продолжают дешеветь. Фьючерс на индекс S&P 500 опустился ниже отметки 2900 пунктов обновив минимумы последних 1,5 месяцев.

Падение российских индексов акций в понедельник продолжиться. На глобальном фондовом рынке уже сформировалась тенденция ухода инвесторов в низкорискованные активы. Это выразится в активных продажах акций банков и сырьевых компаний и в покупках «защитных активов» на МосБирже.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

5 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

5 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**

Начальник отдела
Борис Красноженов

bkrasnozenov@alfabank.ru
+7 (495) 795-3612

Макроэкономика

Наталья Орлова, Ph.D.

norlova@alfabank.ru
+7 (495) 795-3677

Стратегия

Джон Волш

jwalsh@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 8238)

Металлы и горная добыча

Борис Красноженов

bkrasnozenov@alfabank.ru
+7 (495) 795-3612

Юля Толстых

yatolstyh@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 8681)

Нефть и газ

Антон Корицко

akorytsko@alfabank.ru
+7 (495) 795-3612

Торговые операции и продажи (Москва)**+7 (495) 223-5500****Международные продажи**

Александр Зоров

azorov@alfabank.ru
+7 (495) 745-5621

Светлана Голодинкина

sqolodinkina@alfabank.ru
+7 (495) 785-7416

Артем Белобров

abelobrov@alfabank.ru
+7 (495) 785-7414

РЕПО

Вячеслав Савицкий

vsavitskiy@alfabank.ru

Олег Морозов

omorozov@alfabank.ru
+7 (495) 783-5101

Потребительский

Евгений Кипнис

ekipnis@alfabank.ru

+7 (495) 795-3713

Олеся Воробьеваoovorobyeva@alfabank.ru

+7 (499) 681-3075

Финансы

Евгений Кипнис

ekipnis@alfabank.ru

+7 (495) 795-3713

TMT, Сельское хоз-во

Анна Курбатова

akurbatova@alfabank.ru

+7 (495) 795-3740

Олеся Воробьева

oovorobyeva@alfabank.ru

+7 (499) 681-3075

Перевод

Анна Мартынова

amartynova@alfabank.ru

+7 (495) 795-3676

Спец. по данным/Аналитик

Денис Дорофеев

didorofeev@alfabank.ru

+7 (499) 923-6697 (доб. 8086)

Альфа Директ**+7 (495) 795-3680****Директор**

Сергей Рыбаков

srybakov@alfabank.ru

+7 (495) 795-3680

Аналитический отдел

Гельды Союнов

gsoyunov@alfabank.ru

+7 (495) 641-3673

Алан Казиев

akaziev@alfabank.ru

+7 (495) 974-2515 (доб. 8568)

Елизавета Наумова

enaumova@alfabank.ru

+7 (495) 795-3680 (доб. 8806)

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

5 августа 2019 г.

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

www.alfadirect.ru