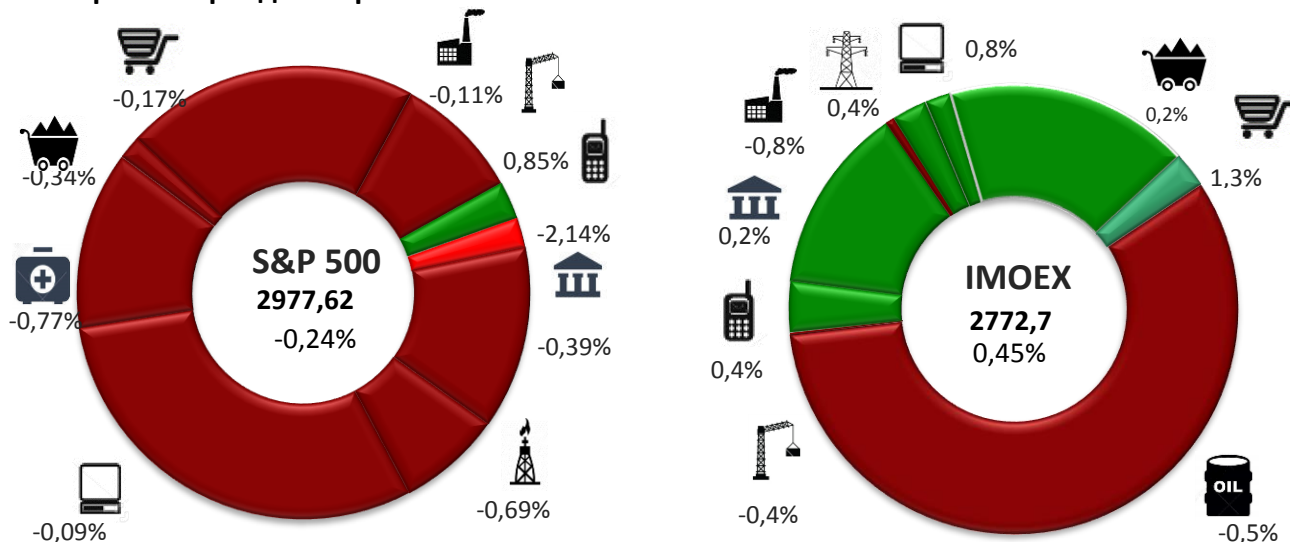


Итоги торгов на фондовых рынках



Индикаторы рынка

	Значение	За день	с нач г.
Нефть Brent	62,20	-0,9%	15,6%
Нефть WTI	56,14	-0,5%	23,6%
Золото	1 496,9	-0,5%	16,7%
Железная руда	93,29	-0,9%	32,2%
Медь	5 722,0	-1,1%	-4,1%
Никель	17 210	-0,7%	61,0%
Фьючерс S&P	2 980,2	0,0%	18,5%
Фьючерс RTS	134 850	0,1%	27,7%
EUR-USD	1,0915	-0,1%	-4,8%
GBP-USD	1,233	0,0%	-3,4%
USD-RUB	64,36	-0,2%	8,3%

Кратко о главном

- Курс рубля снижается на предторгах до 64,34 руб/долл вслед за нефтью.
- Торговая сессия пятницы завершает падением большинства индексов акций стран АТР.
- Фьючерс на индекс S&P 500 торгуется близи значений вчерашнего закрытия торгов на биржах США.
- Впервые за последние пять дней золото опустилась ниже \$1500.

Корпоративный календарь

дата	Событие
2 октября	Tesco отчитается за 1П19

Сегодня в фокусе

- 12:00 Экономическая уверенность в ЕС
- 15:30 Доходы и расходы домохозяйств США
- 17:00 Индекс уверенности потребителей от ун-та Мичигана

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

27 сентября 2019 г.

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

www.alfadirect.ru

Рынок акций

Комментарий по рынку

Минувшая торговая сессия на МосБирже завершилась ростом российских индексов акций благодаря внешнему позитивному фону. Существенно хуже рынка выглядели акции Татнефти, потерявшие вчера в среднем по 5%. Причиной снижения стала фиксация реестра акционеров под выплату промежуточных дивидендов за 1П19. Индекс РТС поднялся на 0,4% до 1359 пункта, отыгрывая рост курса рубля относительно доллара США в среду ночью. На текущий момент пара USDRUB снижается на 15 копеек относительно вчерашнего закрытия до отметки 64,34 руб/долл. Давление на рубль оказывает падение цен на нефть. Стоимость барреля марки Brent отступила от вчерашних максимумов и опустилась до \$62,2. Несмотря на то, что Саудовская Аравия сообщила о полном восстановлении прокачиваемой нефти, все еще сохраняется ценовой разрыв, образовавшийся в середине месяца, когда были нанесены по объектам нефтяной инфраструктуры удары с воздуха.

Последняя торговая неделя сентября завершается падением большинства азиатских индексов акций. Поводом для снижения индексов стал рост политических рисков в США и публикация слабых квартальных данных производителем чипов Micron. Менеджмент компании также понизил прогноз прибыли на текущий год, что стало причиной снижения акций на постторгах на 7%. Квартальная отчетность крупной IT компании вызвала опасения ухудшения финпоказателей азиатских высокотехнологических компаний в 3К19. Также инвесторы постепенно сокращают позиции в акциях компаний из АТР в преддверии начала длительных выходных в Китае. Опасения импичмента президента США стали причиной падения американских индексов акций в четверг в среднем на 0,3%. На текущий момент фьючерс на индекс S&P 500 растет до 2980 пункта.

В пятницу мы ожидаем умеренного снижения российских индексов акций. Основной причиной падения индексов может стать рост опасений дальнейшего торможения экономики Китая и США. Уже в понедельник утром будут раскрыты данные по изменению индекса PMI в Китае за сентябрь. По нашим прогнозам, дальнейшее снижение деловой активности в Китае усилит опасения замедления мирового ВВП, что скажется на нефтяных контрактах. Падение цен на нефть в первую очередь скажется на курсе рубля. Стоит отметить, что отраслевой индекс МосБиржи Нефти и Газа уже закрыл ценовой гэп от 16 сентября.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

27 сентября 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

27 сентября 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

bkrasnozhenov@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

bkrasnozhenov@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 Воробьева

oovorobyeva@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

27 сентября 2019 г.

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

www.alfadirect.ru