



Альфа-Банк

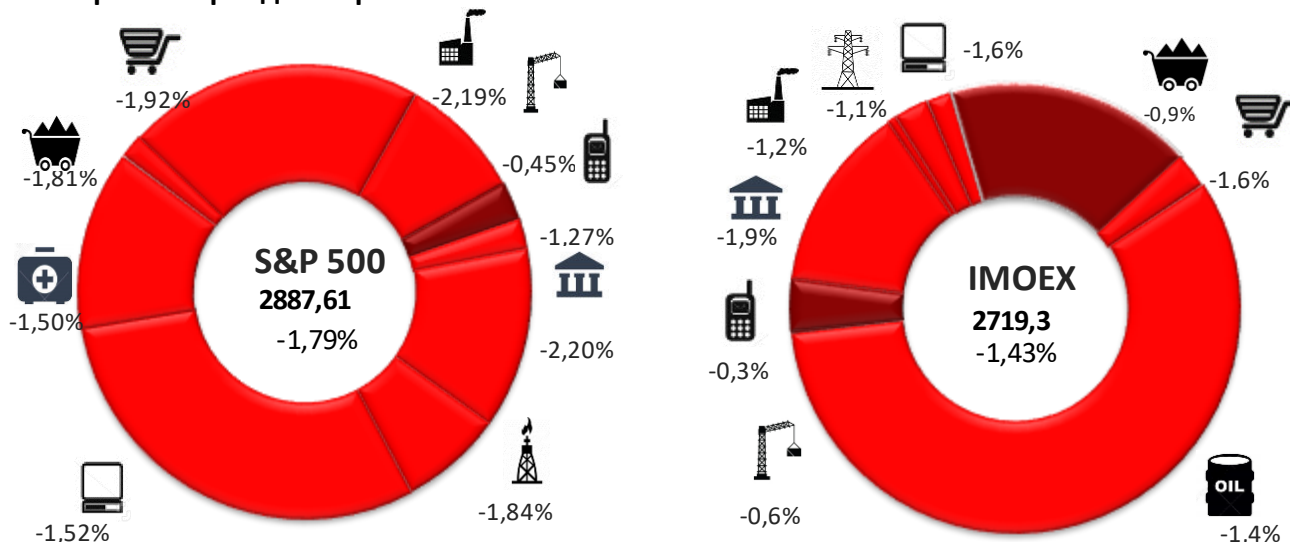
ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

3 октября 2019 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	57,55	-0,2%	7,0%
Нефть WTI	52,62	0,0%	15,9%
Золото	1 501,8	0,2%	17,1%
Железная руда	92,14	-0,7%	30,6%
Медь	5 678,0	-0,1%	-4,8%
Никель	17 485	1,5%	63,6%
Фьючерс S&P	2 885,1	0,2%	14,7%
Фьючерс RTS	130 690	0,1%	23,8%
EUR-USD	1,0953	-0,1%	-4,5%
GBP-USD	1,228	-0,2%	-3,7%
USD-RUB	65,14	0,0%	7,0%

Кратко о главном

- Публикация слабых данных по рынку труда США от ADP вызвала волну распродаж на рынке акций.
- Вслед за американскими фондовыми индикаторами сейчас снижаются и индексы стран АТР.
- Курс рубля на предварительных торгах опустился до 65,23 руб/долл.
- Цена барреля Brent продолжает дешеветь, потеряв 3% за последние сутки..

Корпоративный календарь

дата	Событие
10 октября	Начало сезона корпоративной отчетности в США с публикации фин.результатов Delta Air .

Сегодня в фокусе

- 17:00 Промышленные заказы в США
- 17:00 Заказы на товары длительного пользования 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

3 октября 2019 г.

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

www.alfadirect.ru

Рынок акций

Комментарий по рынку

Вслед за глобальным фондовым рынком, в среду российские индексы акций продолжили снижение. Поводом для этого стал рост опасений торможения мирового ВВП среди инвесторов. Индекс Московской опустился на 1,43%, обновив минимумы последних 30-ти дней. Основное давление на индекс оказывало падение акций сырьевых компаний, чьи котировки снижались вслед за нефтью. В лидерах падения оказались акции Московской Биржи (-3,6%), опубликовавшей вчера свои операционные результаты за сентябрь. Несмотря на рост курса рубля, индекс РТС завершил вчерашнюю сессию падением на 1,2% до отметки 1313 пункта.

На предварительных торгах курс рубля снижается относительно доллара США до 65.23 руб/долл на фоне продолжающегося падения цен на нефть. Стоимость барреля марки Brent опустилась за последние сутки на 3% и сейчас колеблется у уровня \$57,5. Опубликованная вчера еженедельная статистика от Минэнерго США показала прирост запасов сырой нефти больше ожиданий рынка.

Сегодняшний день на биржах завершается падением индексов акций в среднем на 2% вслед за акциями американских компаний. Индекс S&P 500 опустился на вчера на 1,8% до 2887 пункта. Падение наблюдалось во всех отраслевых подгруппах индекса. Лишь 25 компаний из 505 по итогам торговой сессии среды выросли. На текущий момент наблюдается рост котировок защитных активов. Золото вновь торгуется выше \$1500 за унцию. А доходность UST опустилась до 1,57% на ожиданиях снижения ставок со стороны ФРС в конце текущего месяца. Стоит отметить, что оценка рынком вероятности снижения ставок на следующем заседании с начала текущей недели резко выросла с 40% до 73%. На этом фоне мы по-прежнему рекомендуем наращивать позиции в акциях российских золотодобывающих компаний.

Вышедшие данные от агентства ADP по приросту новых рабочих мест в частном секторе оказались хуже ожидания аналитиков и количество занятых выросло лишь на 135 тыс человек. Также инвесторы негативно восприняли пересмотр в сторону понижения с 195 тыс человек на 157 тыс человек за август. Вышедшая статистика уже фиксирует негативные тренды на американском рынке труда, который еще недавно считался перегретым. С приближением заседания FOMC, которое состоится 30 октября, среди инвесторов будут расти ожидания продолжения смягчения денежно-кредитной политики. Сегодня в США будут опубликованы данные по заказам на товары длительного пользования и индекс деловой активности в сфере услуг. Если ухудшение настроений предпринимателей в непромышленной сфере ухудшится, то это вызовет новую волну падения индексов акций во второй половине дня.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

3 октября 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

3 октября 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	ekipnis@alfabank.ru
Начальник отдела		Евгений Кипнис	+7 (495) 795-3713
Борис Красноженов	bkrasnozhenov@alfabank.ru	Олеся Воробьева	oovorobyeva@alfabank.ru
	+7 (495) 795-3612		+7 (499) 681-3075
Макроэкономика		Финансы	
Наталья Орлова, Ph.D.	norlova@alfabank.ru	Евгений Кипнис	ekipnis@alfabank.ru
	+7 (495) 795-3677		+7 (495) 795-3713
Стратегия		TMT, Сельское хоз-во	
Джон Волш	jwalsh@alfabank.ru	Анна Курбатова	akurbatova@alfabank.ru
	+7 (499) 923-6697 (доб. 8238)		+7 (495) 795-3740
Металлы и горная добыча		Олеся Воробьева	oovorobyeva@alfabank.ru
Борис Красноженов	bkrasnozhenov@alfabank.ru		+7 (499) 681-3075
	+7 (495) 795-3612	Перевод	
Юля Толстых	yatolstyh@alfabank.ru	Анна Мартынова	amartynova@alfabank.ru
	+7 (499) 923-6697 (доб. 8681)		+7 (495) 795-3676
Нефть и газ		Спец. по данным/Аналитик	
Антон Корицко	akorytsko@alfabank.ru	Денис Дорофеев	didorofeev@alfabank.ru
	+7 (495) 795-3612		+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	Сергей Рыбаков	srybakov@alfabank.ru
	+7 (495) 745-5621		+7 (495) 795-3680
Светлана Голодинкина	sgolodinkina@alfabank.ru	Аналитический отдел	
	+7 (495) 785-7416	Гельды Союнов	gsoyunov@alfabank.ru
Артем Белобров	abelobrov@alfabank.ru		+7 (495) 641-3673
	+7 (495) 785-7414	Алан Казиев	akaziev@alfabank.ru
РЕПО			+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	Продажи	
	+7 (495) 783-5101	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, 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

3 октября 2019 г.

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

www.alfadirect.ru