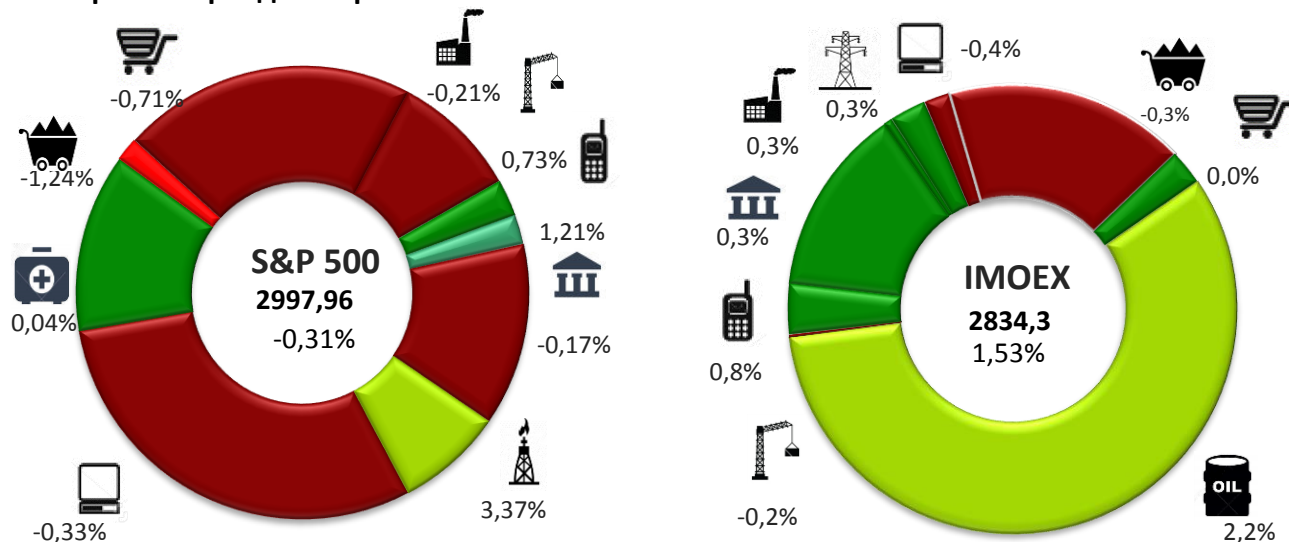


Итоги торгов на фондовых рынках



Индикаторы рынка

	Значение	За день	с нач г.
Нефть Brent	68,76	-0,4%	27,8%
Нефть WTI	62,33	-0,9%	37,3%
Золото	1 495,2	-0,2%	16,6%
Железная руда	94,92	1,1%	34,5%
Медь	5 870,0	-1,7%	-1,6%
Никель	17 370	-2,1%	62,5%
Фьючерс S&P	2 996,5	-0,2%	19,2%
Фьючерс RTS	139 350	0,1%	31,9%
EUR-USD	1,0997	0,0%	-4,1%
GBP-USD	1,241	-0,2%	-2,7%
USD-RUB	64,04	0,5%	8,9%

Кратко о главном

- Опасения, что Saudi Aramco не удастся быстро восстановить поврежденную инфраструктуру.
- Несмотря на рост нефти, курс рубля стабилен относительно доллара США на предторгах.
- Индексы стран ATP снижаются на фоне ослабления юаня и роста геополитических рисков.
- Фьючерс на индекс S&P 500 стабилен на текущий момент.
- Мы ожидаем снижения активности на фондовом рынке в преддверии заседания FOMC.

Корпоративный календарь

дата	Событие
17 сентября	FedEx отчитается за 2K19

Сегодня в фокусе

- 12:00 Индекс текущей ситуации от ZEW
- 16:15 Промышленное про-во в США
- 23:30 Запасы сырой нефти от API

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

17 сентября 2019 г.

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

www.alfadirect.ru

Рынок акций

Комментарий по рынку

Новая торговая неделя на российском рынке акций началась с резкого роста индексов, который сопровождался повышенными торговыми оборотами. Индекс Московской биржи приблизился к своим историческим максимумам, которые были достигнуты в середине лета. Основной рост был обеспечен активными покупками в акциях российских нефтегазовых компаний, котировки которых росли вслед за ценами на нефть в понедельник в среднем на 3,5%. Бумаги Аэрофлота (-4,1%) наоборот оказались в лидерах падения на ожиданиях роста затрат компании на топливо. Индекс РТС поднялся до 1396 пункта на фоне повышения курса рубля против доллара США до 64 руб/долл. На текущий момент курс рубля торгуется против доллара США вблизи вчерашних ценовых уровней, несмотря на возобновившийся рост нефтяных контрактов.

Стоимость барреля марки Brent закрепились выше отметки \$68 после того как среди участников нефтяного рынка усилились опасения, что Saudi Aramco удастся восстановить поврежденную инфраструктуру лишь к концу года. По различным оценкам, объем резервов для обеспечения экспортных поставок у Саудовской Аравии хватит лишь на 26 дней. На ожиданиях возникновения реального дефицита предложения на глобальном рынке акций через некоторое время, цены на нефть растут уже сейчас.

Сегодняшний день на биржах завершается падением индексов акций из-за ослабления курса юаня и роста геополитической напряженности в мире. По нашим наблюдениям, волатильность курса китайского юаня относительно доллара США возрастает в моменты заседаний FOMC. Напомним, что сегодня стартует двухдневное заседание комитета по операциям на открытом рынке США, по итогам которого рынок ожидает снижения ставки кредитования через федеральные фонды до 2%.

Индекс S&P 500 снизился в понедельник на 0,3%, не удержавшись на уровне 3000 пунктов. Рост акций нефтегазовых компаний в среднем на 3,3% не смог компенсировать падение в других секторальных подгруппах. На текущий момент фьючерс на индекс S&P 500 стабилен и торгуется вблизи отметки 2996 пункта.

Во вторник мы ожидаем консолидации индексов акций на глобальном фондовом рынке и снижения активности инвесторов. Данная динамика индексов будет обусловлено началом сентябрьского заседания FOMC, которое завершится в среду. В центре внимания участников рынка будут комментарии Джерома Пауэлла, которые будут озвучены в ходе пресс-конференции в среду.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

17 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

17 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	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

17 сентября 2019 г.

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

www.alfadirect.ru