



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

25
дек
Среда

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Индексы Китая и цены на нефть торгуются вблизи уровней вчерашнего закрытия, при этом вчерашний рост цен на сырье должен продолжить оказывать поддержку отечественным активам. Американские площадки вчера торговались не полный день, как и ожидалось, активность участников рынка была очень низкой в преддверии сегодняшнего выходного дня по случаю празднования Рождества. Вполне закономерно, что торги завершились на прежних уровнях. С технической точки зрения S&P500 и Nasdaq сохраняют потенциал для дальнейшего роста, новостной фон до конца года будет на особо насыщенным, что может привести к продолжению инерционного роста на тех факторах, которые определяют повестку в последние недели и неоднократно отмечались нами.

Трамп не упустил возможности лично отметить прогресс в торговых переговорах с Китаем, подтвердив заявления, сделанные ранее представителями его администрации, согласно которым, все нюансы первой части сделки полностью урегулированы, а вопрос только в технической части, а именно переводе документа для утверждения его китайской стороной. Эффект на рынки от этого был весьма незначительным. В отличие от западных индексов, нефть торговалась в обычном режиме и стала главной возможностью для спекулятивных позиций. В начале недели мы отмечали, что покупки сырья остаются актуальными, и данные ожидания подтвердились, результатом чего стал рост цен за баррель Brent до 67.20. В ближайшие дни может быть протестирован уровень 68, учитывая, что Саудовская Аравия и Кувейт откладывают на неопределенный срок возобновление добычи в пограничной области.

Рубль продолжил укрепление, что в первую очередь связано с динамикой рынка сырья, но и внутренние факторы остаются на повестке. Впервые с июля 2018 USDRUB торгуется ниже 62, озвученная нами ранее цель 61.50 сохраняется. Газпром принял новую дивидендную политику, в рамках которой будет направлять на дивиденды не менее 50% прибыли по МСФО с 2021 года, за 2019 будет направлено не менее 30%. При этом инвестпрограмма на 2020 год составит 1.1 трлн. рублей, что ощутимо меньше показателей последних лет. Новостной фон по компании остается противоречивым. Совет директоров Ленэнерго установил цены выкупа по оферте – премия по обыкновенным акциям составляет 7.5% (7.89 руб. к цене закрытия 7.34), рекомендуем спекулятивно покупать эти бумаги компании.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3223.4	-0.6	(-0.02%)
Nasd 100	8699.5	+3.5	(+0.04%)
IMOEX	3030.59	-3.22	(-0.11%)
PTC	1540.46	+5.46	(+0.36%)
Euro 50	3774.4	-2.3	(-0.06%)
Brent oil	67.20	+0.69	(+1.04%)
Gold	1499.30	+13.76	(+0.93%)
USD/RUB	61.96	-0.29	(-0.48%)
EUR/RUB	68.62	-0.43	(-0.62%)

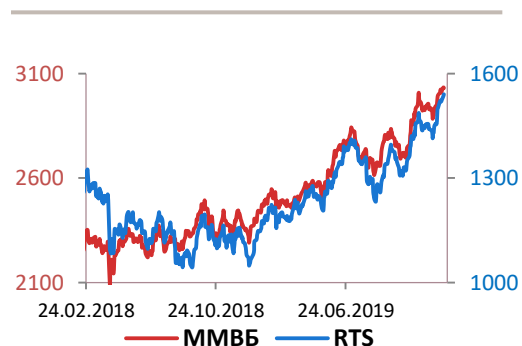
Лидеры роста,%

Распадская	3.04
Россети ао	2.43
Русгидро	1.59
М.видео	1.42
Детский мир	1.35

Лидеры снижения,%

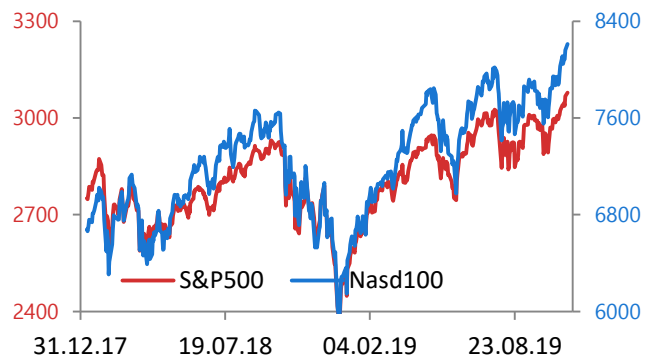
Алроса	-1.21
ОГК-2	-1.02
Аэрофлот	-0.96
Татнефть ао	-0.94
Новатэк	-0.85

Динамика индексов

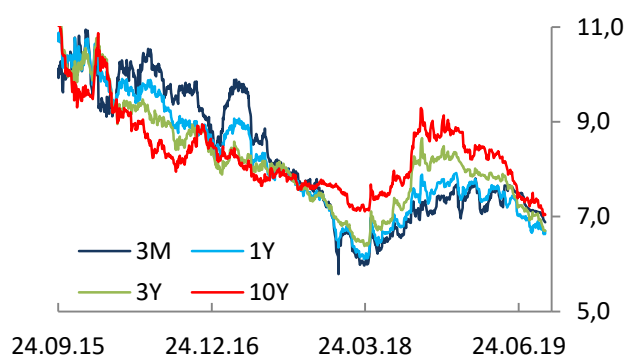




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 25 декабря 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
	US	•••	Биржи закрыты по случаю Рождества		
2:50	JP	•	Индекс цен на корпоративные услуги		2,10%



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
persbroker@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – деятельности – No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанное на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.