



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

9
НОЯ
Пятница

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед началом торгов на российском рынке в пятницу складывается нейтральный внешний фон. Определяющим событием вчерашнего дня стало заседание ФРС, которое, впрочем, не принесло неожиданностей. Ключевая ставка осталась без изменений. Джером Пауэлл снова отметил положительную динамику ключевых индикаторов экономики за исключением незначительного пересмотра объема инвестиций. Индекс доллара и доходность гособлигаций США на этом фоне продолжили восходящую тенденцию последних дней. В то же время фондовые индексы консолидируются после уверенного роста на итогах выборов. Заседание регулятора не принесло новой информации, поэтому говорить о смене локального тренда не приходится.

Нефть марки Brent торгуется уже вблизи 70.50 долларов за баррель. Если сегодня покупатели не сумеют вернуть актив выше 71.50, то основным сценарием будет снижение к 68. Дополнительным негативным фактором стало решение Саудовской Аравии изучить влияние ликвидации ОПЕК на мировой рынок нефти. Новость поступила не вовремя, так как 11 ноября состоится заседание мониторингового комитета в рамках соглашения ОПЕК+, где стороны обсудят сокращение добычи на 2019 год. Дискуссия будет острой, так как пока участники договора предпринимают усилия для уменьшения добычи нефти, США активно наращивает позиции, сводя эти действия на нет. В результате суммарный объем предложения не меняется, но перераспределяется доля экспортеров. Рубль в ходе вчерашних торгов продолжил терять позиции к доллару и евро. Озвученная нами ранее первая цель вблизи 67 по USDRUB вчера была достигнута. Учитывая скорость приближения к отметке и общие настроения на рынке, перед выходными объемы покупки валюты могут увеличиться.

Набиуллина подчеркнула наличие высоких внешних рисков, не исключая повышение ставки, а чуть позже США сообщили о введении санкций по Крыму в отношении 3 физлиц и 9 организаций. Все они небольшие, то есть прямого эффекта на рынок это решение не окажет. Доходность ОФЗ обновляет локальные максимумы, поэтому наша рекомендация по покупке бумаг исключительно со сроком погашения до 3 лет остается актуальной. Сильный отчет за 3 кв. 2018 по МСФО представила «Алроса». Чистый долг уменьшился в разы к прошлому году за счет увеличения денежных средств на балансе, выручка за 9 мес. увеличилась на 10.9%, операционная прибыль сразу на 49.3%. Отдельно отмечаем способность компании снижать себестоимость продаж при росте выручки. Считаем, что бумаги должны быть в портфеле.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2806.83	-7.06	(-0.25%)
Nasd 100	7158.6	-44.5	(-0.62%)
IMOEX	2438.62	-6.72	(-0.27%)
PTC	1155.27	-9.0	(-0.77%)
Euro 50	3237.6	-8.6	(-0.26%)
Brent oil	70.90	-1.07	(-1.49%)
Gold	1223.78	-2.37	(-0.19%)
USD/RUB	66.90	+0.58	(+0.88%)
EUR/RUB	75.97	+0.10	(+0.13%)

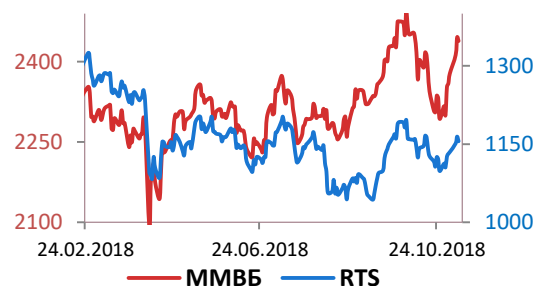
Лидеры роста,%

Татнефть ап	2.39
Русснефть	1.14
МТС	0.98
Газпромнефть	0.91
Polymetal	0.88

Лидеры снижения,%

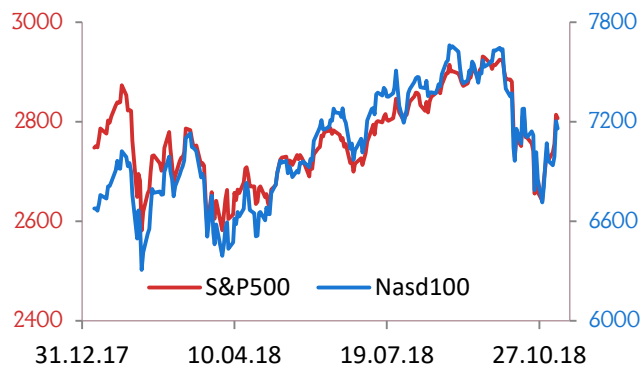
Аэрофлот	-2.09
Мегафон	-1.93
М.видео	-1.92
Роснефть	-1.88
X5 retail group	-1.83

Динамика индексов

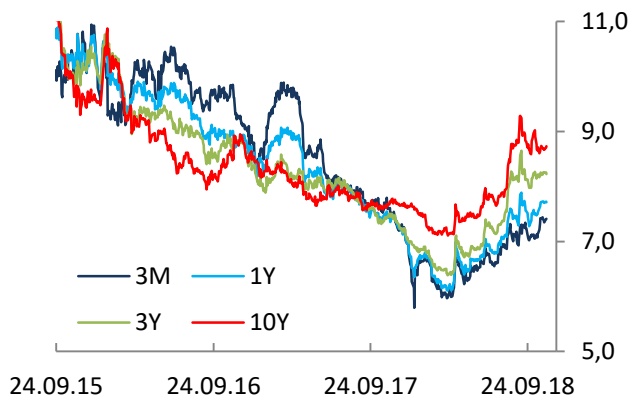




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 9 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:30	GB	•	Изменение месячного ВВП 3м/3м	0,60%	0,70%
12:30	GB	•	Сальдо торгового баланса (сент)	-11,40B	-11,20B
16:30	US	•	Базовый индекс цен производителей (PPI) (м/м) (окт)	0,20%	0,20%
18:00	US	•	Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета (нояб)	88,6	89,3
21:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		874



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@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, основанные 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. 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.