



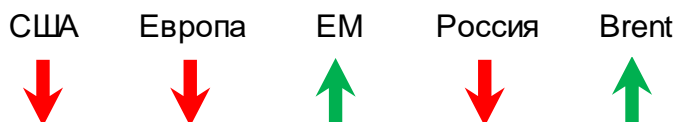
Акции		Валюты		Металлы / Сырье				
S&P 500	2662.9	-0.05%	USD/RUB*	58.635	0.04%	Нефть Brent*	62.8	0.53%
euro Stoxx 600	390.7	-0.24%	EUR/RUB*	69.372	0.13%	Нефть WTI*	56.7	0.16%
MOEX Russia	2131.9	-1.33%	ЦБ: «корзина»*	63.466	0.08%	Золото*	1258.3	0.22%
MSCI Russia	600.3	-0.67%	EUR/USD*	1.183	0.05%	Никель	11085.0	0.14%
MSCI EM	1118.8	0.58%	USD/JPY*	112.610	0.06%	Медь	6685.0	1.07%

*Данные на 8:00 мск

Доступ на российские биржи через АО ИФК «Солид»: +7 495 228 70 10

Доступ на мировые фондовые биржи и рынок Forex через Solid Financial Services: + 7 495 228 70 10 (1590)

Данные последних торгов

**Внешний фон перед открытием рынка в России носит нейтральный характер**

Результатирующее влияние ключевых внешних факторов, оказывающих существенное воздействие на поведение российского финансового рынка, сегодня в начале дня, по нашим оценкам, складывается близким к нейтральному. Котировки февральских фьючерсов на нефть марки Brent колеблются в районе отметки в \$62,8 за баррель, частично отыгрывая потери предыдущего торгового дня, понесенные на фоне публикации данных о росте производства «черного золота» в США до нового исторического максимума. Фьючерсы на ведущие фондовые индексы США сегодня утром меняются мало. Основные азиатские фондовые индикаторы не показывают единой динамики. Премаркет европейской сессии сигнализирует о небольшом понижении ведущих европейских фондовых индексов в начале торгового дня. Открытие российского рынка акций сегодня ожидаем в районе 2130-2135 пунктов по индексу МосБиржи, предполагая, что в условиях нейтрального внешнего фона и в преддверии ожидающихся комментариев Банка Англии и Европейского Центробанка (ЕЦБ) по экономике и монетарной политике этот фондовый индикатор будет совершать колебания вблизи текущих уровней, реагируя на происходящие события.

Обзор внешних факторов, динамики фондовых рынков развитых и развивающихся (emerging markets, EM) стран, оценка вероятной динамики торгов на открытии фондового рынка РФ

стр. 1-2

**Решение по ставкам Банка Англии
Решение по ставкам ЕЦБ****Драйверы рынка**

стр. 3

Система: краткосрочное боковое движение в рамках среднесрочного снижения

Анализируем технично:

стр. 4

Короткая позиция: Татнефть. Продажа в зоне 499 р., тейк-профит: зона 470 р., стоп-лосс: 513 р.

Торговые идеи:

стр. 5

Недельная инфляция в РФ третью неделю подряд составляет 0,1%

Дайджест новостей

стр. 6

ФРС США повысила базовую процентную ставку

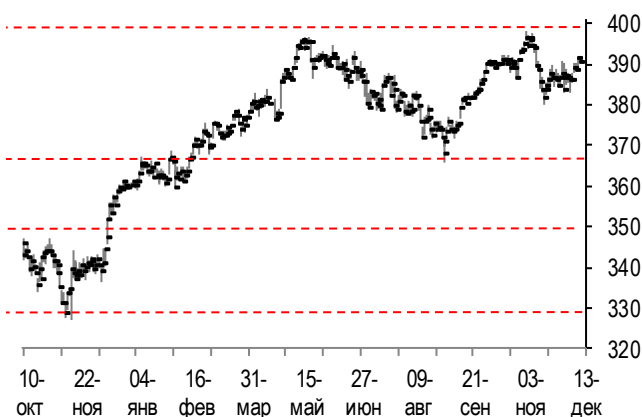
США не намерены снижать давление на КНДР

Инфоповод

стр. 8

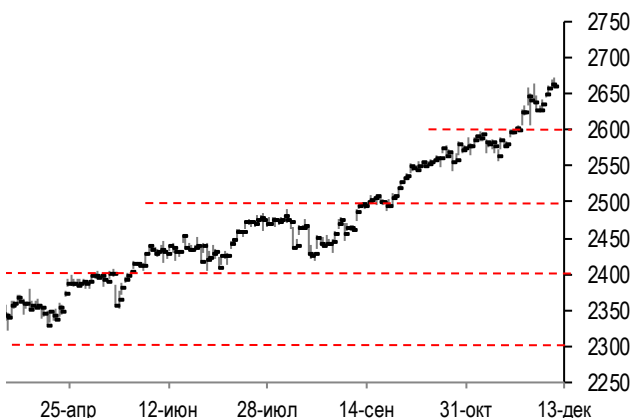
Конъюнктура рынков

График фондового индекса евро STOXX 600 (daily)



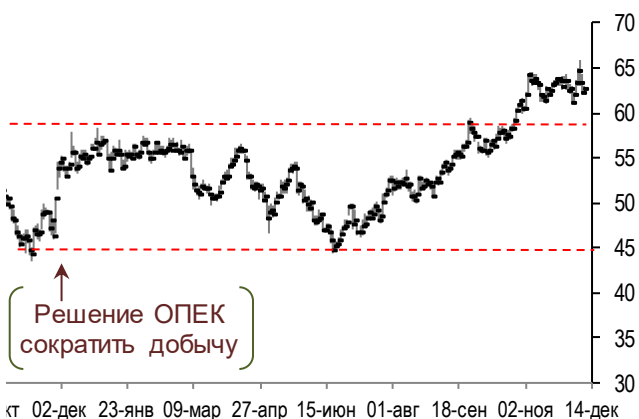
Источник: Solid Research

График фондового индекса S&P500 (daily)



Источник: Solid Research

График цен на нефть Brent (daily)



Источник: Solid Research

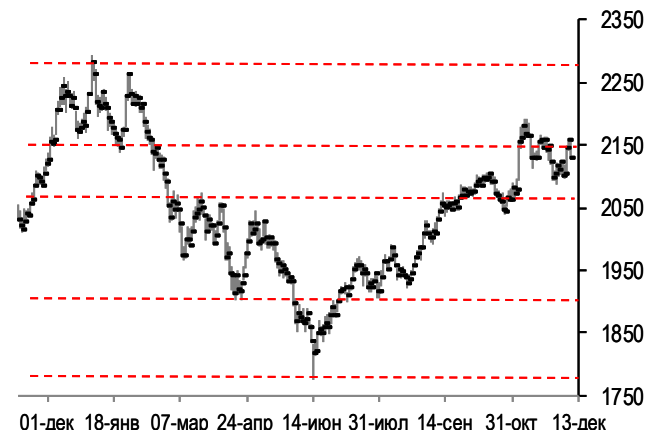
Ведущие европейские фондовые индексы в среду снизились при оборотах торгов на 12% выше среднемесячных. Британский фондовый индекс FTSE 100 по итогам дня потерял 0,05%, а наибольшее негативное влияние на него оказало снижение акций нефтегазовых гигантов Royal Dutch Shell (-0,9%), BP (-1,1%) и лизинговой компании Ashtead Group (-5,4%). Французский CAC (-0,51%) понес потери из-за падения акций Schneider Electric (-1,7%) и TechnipFMC (-1,8%). Немецкий индикатор DAX (-0,44%) понизился на фоне обвала котировок акций энергетических компаний RWE (-13%) и E.ON (-4,9%).

Фондовый рынок США в среду не показал единой динамики. Индекс "голубых фишек" Dow Jones вырос на 0,33%, а наибольшее положительное влияние на него оказало повышение в цене акций Caterpillar (+3,6%) и NIKE (+3,4%). Индекс high-tech биржи NASDAQ прибавил 0,2%. Индекс "широкого рынка" S&P500 (-0,05%) слегка просел при оборотах торгов на 10% выше среднемесячных, а снижением в его отраслевом спектре выделился индекс финансового сектора (-1,7%), в котором упало в цене 97% акций.

Котировки февральских фьючерсов на нефть Brent в среду понизились на 1,4% на фоне вышедших данных о росте производства нефти в США до нового исторического максимума.

Рынок акций РФ в среду понес потери. Индекс МосБиржи опустился на 1,33% при оборотах торгов на 14% выше среднемесячных, а наибольшее отрицательное влияние на него оказало снижение в цене обыкновенных акций Сбербанка (-2,7%), Норникеля (-2,6%) и Татнефти (-2,7%). Сдержало падение индекса МосБиржи повышение акций Интер РАО (+2%) и Русснефти (+3%). Подсчитываемый в долларах индекс РТС (-0,73%) снизился меньше МосБиржи индекса на фоне укрепления позиций рубля к доллару США.

График фондового индекса МосБиржи (daily)



Источник: Solid Research

Календарь событий

Дата	Время	Важ-	Код ISO	Событие	Период	Факт	Прогноз	Предыд.
13 дек	13:00		EU	Промышленное производство (% м/м)	окт	0.2	0.0	-0.6
	13:00		EU	Промышленное производство (% г/г)	окт	3.7	3.2	3.3
	16:00		RU	Инфляция за неделю (%)	дек 11	0.1		0.1
	16:00		RU	Инфляция с начала года (%)	дек 11	2.3		2.2
	16:30		US	Инфляция (% м/м)	ноя	0.4	0.4	0.1
	16:30		US	Инфляция (% г/г)	ноя	2.2	2.2	2.0
	18:30		US	Запасы нефти (DOE, тыс. барр.)	дек 8	-5117.0	-2894.0	-5610.0
	18:30		US	Запасы нефти в Кушинге (DOE, тыс. барр.)	дек 8	-3317.0		-2753.0
22:00		US	Решение ФРС по ставке (верх. граница)	дек 13	1.5	1.5	1.25	
14 дек	12:00		EU	Markit: Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва (пункты)	дек P		59.7	60.1
	12:00		EU	Markit: Индекс деловой активности PMI в сфере услуг (пункты)	дек P		56.0	56.2
	12:00		EU	Markit: Составной индекс PMI Еврозоны (пункты)	дек P		57.2	57.5
	12:30		GB	Розничные продажи (% м/м)	ноя		0.4	0.3
	15:00		GB	Решение по ставке Банка Англии (%)	дек 14		0.5	0.5
	15:45		EU	Решение ЕЦБ по основной ставке (%)	дек 14		0.0	0.0
	16:00		RU	Международные резервы (\$ млрд)	дек 8			430.6
	16:30		US	Первичные заявки на пособие по безработице (тыс)	дек 9		236.0	236.0
	16:30		US	Повторные заявки на пособие по безработице (тыс)	дек 2		1900.0	1908.0
	16:30		US	Розничные продажи (% м/м)	ноя		0.3	0.2
	16:30		US	Индекс цен на импорт (% м/м)	ноя		0.7	0.2
	16:30		US	Индекс цен на импорт (% г/г)	ноя		3.2	2.5
	16:30		US	Индекс экспортных цен (% м/м)	ноя		0.3	0.0
	16:30		US	Индекс экспортных цен (% г/г)	ноя			2.7
	17:45		US	Markit: Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва (пункты)	дек P		53.9	53.9
	17:45		US	Markit: Индекс деловой активности PMI в сфере услуг (пункты)	дек P		54.7	54.5
	17:45		US	Markit: Композитный индекс PMI США (пункты)	дек P			54.5
18:00		US	Товарные запасы (% м/м)	окт		-0.1	0.0	
15 дек	13:00		EU	Торговый баланс (с уч. сез. € млрд.)	окт		24.3	25.0
	13:00		EU	Торговый баланс (без уч. сез. € млрд.)	окт			26.4
	13:30		RU	Решение ЦБ РФ по ключевой ставке (%)	дек 15		8.00	8.25
	16:30		US	Производственный индекс Empire Manufacturing	дек		18.8	19.4
	17:15		US	Промышленное производство (% м/м)	ноя		0.3	0.9

Сигналы технического анализа

Бумага	Направление	Фигура	Тайм-фрейм	Отмена сигнала	Открытие позиции	Тейк-профит	Стоп-лосс	Эффективность сигнала*	Уровень трейлинг-стопа	Статус
СНMF	Покупка	Поддержка	60 мин.	<867	874	910	858.4	2.27	888.4	открыт
MTLR	Продажа	Спротивление	60 мин.	>140	137.0	130	140.6	2.05	137.0	открыт
TATN	Продажа	Дв. Вершина	60 мин.	>510	499.0	470	513	2.20		

* отношение потенциальной прибыли к потенциальному убытку.

Анализируем технично: Система

Долгосрочно: снижение



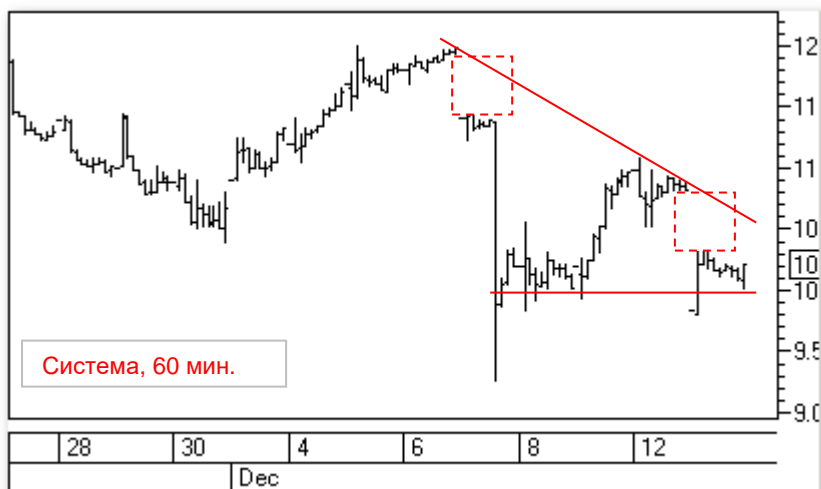
Бумага росла в канале в течение 2015 – 2016 гг. Очередную коррекцию в начале этого года удержали в канале. Но резкое снижение в начале мая перечеркнуло все планы быков. Консолидация в течение мая – июня в диапазоне 12 – 14 р. раскрылась вниз. Но быки смогли удержать продажи на поддержке 11 р. Резкий отскок до 14,5 р. в начале сентября. Быки удерживали 13 р. в течение октября, но эту локальную поддержку пробили, и цена приблизилась к минимумам этого года в районе 11 р. Уровень не устоял. Если быки не удержат 10 р., то снижение продолжится, возможно, до 5 – 7 р.

Среднесрочно: снижение



С мая по сентябрь определились границы бокового диапазона – 11 – 14 р. В сентябре – октябре возобновились продажи. Но их сдерживали на 13 р. В ноябре этот уровень пробивают, бумага снижается и прокалывает 11 р. Цена смогла отскочить только до 12 р. Здесь ее накрывает вторая волна продаж, которая мощно пробивает среднесрочную поддержку. Медведи почти достали 9 р. После отскока наметилась поддержка на уровне 10 р., но бывшая нижняя граница боковика уже стала сопротивлением. Если быки удержатся на 10 р., то появятся шансы на возврат в боковой диапазон второй половины года.

Краткосрочно: боковое движение



Слабый рост начала декабря резко оборвали – ценовой разрыв вниз + импульсная продажа до 9,25 р. Быки смогли удержать 10 р., и даже показали небольшой отскок до 11 р. Но вчерашние торги открылись с разрывом вниз, и цену прижали к поддержке на 10 р. Незакрытые разрывы показывают силу медведей. Но быки пока неплохо держат 10 р. Если бумагу опять начнут прижимать к поддержке, то ее могут пробить с плохими последствиями для быков. Последние это понимают и будут держать 10 р. до конца.

Примечание: под долгосрочной тенденцией мы понимаем тенденцию, существующую в течение года, среднесрочной – в течение квартала, краткосрочной – в течение последних 5 – 10 дней.

Торговые идеи: Татнефть

Идея для короткой позиции:



С мая этого года быки стали поджимать цену к круглому уровню 400 р. В сентябре им, наконец, удалось прорвать это сопротивление. В октябре медвежья коррекция была остановлена чуть выше 400 р. В конце октября развернулся трендовый рост, который закончился импульсным прорывом до 500 р. Медведи держали этот уровень в течение ноября. Два раза им удавалось существенно скорректировать бумагу. Обе коррекции завершались импульсным отскоком. Второй отскок проходит через 500 р., и бумага обновляет исторический максимум (около 518 р.). В первой декаде декабря цену прижимают к 500 р. сверху. С ноября повторяется похожая картина: импульсный рост с закреплением на уровне. Постепенное нарастание давления продавцов и прорыв локальной поддержки. Все это с разной интенсивностью и на разных временных промежутках. В понедельник – вторник быки попробовали пойти на прорыв 520 р., но их импульсные покупки быстро погасили. К концу прошлых торгов медведи прижали бумагу к поддержке. Очень похоже на «двойную вершину». Снижение от второй вершины к 500 р. более агрессивное. Возможно, в этот раз медведи раскроют фигуру должным образом. Мы не рекомендуем открывать позиции в начале торгов.

Торговый план открытия **короткой позиции**:

1. Продажа в зоне 499 р.,
2. Тейк-профит: зона 470 р. и ниже. Для защиты прибыли целесообразно использование скользящих стопов,
3. Стоп-лосс: 513 р.
4. Сигнал действителен, пока цена находится ниже уровня 510 р.

Дайджест новостей

ОПЕК повысила прогноз поставок нефти со стороны стран не-ОПЕК

Мировые поставки нефти в ноябре выросли на 840 тыс. баррелей в сутки - до 97,44 млн б/с, предварительно, поставки нефти со стороны стран, не входящих в ОПЕК, увеличились на 980 тыс. б/с - до 64,99 млн б/с, говорится в ежемесячном отчете ОПЕК.

В то же время картель повысил прогноз роста спроса поставок нефти со стороны не-ОПЕК в 2017 году на 150 тыс. б/с - до 57,82 млн б/с, в основном из-за повышения прогноза роста добычи нефти в России на 90 тыс. б/с. Прогноз роста поставок на 2018 год повышен на 120 тыс. б/с - до 58,81 млн б/с главным образом из-за ожиданий роста поставок со стороны США.

Так, ОПЕК повысил прогноз роста добычи нефти в США в 2018 году еще на 200 тыс. б/с - до 15,29 млн б/с, что предполагает рост на 1,05 млн б/с по сравнению с 2017 годом.

При этом ОПЕК повысила оценку добычи Россией в 2017 году - с 11,04 млн б/с до 11,13 млн б/с, при этом если в предыдущем предполагалось, что Россия в 2018 году снизит добычу до 11,03 млн б/с, то свежий отчет показывает цифру в 10,98 млн б/с.

Комментарий эксперта: благодаря усилиям стран ОПЕК+, заключившим соглашение об ограничении нефтедобычи, процесс ребалансировки нефтяного рынка идет весьма успешно. Коммерческие запасы нефти в странах ОЭСР сократились примерно на 200 млн баррелей по сравнению с началом этого года. Тем не менее, они все ещё превышают средний пятилетний уровень примерно на 140 млн баррелей. По прогнозам нефтяной рынок достигнет баланса во второй половине 2018 года.

Недельная инфляция в РФ третью неделю подряд составляет 0,1%

Потребительские цены за неделю с 5 по 11 декабря выросли на 0,1%, говорится в сообщении Федеральной службы госстатистики (Росстата).

На предыдущей неделе (с 28 ноября по 4 декабря) рост цен также составил 0,1%, как и на неделе с 21 по 27 ноября.

С начала декабря т.г. рост цен составил 0,2%, с начала года цены выросли на 2,3%.

За прошедшую неделю цены на яйца куриные выросли на 1,4%, масло сливочное, маргарин, молоко пастеризованное, сыры и пшено - на 0,2-0,3%. Одновременно цены на крупу гречневую снизились на 1,3%, сахар-песок - на 0,5%, свинину и масло подсолнечное - на 0,2%.

Прирост цен на плодоовощную продукцию в среднем составил 1,7%, в том числе на огурцы и помидоры - 6,3% и 5,9% соответственно.

Минэкономразвития ожидает инфляцию в декабре на уровне 0,4-0,5%, по итогам 2017 года - 2,5-2,6%. Министр экономического развития РФ Максим Орешкин считает, что инфляция в годовом выражении в ближайшие месяцы снижаться не будет из-за того, что в начале 2017 года была низкая инфляция, вызванная укреплением рубля.

Комментарий эксперта: среднесуточные показатели инфляция в России в последнюю отчетную неделю продолжили расти, причем произошло ощутимое ускорение среднесуточного роста цен - до 0,19% за 11 дней декабря против 0,007% в ноябре и 0,017% за аналогичный период прошлого года. Исходя из поведения потребительских цен в России в начале декабря этого и прошлого года, а также годовой инфляции на конец ноября, можно сделать вывод о том, что инфляция в годовом выражении удерживается в районе 2,5% г/г, демонстрируя тенденцию к росту.

Инфляция в США ускорилась в ноябре

Потребительские цены (индекс CPI) в США в ноябре выросли на 0,4% относительно предыдущего месяца после повышения на 0,1% в октябре, свидетельствуют данные министерства труда страны. В годовом выражении цены выросли на 2,2% после подъема на 2% в октябре.

Между тем, цены без учета стоимости энергоносителей и продуктов питания (индекс Core CPI) в ноябре выросли на 0,1% относительно предыдущего месяца, когда был зафиксирован подъем на 0,2%. В годовом выражении показатель вырос на 1,7% после повышения на 1,8% в октябре.

Комментарий эксперта: инфляция в США ускорилась в ноябре за счет скачка цен на энергоносители. Цены на энергоносители повысились на 3,9% относительно октября, в том числе подорожал на 7,3%. Поскольку в ноябре годовая инфляция превысила целевой уровень в 2%, ФРС продолжит постепенно ужесточать монетарную политику, подтягивая свою базовую ставку к уровню инфляции

ФРС США повысила базовую процентную ставку

Федеральный комитет по открытому рынку (FOMC) ФРС США по итогам двухдневного заседания повысил ключевую процентную ставку (federal funds rate) на 0,25 п.п. — до уровня 1,25–1,50% годовых, сообщается на сайте американского регулятора.

"Информация, полученная со времени ноябрьского заседания комитета ФРС по открытому рынку, показывает, что рынок труда продолжает укрепляться, а экономическая активность нарастает устойчивыми темпами в этом году", - указывается в итоговом заявлении. В документе также отмечается более быстрое снижение уровня безработицы, чем в прошлых прогнозах.

Комментарий эксперта: текст сопроводительного заявления ФРС от 13 декабря мало отличается от предыдущего, выпущенного 1 ноября.

FOMC STATEMENTS: SIDE-BY-SIDE

Nov. 13, 2017

Information received since the Federal Open Market Committee met in September indicates that the labor market has continued to strengthen and that economic activity has been rising at a solid rate. **Notwithstanding** business-related disruptions, the gains have been solid, and the unemployment rate declined further. Household spending has been expanding at a moderate rate, and growth in business fixed investment has picked up in recent quarters. **On a 12-month basis, both overall inflation and inflation for items other than food and energy have declined this year and are running below 2 percent.** Market-based measures of inflation compensation remain low; survey-based measures of longer-term inflation expectations are little changed, on balance.

Consistent with its statutory mandate, the Committee seeks to foster maximum employment and price stability. Business-related disruptions and rebounding have affected economic activity, employment, and inflation in recent months but have not materially altered the outlook. **Had the national economy, consequently, the Committee continues to expect that, with gradual adjustments in the stance of monetary policy, economic activity will expand at a moderate pace and labor market conditions will remain strong.** Inflation on a 12-month basis is expected to remain below 2 percent in the near term but to stabilize around the Committee's 2 percent objective over the medium term. Near-term risks to the economic outlook appear roughly balanced, but the Committee is monitoring inflation developments closely. In view of realized and expected labor market conditions and inflation, the Committee decided to **raise** the target range for the federal funds rate to 1½ to 1¾ percent. The stance of monetary policy remains accommodative, thereby supporting strong labor market conditions and a sustained return to 2 percent inflation.

In determining the timing and size of future adjustments to the target range for the federal funds rate, the Committee will assess realized and expected economic conditions relative to its objectives of maximum employment and 2 percent inflation. This assessment will take into account a wide range of information, including measures of labor market conditions, indicators of inflation pressure and inflation expectations, and readings on financial and international developments. The Committee will carefully monitor actual and expected inflation developments relative to its symmetric inflation goal. The Committee expects that economic conditions will evolve in a manner that will warrant gradual increases in the federal funds rate; the federal funds rate is likely to remain, for some time, below levels that are expected to prevail in the longer run. However, the actual path of the federal funds rate will depend on the economic outlook as informed by incoming data.

Voting for the FOMC monetary policy action were Janet L. Yellen, Chair; William C. Dudley, Vice Chairman; Lael Brainard; Patrick Warber; Robert S. Kaplan; Jerome H. Powell; and Neel Kashyap. **Policy against the action were Charles W. Evans and Michael S. Gault.** Voting against the action were Charles W. Evans and Neel Kashyap, who preferred, at this meeting, to maintain the existing target range for the federal funds rate.

Nov. 1, 2017

Information received since the Federal Open Market Committee met in September indicates that the labor market has continued to strengthen and that economic activity has been rising at a solid rate. **Notwithstanding** business-related disruptions, the gains have been solid, and the unemployment rate declined further. Household spending has been expanding at a moderate rate, and growth in business fixed investment has picked up in recent quarters. **Despite price rises in the aftermath of the hurricanes, including overall inflation in September, on a 12-month basis, both inflation measures have declined this year and are running below 2 percent.** Market-based measures of inflation compensation remain low; survey-based measures of longer-term inflation expectations are little changed, on balance.

Consistent with its statutory mandate, the Committee seeks to foster maximum employment and price stability. Business-related disruptions and rebounding **will continue to affect** economic activity, employment, and inflation in the near term but past experience suggests that the gains are likely to materially offset the losses of the national economy over the medium term. Consequently, the Committee continues to expect that, with gradual adjustments in the stance of monetary policy, economic activity will expand at a moderate pace, and labor market conditions will **improve somewhat below 2 percent** in the near term but to stabilize around the Committee's 2 percent objective over the medium term. Near-term risks to the economic outlook appear roughly balanced, but the Committee is monitoring inflation developments closely. In view of realized and expected labor market conditions and inflation, the Committee decided to **maintain** the target range for the federal funds rate at 1½ to 1¾ percent. The stance of monetary policy remains accommodative, thereby supporting strong labor market conditions and a sustained return to 2 percent inflation.

In determining the timing and size of future adjustments to the target range for the federal funds rate, the Committee will assess realized and expected economic conditions relative to its objectives of maximum employment and 2 percent inflation. This assessment will take into account a wide range of information, including measures of labor market conditions, indicators of inflation pressure and inflation expectations, and readings on financial and international developments. The Committee will carefully monitor actual and expected inflation developments relative to its symmetric inflation goal. The Committee expects that economic conditions will evolve in a manner that will warrant gradual increases in the federal funds rate; the federal funds rate is likely to remain, for some time, below levels that are expected to prevail in the longer run. However, the actual path of the federal funds rate will depend on the economic outlook as informed by incoming data.

The balance sheet normalization program initiated in October 2017 is proceeding.

Voting for the FOMC monetary policy action were Janet L. Yellen, Chair; William C. Dudley, Vice Chairman; Lael Brainard; **Charles W. Evans;** Patrick Warber; Robert S. Kaplan; **Neel Kashyap;** Jerome H. Powell; and Neel Kashyap.

ФРС предполагает, что, несмотря на постепенное ужесточение денежно-кредитной политики, экономическая активность в США будет развиваться умеренными темпами, а условия на рынке труда останутся благоприятными. Ожидается, что в среднесрочной перспективе инфляция в США стабилизируется около 2% целевого уровня, а ФРС в следующем году повысит ставку ещё два-три раза.

Инфоповод: Корейский кризис

США не намерены снижать давление на КНДР

США не будут снижать давление на КНДР, заявил в среду помощник президента страны по национальной безопасности Герберт Макмастер.

"Мы не собираемся снижать давление на Северную Корею", - сказал он, выступая в Национальном клубе печати в Вашингтоне.

По словам Макмастера, денуклеаризация Корейского полуострова остается "единственной целью" Вашингтона. "Северная Корея - это угроза для всего мира", - подчеркнул Макмастер.

В свою очередь, лидер КНДР Ким Чен Ын поставил цель превратить страну в "самую мощную в мире ядерную и военную державу", отметив успехи Пхеньяна в области создания новых видов вооружений. Как сообщило в среду агентство ЦТАК, с таким заявлением он выступил на съезде работников оборонной промышленности.

Верховный лидер определил долгосрочные цели, стратегические задачи, которые необходимо выполнить для развития оборонной промышленности. Он также дал установку на дальнейшее возвеличивание нашей страны и превращение ее в самую мощную ядерную и военную державу в мире", - говорится в сообщении.

Ким Чен Ын также назвал "исторической победой партии и народа" успехи в создании стратегических вооружений, в том числе атомной и водородной бомбы, а также межконтинентальной баллистической ракеты "Хвасон-15". Кроме того, по его словам, оборонная промышленность КНДР в ее нынешнем состоянии позволяет самостоятельно создавать любой вид вооружений.

Команда экспертов АО ИФК «Солид»

Королюк Михаил	Начальник отдела по развитию бизнеса на азиатских рынках +7 (495) 228-70-10 доб.1346 koroilyuk@solidinvest.ru	Шагов Олег	Начальник аналитического отдела +7 (495) 228-70-10 доб.1305 shagov@solidinvest.ru
Гришин Алексей	Технический аналитик	Клюева Татьяна	Аналитик +7 (495) 228-70-10 доб.1304 klyuyeva@solidinvest.ru

Обслуживание клиентов АО ИФК «Солид» +7 (495) 228-70-10

Доступ на мировые фондовые биржи и рынок Forex +7 (495) 228-70-10

Интересы клиентов АО ИФК «Солид» представляет Solid Financial Services Ltd. – дочерняя финансовая компания, лицензированный брокер Европейской юрисдикции

[Задайте вопрос](#) нашим экспертам, и мы постараемся осветить волнующие Вас темы в следующих выпусках «Вашего Референта»

АО ИФК «Солид» 123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А

Телефон: +7 (495) 228-70-10

Факс: +7 (495) 228-70-11

E-mail: solid@solid-ifc.ru

Лицензии на осуществление:

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

© 2017 АО ИФК «Солид». Все права защищены