



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

15
НОЯ
Четверг

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как умеренно позитивный. Вопреки преобладавшему ранее мнению новые антироссийские санкции со стороны США, вероятнее всего, будут введены только в начале 2019 года. В данный момент парламентарии занимаются более первостепенными внутренними вопросами, а затем уйдут на очередные каникулы. Заявления в рамках расследования Мюллера вчера состоялось, но касалось члена предвыборного штаба Трампа, который сотрудничает со следствием. При этом угроз в отношении России пока не последовало. Торги в Азии проходят в положительной области, а цены на нефть консолидируются вблизи 66 за баррель, что позволяет рассчитывать на продолжение восстановления индекса Мосбиржи.

Новость о возможном переносе санкций в первую очередь привела к покупкам по ОФЗ и рублю. Российская валюта за день прибавила 1.63% к доллару, вернувшись к нижней границе диапазона 67-68. При этом резкое снижение цен на нефть ранее на настроениях инвесторов никак не отразилось. В бюджетном правиле заложена цена нефти 40 долларов, все время, пока цена была выше, дополнительные доходы конвертировались в валюту, поэтому ключевой риск для рубля сейчас - это санкции, а не нефть. Поэтому и спрос на ОФЗ в рамках аукционов Минфина оказался рекордным – удалось разместить все заявленные 10 млрд. руб. Представители ОПЕК быстро отреагировали на падение цен углеводородов. В частности, картель прорабатывает снижение добычи на 1.4 млн. баррелей в сутки в 2019 году. Если решение будет принято, котировки Brent вернутся выше 70 за баррель, пока же риски сохраняются. МЭА в ежемесячном обзоре вслед за ОПЕК пересмотрела в большую сторону добычу на 2019 по США и России.

«Интер РАО» представила довольно сильный отчет за 3 кв. 2018 по МСФО, Группе удалось увеличить выручку на 10.8% по сравнению с 9 мес. 2017, операционные результаты компании также заметно улучшились. Долговые обязательства полностью покрываются денежными средствами на балансе, а капитальные затраты сократились. Компания остается лидером отрасли и интересна для покупок. Акции «Распадской» прибавили более 6% после того, как стало известно о возможных дивидендах по итогам года. За 2017 компания отказалась от выплат, на фоне чего потеряла почти 30% весной, сейчас после роста показателей появилась перспектива выплат. Но по текущим ценам покупать акции не рекомендуем, правильнее дождаться отката. Сегодня ожидаем отчет «Черкизово» по МСФО, совет директоров «Алроса» обсудит инвест.программу на 2018-2024 гг.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2701.58	-20.60	(-0.76%)
Nasd 100	6769.9	-61	(-0.89%)
IMOEX	2378.59	+3.65	(+0.15%)
PTC	1117.26	+17.21	(+1.56%)
Euro 50	3205.4	-19.5	(-0.60%)
Brent oil	65.85	+0.63	(+0.97%)
Gold	1210.65	+8.65	(+0.72%)
USD/RUB	67.02	-1.11	(-1.63%)
EUR/RUB	75.96	-0.91	(-1.18%)

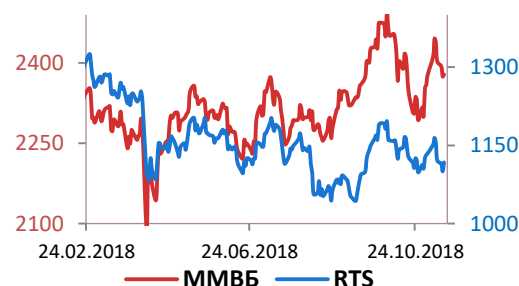
Лидеры роста, %

Распадская	6.52
Аэрофлот	6.06
Мосбиржа	4.98
Polymetal	4.71
Новатэк	3.72

Лидеры снижения, %

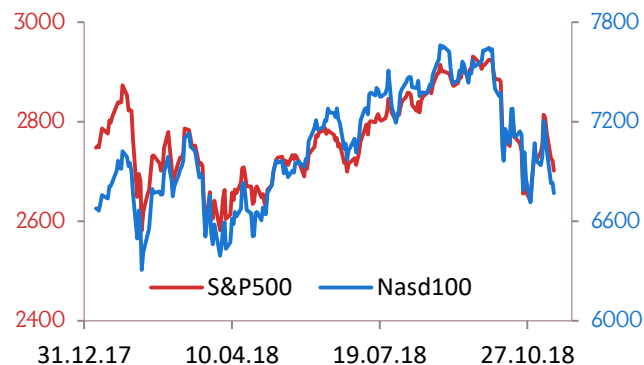
Татнефть ао	-3.85
Роснефть	-3.71
Русгидро	-2.71
Магнит	-2.22
Лукойл	-2.08

Динамика индексов

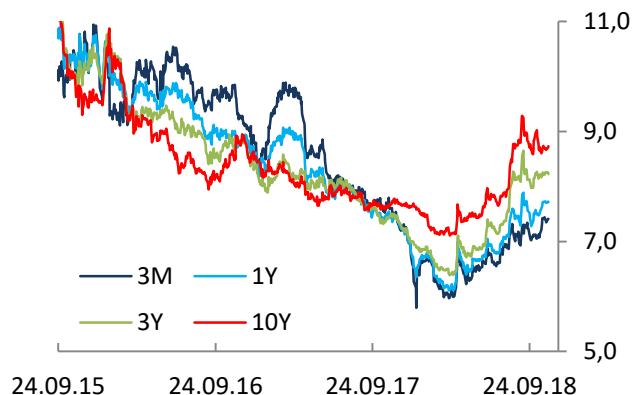




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 15 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		459,7B
16:30	US	•	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (окт)	0,50%	-0,10%
16:30	US	•	Индекс цен на экспорт (м/м) (окт)	0,10%	-0,20%
16:30	US	•	Индекс цен на импорт (м/м) (окт)	0,10%	0,50%
16:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	216K	214K
16:30	US	•	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (нояб)	20,7	22,2
16:30	US	•	Индекс занятости от ФРБ Филадельфии (нояб)		19,5
16:30	US	•••	Объём розничных продаж (м/м) (окт)	0,60%	0,10%
19:00	US	•••	Запасы сырой нефти	3,182M	5,783M



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.