

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ



Утренний комментарий по финансовым рынкам

11
дек
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед началом торгов на российском рынке сегодня формируется нейтральный внешний фон. Индекс Мосбиржи откроется вблизи уровней вчерашнего закрытия, но при этом имеет потенциал для дальнейшего снижения на фоне слабой динамики мировых рынков. Индексы США начали неделю резким снижением, но незначительный интерес инвесторов к покупкам вернулся после обсуждения КНР с Минфином США подробностей сотрудничества для разрешения торгового спора. В ходе телефонного звонка обсуждались сроки и последовательность действий Китая для выполнения условий Вашингтона. На наш взгляд, КНР без труда увеличит покупки американских товаров и выполнит прочие рекомендации, поэтому все будет зависеть от позиции Трампа.

Народный Банк Китая был вынужден вновь ослабить юань, что вряд ли понравится администрации Белого Дома, но является наиболее простым способом поддержки экспорта и выполнения бюджетных обязательств. Перенос голосования по Brexit в Парламенте Великобритании ощутимо ударил не только по британскому фунту, но и по европейским индексам. Тереза Мэй, понимая, что нынешний проект выхода из ЕС нужную поддержку не получит, взяла время на повторные переговоры с Брюсселем. При этом глава Евросовета Туск уже сообщил, что дополнительных уступок ожидать не стоит. Таким образом, в данный момент вероятности как наиболее негативного (выход из ЕС без сделки), так и позитивного сценария (отмена Brexit по инициативе Великобритании) являются примерно одинаковыми. В четверг состоится итоговый раунд переговоров, но основное внимание нужно обратить на внутренние политические процессы Англии, где не исключена скорая отставка премьера. Фунт на этом фоне рискует вернуться к минимумам 2017 года.

Bloomberg отмечает увеличение вероятности повышения ставки на заседании 14 декабря. Основной индикатор этого – опережающий рост ставок денежного рынка. Агентство S&P присвоило кредитный рейтинг «ММК» на уровне «BBB-», что положительно для перспектив акций компании. В частности, были отмечены: прогресс в снижении затрат на производство, высокая операционная рентабельность и продукция с высокой добавленной стоимостью. Совет директоров «Русгидро» одобрил продажу Верхне-Нарынской ГЭС киргизской компании, что, на наш взгляд, позитивно для долгосрочных перспектив компании, однако покупать акции пока не стоит, так как потенциал снижения сохраняется. Прежде всего необходимо дождаться подробностей сделки и сегодняшнего отчета за 9 мес. 2018 по МСФО.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2637.72	+4.64	(+0.18%)
Nasd 100	6682.7	+69.5	(+1.05%)
IMOEX	2396.84	-34.45	(-1.42%)
PTC	1136.50	-21.44	(-1.85%)
Euro 50	3017.0	-41.5	(-1.36%)
Brent oil	59.87	-1.42	(-2.32%)
Gold	1244.19	-3.98	(-0.32%)
USD/RUB	66.64	+0.24	(+0.37%)
EUR/RUB	75.66	-0.07	(-0.10%)

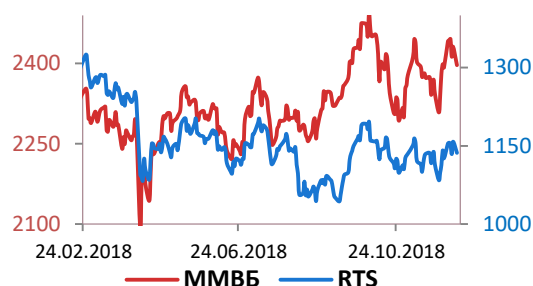
Лидеры роста, %

Полюс	3.65
Юнипро	1.96
Россети	1.06
ММК	0.49
МРСК Волги	0.40

Лидеры снижения, %

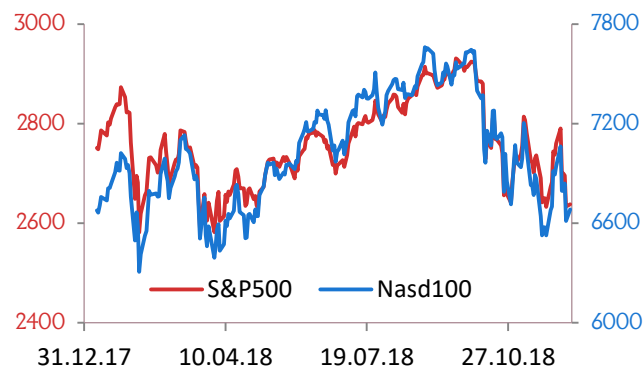
Лента	-6.46
МТС	-3.17
X5 retail group	-3.12
Алроса	-2.93
Газпромнефть	-2.88

Динамика индексов

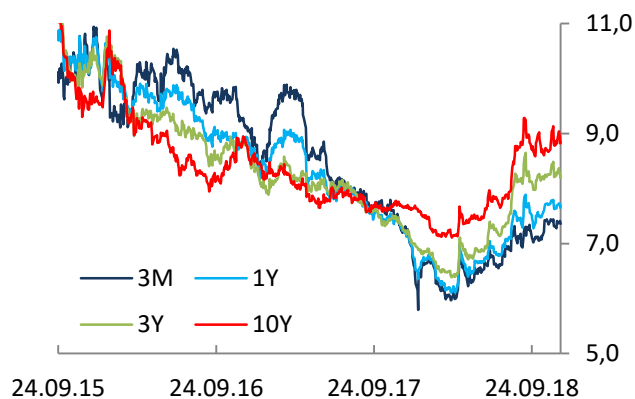




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 11 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
Предв.	CN	•	Объём выданных займов	1.200,0B	697,0B
12:30	GB	•	Изменение занятости, 3м/3м (м/м)	25,0K	23,0K
12:30	GB	•	Уровень безработицы (окт)	4,10%	4,10%
13:00	GER	•	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (дек)	-25	-24,1
13:00	EU	•	Индекс экономических настроений от ZEW	-23,2	-22
16:30	US	•••	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (нояб)	0,00%	0,60%
20:00	US	•	Отчет WASDE		



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.