

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

22
НОЯ
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня внешний фон оцениваем как нейтральный. Торги вчера проходили в более спокойном ключе, нежели днем ранее. Биржи США в четверг будут закрыты по случаю празднования Дня благодарения, что традиционно означает низкую волатильность и на других площадках. Инвесторы перестали продавать акции, переключившись с корпоративных новостей на макростатистику. Из положительных данных можно выделить только продажи на вторичном рынке жилья США, которые перешли к росту впервые с апреля 2018 года. В последние дни наблюдается возвращение капитала из защитных активов в более рискованные, что прослеживается по динамике ETF фондов и незначительному росту доходности облигаций.

Лучше остальных вчера торговались европейские площадки. Инвесторы надеются на решение вопроса с бюджетом Италии после заявления премьера Италии Конте, который рассчитывает на компромисс. Еврокомиссия напротив предупреждает, что готова прибегнуть к штрафам за превышение нормативов по дефициту бюджета, поэтому пока рано рассчитывать на закрытие вопроса. Нефть корректируется после резкого падения ранее, но потенциал для снижения сохраняется, так как планы ОПЕК по сокращению добычи пока не известны. Запасы нефти растут уже 9 недель подряд, за последние 7 дней они увеличились еще на 4.8 млн. баррелей, что не позволяет рассчитывать на смену локальной тенденции.

Аукционы Минфина по размещению ОФЗ прошли в позитивном ключе. Ведомству удалось полностью разместить заявленные 20 млрд. руб., При этом спрос превысил предложение на фоне заявления главы Американской торговой палаты в России, который считает, что санкции могут быть озвучены не ранее весны 2019. По оценке Минэкономразвития, рост ВВП с января по октябрь 2018 составил 1.7%, ускорившись в октябре из-за улучшения динамики в сельском хозяйстве. На наш взгляд, к концу года показатель может достигнуть 1.8%, но 2019 будет гораздо скромнее – порядка 1.2%-1.3%. Акции «Новатэка» могут торговаться лучше рынка после сообщения о введении в эксплуатацию 3 очереди «Ямал СПГ» - наиболее перспективного проекта компании. Лидером дня стал «Аэрофлот», что связано с прогнозируемым снижением издержек компании из-за падения цен на нефть. «Фосагро» вчера представил положительный отчет за 3 кв. 2018, нарастив ключевые показатели. Компания также собирается поменять дивполитику, направляя на эти цели 75% от денежного потока, что положительно для долгосрочных перспектив акций.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2649.93	+8.04	(+0.30%)
Nasd 100	6575.7	+48.7	(+0.75%)
IMOEX	2357.97	+16.37	(+0.70%)
PTC	1127.42	+10.57	(+0.95%)
Euro 50	3153.9	+38.1	(+1.22%)
Brent oil	63.48	+1.11	(+1.78%)
Gold	1225.77	+4.38	(+0.36%)
USD/RUB	65.66	-0.50	(-0.76%)
EUR/RUB	74.76	-0.48	(-0.64%)

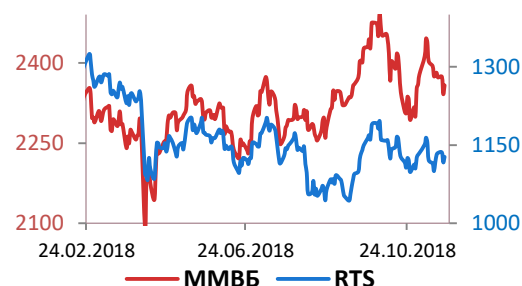
Лидеры роста, %

Аэрофлот	6.46
Мечел ао	3.91
X5 retail group	2.97
Россети	2.53
Полюс	2.25

Лидеры снижения, %

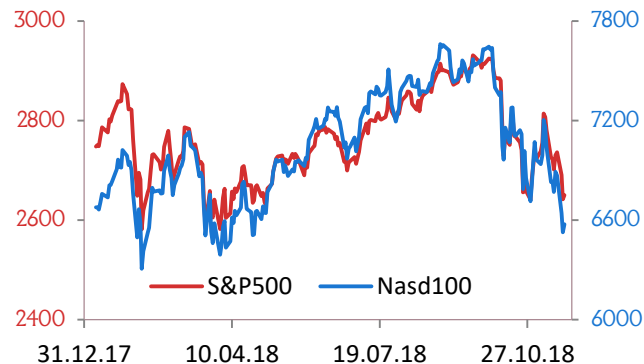
Мегафон	-1.77
Татнефть ап	-1.63
ТМК	-1.01
ММК	-0.85
Юнипро	-0.84

Динамика индексов

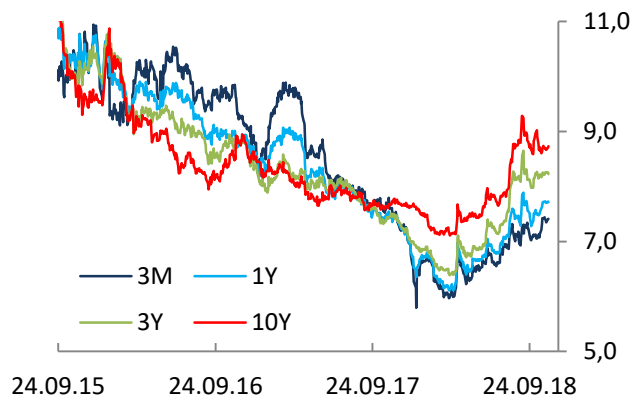




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 22 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	EU	•	Аукцион по размещению 5-летних облигаций Франции (BTAN)		0,16%
15:30	EU	•••	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике		
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		461,5B
16:30	CAN	•	Корпоративные доходы (кв/кв)		1,00%
18:00	EU	•	Индекс доверия потребителей (нояб)	-3	-2,7



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.