



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

23
НОЯ
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. В отсутствие инвесторов из США индексы Мосбиржи и РТС вчера укреплялись. В пятницу торговая активность останется умеренной. Американские площадки будут работать, но в усеченном режиме. Настораживает снижение на фондовом рынке Китая в ходе азиатских торгов, которое составляет более 2%, что связано с публикацией ВТО, отметившей рекордные ограничения на импорт со стороны стран G20. С мая по октябрь 2018 из-за торговых войн потери превысили \$480 млрд. Учитывая, что Китай является основным мировым экспортером, статистика весьма негативна для инвесторов.

При этом Пекин продолжает стимулировать экономику и финансовые рынки страны с помощью различных методов. В частности, институциональные инвесторы, по решению властей, были на 3 года освобождены от уплаты НДС и корпоративного налога на прибыль с купонного дохода по облигациям. Тем самым интерес к бумагам должен увеличиться, но незначительно. Трамп вчера сообщил, что не исключает заключение сделки с Китаем «на полях» саммита G20, однако эти заявления вряд ли могут обнадеживать, так как по данному вопросу от Белого дома поступает противоречивая информация. Нефть в ходе азиатской сессии сегодня обновила минимум с начала 2018 года. Глава Минэнерго Саудовской Аравии попытался обнадежить трейдеров, заявив что страна не будет перенасыщать рынок, а лишь удовлетворит текущие потребности, но это не остановит участников торгов от продаж. Рынку необходима информация о декабрьском заседании ОПЕК.

Акции «Распадской» завершили вчерашний день в минусе и сегодня должны продолжить снижение после того, как в повестку заседания совета директоров не был включен вопрос о дивидендах. Напомним, что рост последних дней был связан как раз с ожиданиями выплат после отказа от них по итогам прошлого года. Московская биржа сообщила, что с 30 ноября будут приостановлены торги акциями «АВТОВАЗа». Рекомендуем продать бумаги до наступления этого момента. «МОЭСК» представил довольно неплохой отчет по итогам 9 мес. 2018 года, увеличив выручку на 7%, а операционную прибыль на 17%. Чистый денежный поток увеличился, что не помешало акциям компании продолжить снижение. На наш взгляд, это связано с большим долгом компании, а также с низкой оценкой всего сектора в данный момент. Сегодня ожидаем ВОСА «Северстали», где будут утверждены дивиденды за 9 мес. 2018.

Цены закрытия предыдущего дня

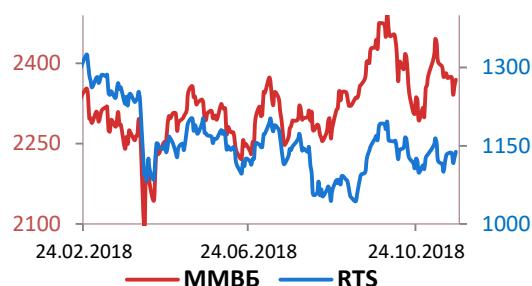
S&P500	2649.93	+8.04	(+0.30%)
Nasd 100	6575.7	+48.7	(+0.75%)
IMOEX	2369.53	+11.56	(+0.49%)
PTC	1138.38	+10.96	(+0.97%)
Euro 50	3126.7	-27.2	(-0.86%)
Brent oil	62.52	-0.93	(-1.47%)
Gold	1226.86	+1.06	(+0.09%)
USD/RUB	65.62	-0.04	(-0.06%)
EUR/RUB	74.85	+0.09	(+0.12%)

Лидеры роста,%

МРСК ЦП	5.73	Распадская	-1.56
ММК	3.31	Мечел ао	-1.16
Полюс	3.06	Новатэк	-0.97
Мосбиржа	2.27	Северсталь	-0.91
Интер РАО	2.02	En+ group	-0.89

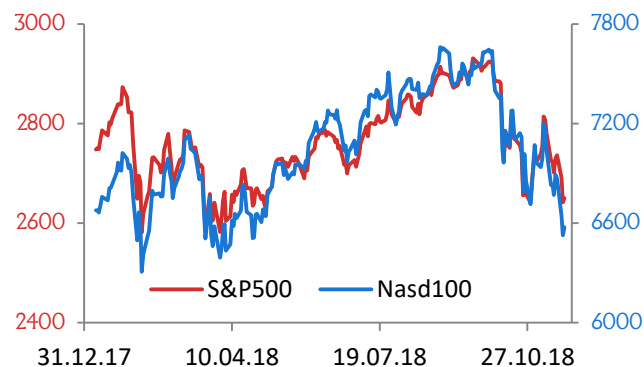
Лидеры снижения,%

Динамика индексов

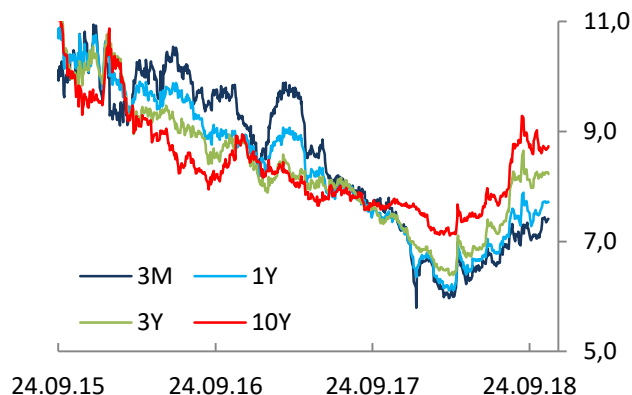




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 23 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:00	EU	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)	52	52
12:00	EU	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (нояб)	53,6	53,7
16:30	CAN	•	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (окт)		1,50%
16:30	CAN	•	Объём розничных продаж (м/м) (сент)	0,10%	-0,10%
17:45	US	•••	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)	55,8	55,7
17:45	US	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (нояб)	55	54,8
21:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		888



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.