



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

27
НОЯ
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно негативный внешний фон. На фоне эскалации конфликта между Украиной и Россией инвесторы активно продавали отечественные активы. Снижение затронуло не только рубль и долговой рынок, как это часто наблюдалось в рамках года, но и индексы. Киев сообщил о введении военного положения, а повестка заседания Совбеза ООН, предложенная Россией, была отклонена. С критикой действий Кремля выступила Европа и США, при этом осуждающее заявление Белого дома от лица Помпео, на наш взгляд, было относительно мягким. Он призвал президентов 2 стран решить вопрос, не упоминая про санкции или участие США в вопросе.

Сегодняшний день, на наш взгляд, будет определяющим. Если анонса новых ограничений не последует, а Россия выполнит ряд требований западного сообщества, то покупатели вернуться на рынок. Американские индексы завершили торги в плюсе более чем на 1.5% на фоне рекордных продаж в ходе «киберпонеделника», выручка от которых увеличилась на 17-18% к прошлому году. Лидером торгов стал главный интернет-ритейлер Amazon. Но сегодня, на наш взгляд, S&P500 и Nasdaq могут вернуться к прежним значениям после негативных заявления Трампа по Китаю. Он подтвердил планы, ранее озвученные министром торговли, согласно которым при отсутствии сделки по итогам переговоров на саммите G20 будут повышены с 10% до 25% текущие тарифы и впоследствии введены новые, затрагивающие весь импорт из Китая. Вашингтон займет жесткую позицию на переговорах, поэтому их благоприятный исход вызывает сомнения. Опрошенные Bloomberg эксперты считают, что во время встречи «двадцатки» будет решен и вопрос ограничения добычи нефти. Они не исключили, что в обмен на снисходительную реакцию США на убийство журналиста, Саудовская Аравия не будет стремиться значительно сокращать производство, что может спровоцировать еще одну волну снижения котировок.

На российской фондовой секции лучше других продолжает оставаться Polymetal, который мы рекомендовали ранее. Потенциал роста до уровней 760-780 сохраняется, поэтому можно докупать бумаги на откатах. «Северсталь» завершила приобретение Яковлевского ГОКа. Добыча железной руды группы из-за этого в следующем году увеличится на 1,3-1,5 млн. тонн, что означает прирост в выручке примерно на 5 млрд. руб. за счет предприятия. При этом капитальные затраты на проект за пять лет составят более 25 млрд. руб., поэтому сейчас новость нейтральна для «Северстали». Сегодня ожидаем финансовые отчеты по МСФО за 3 кв. 2018 от АФК «Система», «Мечела» и Банка «Санкт-Петербург».

Цены закрытия предыдущего дня

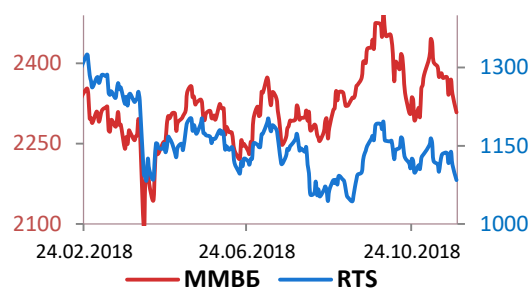
S&P500	2673.45	+40.89	(+1.55%)
Nasd 100	6678.3	+151	(+2.31%)
IMOEX	2308.50	-34.47	(-1.47%)
PTC	1084.17	-29.35	(-2.64%)
Euro 50	3172.7	+35.5	(+1.13%)
Brent oil	60.53	+1.39	(+2.35%)
Gold	1222.18	-0.67	(-0.05%)
USD/RUB	67.10	+0.91	(+1.37%)
EUR/RUB	75.99	+0.94	(+1.25%)

Лидеры роста,%

Polymetal	4.39	Сбербанк	-4.46
Русснефть	2.18	Rusal	-3.86
ОГК-2	1.34	Татнефть ао	-2.89
Yandex	1.13	Русгидро	-2.75
Магнит	0.84	Аэрофлот	-2.50

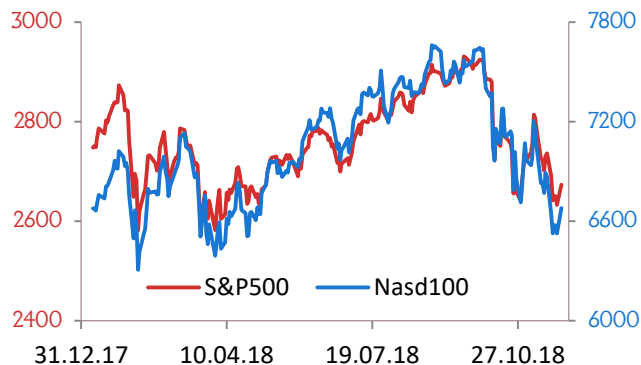
Лидеры снижения,%

Динамика индексов

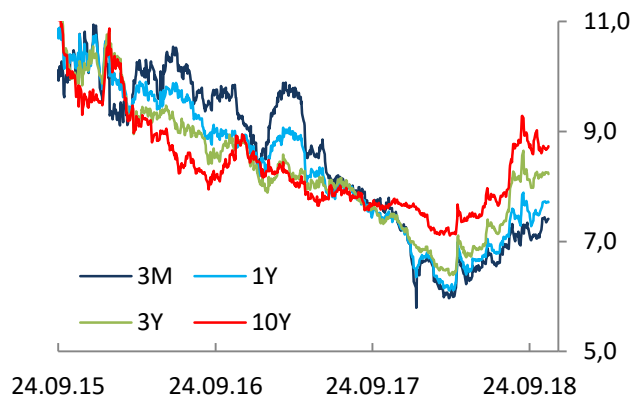




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 27 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
17:00	US	•	Композитный индекс стоимости жилья S&P/CS Composite-20 без учета сезонных колебаний (г/г) (сент)	5,30%	5,50%
18:00	US	•	Индекс доверия потребителей СВ (нояб)	135,9	137,9
19:00	EU	•	Речь представителя ЕЦБ Мерша		
22:30	US	•	Выступление Бостика, члена FOMC		
22:30	US	•	Речь члена FOMC Джорджа		



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.