



**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий по финансовым рынкам

**Кравчук Вадим**  
Аналитик ИФК «Солид»

**3**  
**дек**  
Понедельник

Читайте нас в Telegram  
**Solid Pro Trading**





▲ Перед открытием российского рынка в начале новой недели формируется позитивный внешний фон. Реакция индексов и котировок нефти на основные итоги саммита G20, завершившегося в Аргентине, будет положительной. США и Китай поставили на паузу «торговые войны». Белый дом согласился не повышать действующие ныне пошлины с 10% до 25% на товары объемом \$200 млрд. и воздержаться от новых ограничений. Договорённость стала возможной благодаря Пекину, который пошел на серьезные уступки. Ради уменьшения разрыва в объемах экспорта между странами, Китай значительно увеличит закупку продукции из США, кроме того будет дано согласие на сделку Qualcomm по приобретению голландского производителя полупроводников.

Пошлины на ввоз американских авто в Китай, которые сейчас достигают 40%, будут отменены, что означает серьезную решимость Пекина и открытость к диалогу. Трамп вновь сумел продать необходимые ему условия, а если в течение 90 дней не появятся первых результатов этих уступок, Белый дом может вернуться к проработке дополнительных пошлин. Тем не менее, мы ожидаем бурную реакцию индексов на итоги G20, так как перенос пошлин рынками не закладывался. Китайские бенчмарки прибавляют уже порядка 3% в ходе азиатской сессии. Нефть марки Brent в плюсе на 5%, что связано не только с заявлением Путина по итогам переговоров с лидером Саудовской Аравии, в рамках которого было объявлено о договоренности по снижению добычи, но и с комментарием министра энергетики Омана. Он сообщил, что в рамках ОПЕК+ в данный момент есть консенсус и понимание необходимости сокращения поставок нефти, что позволяет рассчитывать на положительный исход встречи в Вене 6 декабря. Под вопросом остается только окончательный объем ограничения. Мониторинговый комитет ранее озвучивал цифру 1.3 млн. баррелей в сутки. При таком подходе нефть вернется к 66-67.

Реакция рубля на позитив выходных будет более сдержанной, чем у российских индексов. Из-за инцидента в Керченском проливе активизировались слухи о различных санкциях. РФ обвинили во вмешательстве в парламентские выборы в США, а также пригрозили неизбежностью 2 пакета мер по «делу Скрипаля», что может иметь отложенный негативный эффект. На фоне последних событий лучше других сегодня будут торговаться акции сырьевых компаний. «Татнефть» в пятницу представила сильный отчет по итогам 9 мес. 2018, увеличив выручку на 38% к прошлому году. «Газпром» также нарастил ключевые показатели, но под угрозой санкций продолжает оставаться «Северный поток 2», поэтому не стоит увеличивать долю этих бумаг в портфеле.

#### Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2760.17	+22.41	(+0.82%)
Nasd 100	6941.3	+48.9	(+0.71%)
IMOEX	2392.50	-6.06	(-0.25%)
PTC	1126.14	-15.16	(-1.33%)
Euro 50	3173.1	-1.0	(-0.03%)
Brent oil	59.09	-0.61	(-1.02%)
Gold	1222.14	-1.75	(-0.14%)
USD/RUB	66.95	+0.74	(+1.12%)
EUR/RUB	75.73	+0.33	(+0.44%)

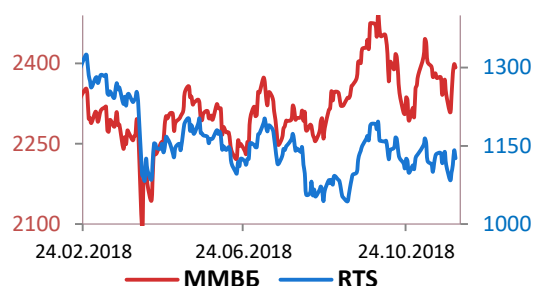
#### Лидеры роста,%

М.видео	3.95
Интер РАО	3.21
Лукойл	2.73
Полюс	2.63
Транснефть ап	2.36

#### Лидеры снижения,%

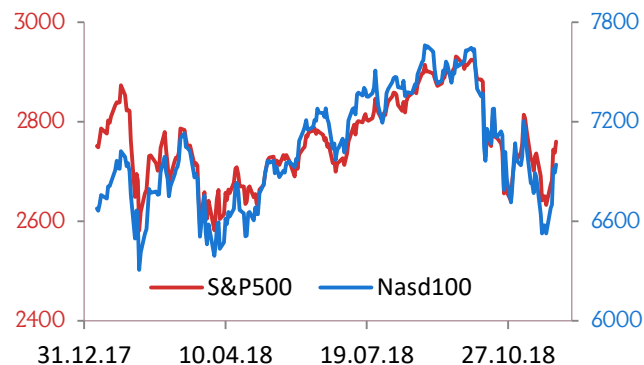
ТМК	-5.82
Россети	-5.56
Русгидро	-3.87
Новатэк	-3.48
Алроса	-3.26

#### Динамика индексов

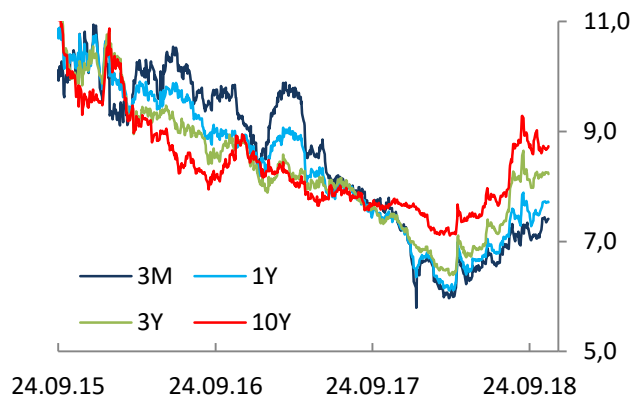




### Динамика индексов



### Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



### Экономический календарь на 3 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:55	EU	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (нояб)	51,6	51,6
12:00	EU	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)	51,5	51,5
12:30	GB	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)	51,6	51,1
Предв.	EU	•	Заседание Еврогруппы		
17:45	US	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)	55,4	55,4
18:00	US	•	Индекс занятости в производственном секторе от ISM (нояб)		56,8



## 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.