

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10 www.solidbroker.ru
АО ИФК «Солид», Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284

4
дек
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Мировые индексы в ходе вчерашнего дня демонстрировали активный рост на фоне благоприятных итогов саммита G20. Американские бенчмарки вплотную приблизились к области сопротивления и могут замедлить дальнейшее продвижение. Экономические советники Трампа раскрыли более подробные детали переговоров. В частности, даже снижение и последующая отмена пошлин на автомобили со стороны Китая не является гарантией заключения торгового соглашения. Белый Дом будет оценивать ситуацию комплексно. На наш взгляд, Трампа будет интересовать сальдо торгового баланса двух стран, а также меры Пекина по глобализации экономики.

Разрыв между экспортом и импортом США и Китая двигался в разные стороны на протяжении всего 2018 года, несмотря на протекционизм и повышенные пошлины, что не позволяло Вашингтону снизить активность и перестать угрожать новыми ограничениями. Если в течение 90 дней не будет положительного сдвига в этой области, торговое противостояние вернется на повестку. Тем не менее, промежуточные итоги G20 локально очень важны для рынков. Помимо роста индексов стоит рассчитывать на снижение доллара. Особый потенциал укрепления имеет китайский юань, так как одним из условий переговоров могло стать обязательство не занижать курс валюты искусственно. Покупка золота к доллару также может стать перспективной идеей, но уже по причине более мягкой риторики ФРС, что означает увеличения инфляционных рисков по США в следующем году.

Сырьевые рынки вчера взбудоражила новость о выходе Катара из ОПЕК. Это подтверждает наличие противоречий внутри организации и становится опасным прецедентом, который может повлиять на переговоры в рамках ОПЕК+. Технический комитет вчера не дал рекомендацию по объемам сокращения добычи, но это не является негативным фактором, так как цифра в 1.3 млн. баррелей звучала от него ранее. Россия готова сократить добычу лишь на 150 тыс. бар., чего может оказаться недостаточно для балансировки рынка. «Газпром» вновь подтвердил планы по выплате двузначных дивидендов за 2018 год, то есть их размер должен превысить 10 руб. на акцию. Потенциал роста бумаг компании сохраняется. В среднесрочной перспективе интересны акции «Россетей», так как в 1 кв. 2019 компания представит новую дивидендную политику. В последние годы она мало платила инвесторам, в отличие от своих «дочек», но ситуация должна измениться. Сегодня ожидаем операционные результаты Мосбиржи за ноябрь 2018.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2790.37	+30.20	(+1.09%)
Nasd 100	7062.1	+120.8	(+1.74%)
IMOEX	2441.19	+48.69	(+2.04%)
PTC	1154.18	+28.04	(+2.49%)
Euro 50	3215.0	+41.9	(+1.32%)
Brent oil	61.80	+2.70	(+4.57%)
Gold	1230.45	+8.43	(+0.69%)
USD/RUB	66.52	-0.42	(-0.63%)
EUR/RUB	75.42	-0.30	(-0.40%)

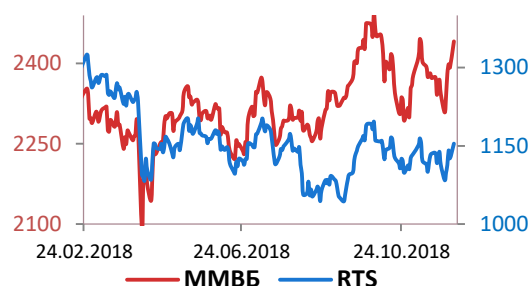
Лидеры роста,%

Мосэнерго	7.43
Татнефть ап	5.0
Лукойл	4.14
Газпромнефть	4.13
Россети	3.40

Лидеры снижения,%

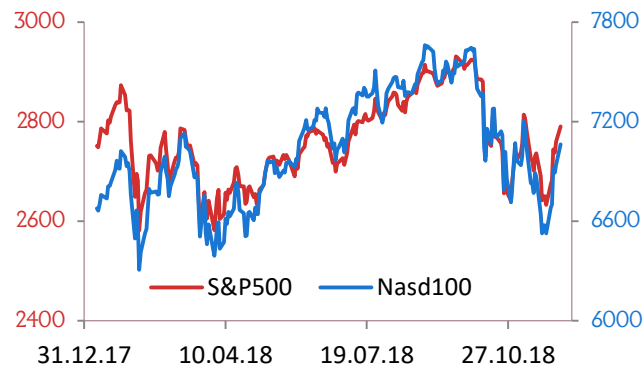
М.видео	-2.77
Полюс	-2.73
Северсталь	-2.46
Транснефть	-1.88
ММК	-1.51

Динамика индексов

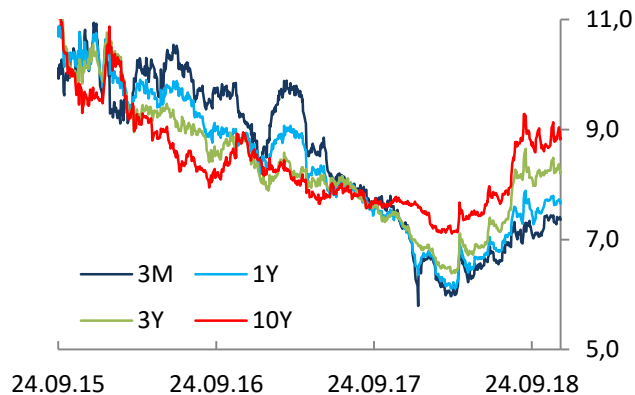




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 4 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
6:30	AU	•	Решение по процентной ставке (дек)	1,50%	1,50%
Предв.	EU	•	Встреча министров финансов ЕС		
16:30	CAN	•	Производительность труда (кв/кв) (3 кв.)	0,40%	0,70%
Предв.	NZ	•	Индекс цен от GlobalDairyTrade		-3,50%
18:00	US	•	Речь члена FOMC Уильямса		



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.