



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

5
дек
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Отечественные индексы и рубль будут под давлением из-за снижения американских площадок и нефти накануне. Инвесторы пересматривают прогноз относительно развязки торгового противостояния – оптимизм вновь уступает место неопределенности. Вчера мы отмечали, что торговое соглашение далеко не гарантировано и будет зависеть от статистики по товарообороту и стремления Китая выполнять намеченные условия. Трамп «подогрел» ситуацию, написав, что либо сделка будет заключена, либо будут введены высокие пошлины, в результате индексы США потеряли за день более 3.2% и вернулись к уровням, которые наблюдались до смягчения риторики ФРС.

Дополнительным негативным фактором могло стать выступление члена FOMC Уильямса, который подчеркнул сильные экономические показатели США и не упомянул о возможном замедлении темпов повышения ключевой ставки. Вероятно, по итогам года рост индекса S&P500 не превысит 1-2%. Сегодня торги в США проводиться не будут из-за траура по Джорджу Бушу-старшему. Котировки нефти вернулись к снижению на фоне разногласий в рамках соглашения ОПЕК+. Ключевым спорным вопросом остаются объемы сокращения добычи, тогда как сама необходимость этого сомнений не вызывает. Чтобы снизить совокупную добычу на 1.3 млн. баррелей в сутки пропорционально текущим объемам, Саудовская Аравия и Россия должны взять на себя примерно по 300 тыс. бар., однако Россия на текущий момент готова говорить лишь о 150 тыс. бар., что может отправить котировки Brent ниже 58 долларов. Подтверждает опасения осторожная оценка министра Саудовской Аравии перед стартовой сегодня в Вене встречей в рамках ОПЕК+, который считает, что преждевременно говорить о сокращении добычи.

Минфин РФ сегодня предложит ОФЗ на 25 млрд. руб. – это рекордный объем за последние месяцы. К тому же, разместить планируется бумаги с погашением в 2024 и 2029 году, которые сейчас не пользуются большим спросом, поэтому рассчитывать на продажу всего объема не стоит. Рубль сегодня протестирует уровень 67 к доллару на спот-рынке, так как пересмотр перспектив торгового соглашения США и Китая возвращает спрос на защитные активы. В преддверии ВОСА «Магнита», которое состоится сегодня, акции ритейлера прибавили 3.71% в ходе вчерашних торгов. За 9 мес. 2018 компания выплатит дивиденды 137.38 руб. на акцию. Тем не менее, считаем, что покупать бумаги «Магнита» пока рано, так как признаков успешного решения основных проблем нет.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2700.06	-90.31	(-3.24%)
Nasd 100	6795.2	-266.9	(-3.78%)
IMOEX	2443.38	+2.19	(+0.09%)
PTC	1155.88	+1.70	(+0.15%)
Euro 50	3189.3	-25.7	(-0.80%)
Brent oil	61.34	-0.48	(-0.78%)
Gold	1238.23	+7.73	(+0.63%)
USD/RUB	66.82	+0.29	(+0.44%)
EUR/RUB	75.80	+0.37	(+0.50%)

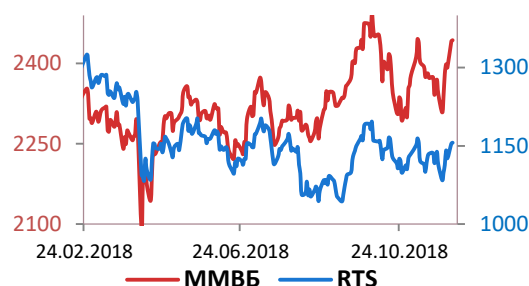
Лидеры роста, %

ТГК-1	4.01
Магнит	3.71
Татнефть ао	3.70
Polymetal	2.82
Лукойл	2.17

Лидеры снижения, %

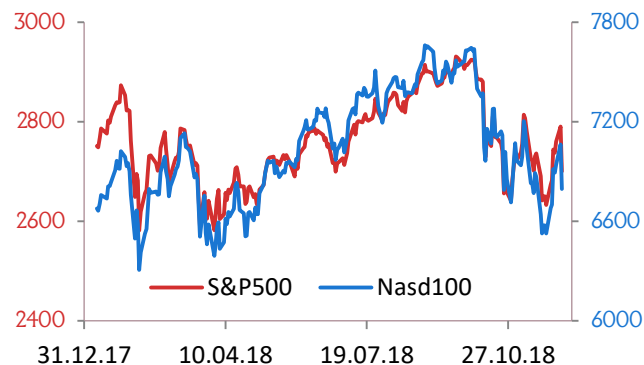
Аэрофлот	-4.60
X5 retail group	-4.30
Россети	-1.92
Новатэк	-1.71
Алроса	-1.68

Динамика индексов

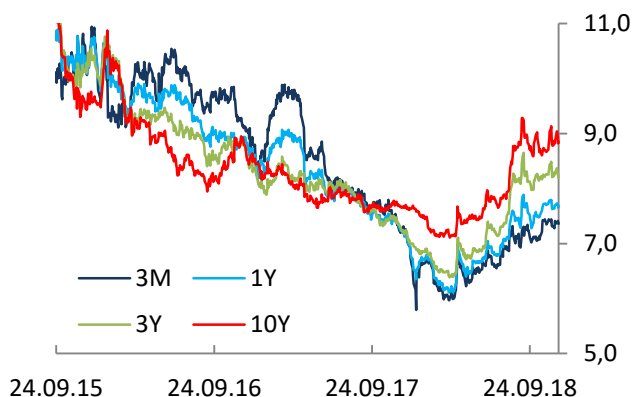




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 5 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RUS	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (нояб)		56,9
11:30	EU	•••	Выступление главы ЕЦБ Драги		
16:30	US	•	Затраты на рабочую силу (кв/кв) (3 кв.)	1,20%	1,20%
17:45	US	•	Композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit (нояб)	54,4	54,4
17:45	US	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (нояб)	54,4	54,4
18:00	CAN	•	Сопроводительное заявление Банка Канады		
18:00	CAN	•••	Решение по процентной ставке	1,75%	1,75%
22:00	US	•••	«Бежевая книга» ФРС		



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.