



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

6
дек
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Инвесторы вновь будут сосредоточены на проходящей в Вене встрече участников соглашения по сокращению добычи нефти в рамках ОПЕК+. Мониторинговый комитет в ходе вчерашнего обсуждения рекомендовал сократить добычу, но вновь не обозначил точные объемы. На наш взгляд, это довольно негативный сигнал, который вместе с рядом других факторов показывает, что итоговое решение может не оправдать ожиданий участников рынка, поэтому нефть находится под давлением в последние часы. Сегодняшний день является самым важным, так как должен быть озвучен план добычи на 2019 год.

Судя по предварительным комментариям делегатов встречи, рассматривается два основных варианта, оба из которых не располагают к покупкам нефти. Первый заключается в простом продлении действующего соглашения еще на 1 год, при этом растущие объемы добычи в США и поставки из Ирана выше ожидаемого в расчет не берутся. Такое решение возможно только в том случае, если понимания не будет вовсе. Второй, более вероятный, предполагает сокращение добычи на 6 месяцев с января. Ключевой вопрос – кому и на сколько сокращать. Мы считаем, что если объемы снижения составят 1.3 млн. баррелей в сутки, нефть имеет шансы на укрепление до 64-65 по Brent. Все, что меньше этих значений, приведет к консолидации вблизи 60-61, либо дальнейшему снижению. По информации Bloomberg, ряд стран хочет сокращения менее чем на 1 млн. бар. в сутки, в том числе, вероятно, и Россия, которая не готова принять на себя снижение в 300 тыс. бар., что было бы необходимо для достижения итоговой цифры 1.3 млн. Из-за вчерашнего дня траура в США, недельные данные по запасам, которые уже 10 недель подряд только увеличиваются, будут опубликованы сегодня

Аукцион по размещению ОФЗ вчера показал наличие спроса на «длинные» бумаги – облигации с погашением в 2029 году были размещены полностью, а серия с погашением в 2024 лишь наполовину, что отчасти неожиданно. Участники рынка оптимистично настроены и, видимо, не ждут обострения санкций в ближайшие месяцы, что позитивно сказывается на рубле. Торги по российским индексам начнутся в незначительном минусе на фоне коррекции нефти и падения азиатских рынков, которое связано с задержанием в Канаде финансового директора Huawei. Это может привести к обострению отношений США и Китая. Пекин уже выразил недовольство по этому поводу. Повышенные объемы торгов наблюдаются по акциям «Аэрофлота». Спекулятивно бумаги могут быть интересны, особенно в случае падения нефти.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2700.06	-90.31	(-3.24%)
Nasd 100	6795.2	-266.9	(-3.78%)
IMOEX	2445.55	+2.17	(+0.09%)
PTC	1153.0	-2.88	(-0.25%)
Euro 50	3150.3	-39	(-1.22%)
Brent oil	61.60	+0.26	(+0.42%)
Gold	1236.97	-1.26	(-0.10%)
USD/RUB	66.57	-0.25	(-0.37%)
EUR/RUB	75.53	-0.27	(-0.36%)

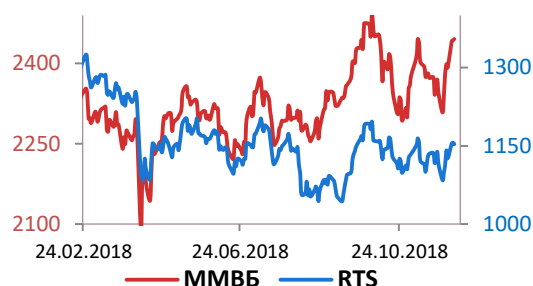
Лидеры роста,%

Распадская	2.22
Аэрофлот	1.46
Татнефть ап	1.29
Россети	0.89
Русгидро	0.88

Лидеры снижения,%

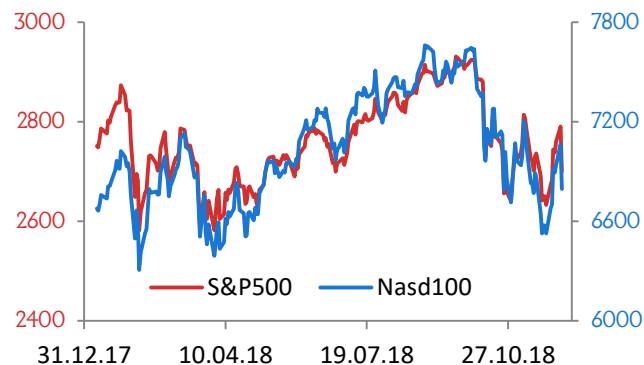
Интер РАО	-2.60
НЛМК	-2.17
X5 retail group	-2.13
Уралкалий	-1.98
ММК	-1.64

Динамика индексов

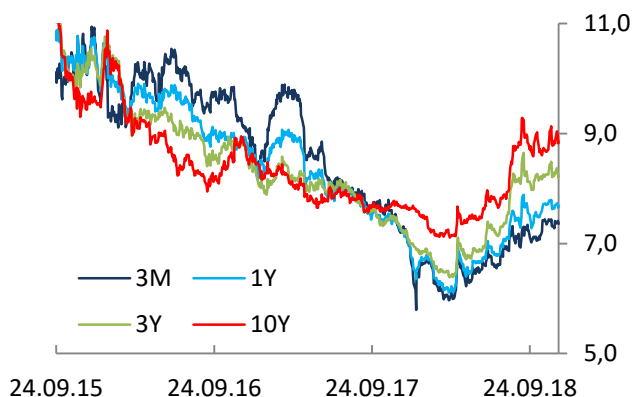




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 6 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
Предв.	US	•••	Заседание ОПЕК		
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		461,8B
16:00	RUS	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	3,90%	3,50%
16:15	US	•	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (нояб)	196K	227K
16:30	US	•••	Объем экспорта		212,57B
16:30	US	•••	Объем импорта		266,58B
18:00	US	•	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (нояб)	59,2	60,3
19:00	US	•••	Запасы сырой нефти	-0,942M	3,577M



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.