



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

7
дек
Пятница

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед началом торгов на российском рынке в пятницу формируется нейтральный внешний фон. Американские индексы после однодневного перерыва открыли торги довольно слабо, так как у инвесторов появились опасения, что из-за задержания финансового директора Huawei ранее в Канаде торговый спор разгорится с новой силой. Но последовательные заявления сначала из Пекина, а позже и от Трампа, согласно которым обе стороны уверены в выполнении всех необходимых условий для достижения компромисса в течение 90 дней, исправили положение. Вероятность коррекции ниже 2620 по S&P500, на наш взгляд, сейчас довольно мала.

Однако Китаю придется серьезно потрудиться, чтобы переломить тенденцию, складывающуюся с торговым балансом США. Отрицательная разница между импортом и экспортом, согласно вчерашним данным за октябрь, продолжает стремительно увеличиваться и достигла \$55.5 млрд., несмотря на действующие с лета пошлины на широкий ассортимент товаров из Китая. Покупки американских сои и СПГ вместе со снижением пошлин на ввоз автомобилей, о которых договорились в Аргентине, помогут исправить ситуацию, но не сразу. Пока данная статистика игнорируется Белым домом и финансовыми рынками, так как важно отследить динамику после предварительного соглашения. На фондовые индексы гораздо сильнее сейчас влияет предполагаемое смягчение политики ФРС, которое поддержит рынок в среднесрочной перспективе.

Нефть в ходе вчерашних торгов теряла более 5%, несмотря на снижение запасов в США после 10 недель роста. Страны ОПЕК не пришли к единому мнению по объемам сокращения на 2019 год. Если не удастся договориться сегодня, то решение перенесут, а «черное золото» продолжит падение. Страны ОПЕК обсуждали снижение примерно на 1 млн. баррелей в сутки со своей стороны. Если участники соглашения ОПЕК+ возьмут на себя еще хотя бы 200 тыс., это будет считаться положительным итогом. Но долгосрочные перспективы нефти все равно под вопросом, так как добыча в США продолжит расти. Инфляция РФ в ноябре выросла на 3.8% в годовом выражении, что увеличивает сомнения в достижении таргета ЦБ на уровне 4% по итогам 2018 и может заставить регулятора продолжить повышение ключевой ставки уже в декабре. «Сбербанк» получил контроль над 10.18% акций «Уралкалия», что привело к росту акций последних. Тем не менее, планы по делистингу с Мосбиржи остаются в силе, поэтому покупка бумаг компании сопряжена с высоким риском, тем более на фоне снижения спроса, и как следствие, мировых цен на калий.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2695.95	-4.11	(-0.15%)
Nasd 100	6838.9	+43.6	(+0.64%)
IMOEX	2412.31	-33.24	(-1.36%)
PTC	1134.07	-18.93	(-1.64%)
Euro 50	3045.9	-104.3	(-3.31%)
Brent oil	65.25	-1.31	(-2.13%)
Gold	1237.40	+0.43	(+0.03%)
USD/RUB	66.86	+0.29	(+0.45%)
EUR/RUB	76.10	+0.57	(+0.75%)

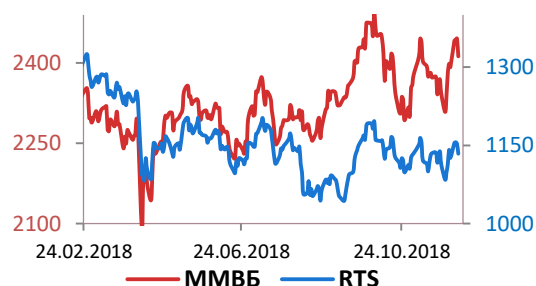
Лидеры роста, %

Уралкалий	2.36
Сургутнефт п	1.45
Лента	0.98
ММК	0.93
Магнит	0.82

Лидеры снижения, %

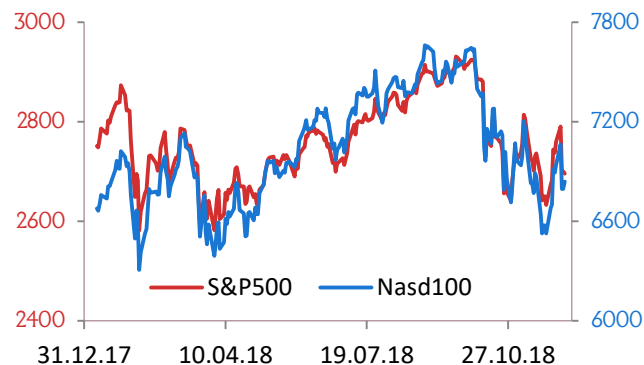
Мечел	-3.16
Газпром	-2.40
МТС	-2.38
Мосэнерго	-2.24
Роснефть	-2.05

Динамика индексов

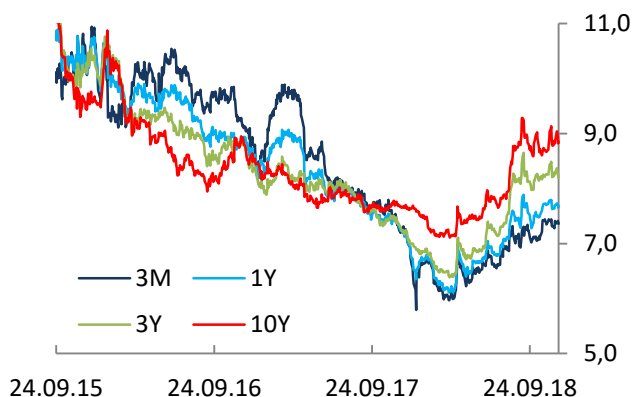




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 7 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	EU	•••	ВВП (г/г) (3 кв.)	1,70%	1,70%
16:30	US	•	Средняя почасовая заработная плата (м/м) (нояб)	0,30%	0,20%
16:30	US	•••	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (нояб)	200К	250К
16:30	US	•••	Уровень безработицы (нояб)	3,70%	3,70%
16:30	CAN	•	Уровень безработицы (нояб)	5,80%	5,80%
18:00	US	•	Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета (дек)	88,3	88,1
21:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		887



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.