



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

12
дек
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Мировые индексы и нефть продолжают консолидироваться, не демонстрируя выраженной динамики. Американские площадки вполне могли завершить сессию уверенным ростом после того, как стало известно о внесении в Госсовет КНР вопроса, связанного со снижением пошлин на автомобили из США с 40% до 15%. Это подтверждает стремление Пекина быстрее выполнить необходимые условия для прекращения торгового спора. Канадский суд выпустил под залог финдиректора Huawei, а Трамп обещал лично поучаствовать в деле, если это потребуется для итогового результата отношений с Китаем. Однако сам же глава Белого дома испортил настроение инвесторов перед закрытием рынка.

Поводом для негатива стал спор в Конгрессе относительно строительства стены на границе с Мексикой. Трамп намерен остановить работу Правительства, если его решение не будет принято. Ранее вынужденная остановка работы властей из-за бюджетных разногласий в январе 2018 вылилась в коррекцию фондового рынка, поэтому повод для беспокойства остается, хотя вероятность подобного исхода довольно мала. Нефть марки Brent продолжает торговаться выше 60 долларов за баррель и, на наш взгляд, имеет перспективы для продолжения роста. При этом новость о снижении добычи в Ливии вряд ли приведет к дефициту сырья. Во время форс-мажора будут поставляться углеводороды из резервов. Фактором дальнейшего роста выступает прежде всего соглашение ОПЕК+, так как его участники постепенно переходят к практическому выполнению договоренностей, а также замедление темпов роста буровой активности в США, которая все равно останется главным сдерживающим фактором в следующем году.

Палата Представителей американского Конгресса поддержала идею введения санкций в отношении «Северного потока-2», что негативно для «Газпрома». Проект в любом случае будет завершен, но для этого может потребоваться больше средств и времени в случае активного вмешательства извне. Рубль все еще остается в рамках узкого диапазона 66-67 к доллару, что подчеркивает неопределенность относительно решения по ключевой ставке в пятницу. Тест уровня 65.50 в данный момент остается базовым сценарием. Компания «Русгидро» вчера представила нейтральный отчет за 9 мес. 2018. Выручка увеличилась на 4%, преимущественно за счет госсубсидий. Операционная прибыль выросла более чем на 25%, однако интереса к бумагам пока не наблюдается. Мы считаем, что снижение продолжится до 45-47 коп. за акцию, где нужно будет повторно оценить перспективы компании.

Цены закрытия предыдущего дня

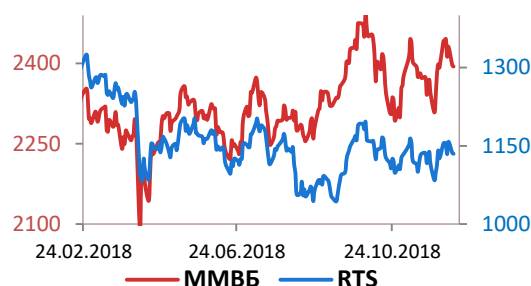
S&P500	2636.78	-0.94	(-0.04%)
Nasd 100	6704.2	+21.5	(+0.32%)
IMOEX	2394.26	-2.58	(-0.11%)
PTC	1134.71	-1.79	(-0.16%)
Euro 50	3055.3	+38.3	(+1.27%)
Brent oil	60.48	+0.61	(+1.02%)
Gold	1243.03	-1.11	(-0.09%)
USD/RUB	66.35	-0.29	(-0.44%)
EUR/RUB	75.15	-0.51	(-0.68%)

Лидеры роста, %

ФСК ЭЭС	2.52	Полюс	-3.01
Лукойл	1.81	Лента	-2.82
Аэрофлот	1.68	Rusal	-2.72
Россети	1.63	Магнит	-2.44
Мегафон	1.29	МТС	-2.40

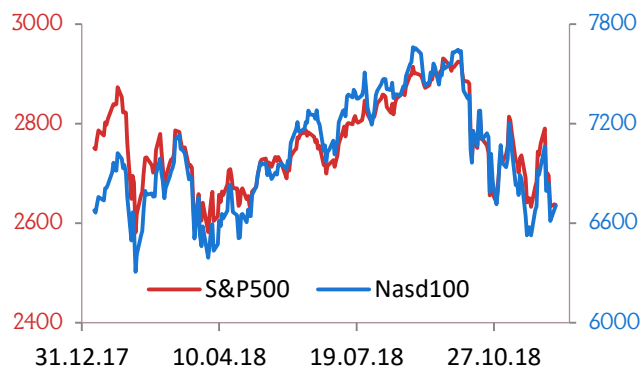
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

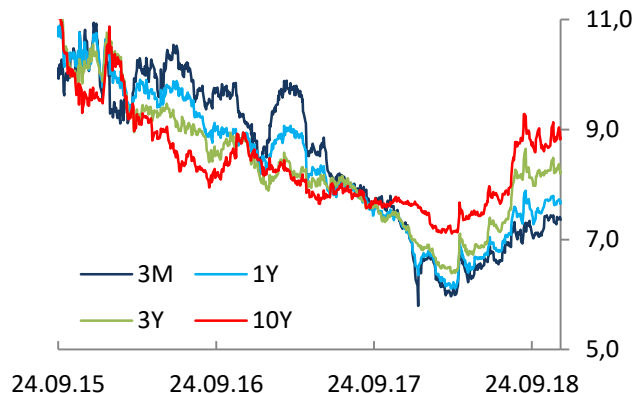




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 12 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
14:20	US	•••	Ежемесячный отчет ОПЕК		
16:00	RUS	•	ВВП (квартальный) (г/г)	1,30%	1,30%
16:30	US	•	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)	2,20%	2,10%
16:30	US	•	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)	0,20%	0,20%
16:30	US	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)	0,00%	0,30%
18:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-2,990М	-7,323М
18:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		1,729М
21:00	US	•	Аукцион по размещению 10-летних казначейских нот		3,21%
22:00	US	•	Отчет об исполнении федерального бюджета США (нояб)	-165,2В	-100,0В



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.