



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

13
дек
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. Азиатские площадки торгуются в плюсе после заявлений Трампа об отсрочке повышения пошлин с 10% до 25% как минимум до момента подведения итогов выполнения условий со стороны Китая, о которых стороны договорились в Аргентине. Помимо этого лидеры двух стран могут в ближайшее время провести встречу для того, чтобы подвести промежуточные итоги и обозначить дальнейшие шаги. Американские инвесторы все же действуют довольно осторожно и не спешат покупать, ожидая дальнейшего прогресса в отношениях. Китай со своей стороны упростит процедуру инвестиций в местные компании для иностранных инвесторов.

Глобализация китайской экономики – это также одно из условий для заключения торгового соглашения, поэтому эти меры положительно воспринимаются участниками рынка. Ситуация в Европе частично стабилизировалась. Правительство Италии согласилось сократить расходы в 2019, что позволит удержать дефицит бюджета в пределах 2.04% от ВВП. На этом фоне доходность гособлигаций довольно быстро снижается, но спред к немецким бумагам, например, остается значительным – 2.7 п.п. Политического кризиса в Великобритании пока удалось избежать. Голосование по вотуму недоверия Терезе Мэй, которое могло привести к отставке премьера, завершилось в ее пользу. Новая дата голосования по проекту Brexit все еще не назначена, а шансов на его принятие все также немного, поэтому фунт сохраняет потенциал для снижения.

Запасы нефти в США сокращаются вторую неделю подряд после 10 недель роста. На этот раз снижение составило 1.3 млн. баррелей. Однако ни данная тенденция, ни соглашение о сокращении добычи в рамках ОПЕК+ не сказываются на возвращении интереса к покупкам. Добыча в Иране остается на достаточно высоком уровне, сланцевая активность увеличивается, поэтому нефть марки Brent может подешеветь до 57-58 за баррель в ближайшие дни. Сегодня состоится заседание ЕЦБ. В сохранении ключевой ставки на прежнем уровне сомневаться не приходится, но важно понять, будут ли реализованы планы по сворачиванию программы количественного смягчения. Завтра вслед за европейским регулятором решение по ставке озвучит ЦБ РФ. Лидером вчерашнего дня стали бумаги «Мегафона» после сообщения об офферте акционерам из-за консолидации значительной доли бумаг в руках «Мегафон-Финанс». Считаем, что акции покупать на этом фоне не стоит, так как они стали низколиквидными, к тому же не известны параметры выкупа.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2651.07	+14.29	(+0.57%)
Nasd 100	6764.0	+59.7	(+0.89%)
IMOEX	2370.35	-23.91	(-1.0%)
PTC	1125.78	-8.93	(-0.79%)
Euro 50	3108.0	+52.6	(+1.72%)
Brent oil	60.21	-0.27	(-0.45%)
Gold	1245.25	+2.28	(+0.18%)
USD/RUB	66.38	+0.03	(+0.05%)
EUR/RUB	75.52	+0.37	(+0.50%)

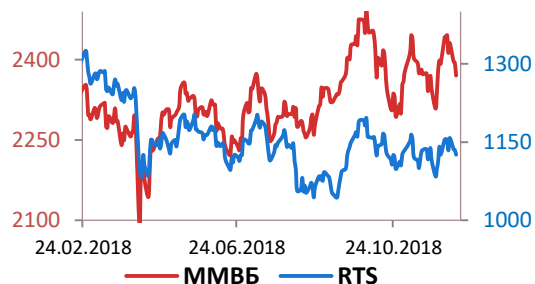
Лидеры роста,%

Мегафон	4.09
MTC	3.68
Polymetal	1.52
Распадская	1.34
Норникель	1.19

Лидеры снижения,%

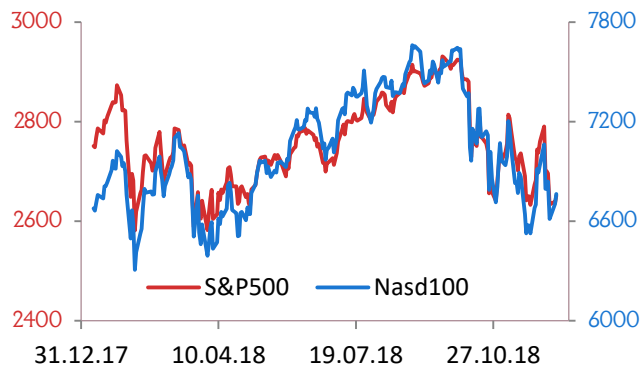
Лукойл	-3.13
Татнефть ао	-2.80
Россети	-2.14
ФСК ЕЭС	-2.07
ТГК-1	-1.94

Динамика индексов

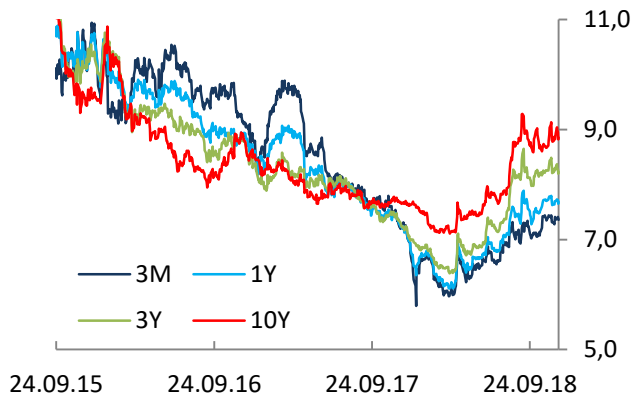




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 13 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	CH	•	Решение ЦБ Швейцарии по процентной ставке	-0,75%	-0,75%
12:00	US	•	Ежемесячный отчет МЭА		
Предв.	EU	•	Саммит лидеров ЕС		
15:45	EU	•••	Решение по процентной ставке (дек)	0,00%	0,00%
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		462,1B
16:30	US	•	Индекс цен на экспорт (м/м) (нояб)	-0,10%	0,40%
16:30	US	•	Индекс цен на импорт (м/м) (нояб)	-1,00%	0,50%
16:30	US	•••	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	226K	231K
16:30	EU	•••	Пресс-конференция ЕЦБ		



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.