



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

19
дек
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ Перед открытием российского рынка внешний фон оцениваем как умеренно негативный. В преддверии сегодняшнего заседания ФРС американские индексы находятся под давлением, а в лидерах золото и облигации США, как наилучший выбор для нестабильных времен. Доходность US трежерис с середины ноября снизилась на 11.7%, что говорит о высоком спросе на хедж при низком интересе к акциям. После решения ФРС по ставке определенности должно стать больше, что может привести к снижению волатильности. Вероятность повышения ставки, по прогнозам аналитиков, опрошенных Bloomberg, крайне высока, несмотря на жесткую критику со стороны Трампа нынешнего курса регулятора.

На наш взгляд, гораздо большее внимание участники рынка обратят на комментарии относительно планов на 2019. В рамках нынешнего года был обеспечен некоторый задел, поэтому ФРС пересмотрит число повышений ставки, что должно помочь рынкам. Если же ставка останется неизменной сегодня, что маловероятно, S&P500 и Nasdaq вернут себе потери последних дней. После завершения темы ключевой ставки на повестку вновь вернется вопрос торгового спора между США и Китаем. Стороны последовательно приближаются к соглашению. Стало известно, что в январе запланирована встреча на высшем уровне для решения текущих вопросов и деталей возможной сделки. В то же время новость о возможном приостановлении работы правительства США с 24 декабря из-за споров с Трампом весьма негативна.

Нефть возобновила падение, подешевев за день почти на 5% по Brent и на 6.64% по WTI. Опасения трейдеров по дисбалансу на рынке, которые мы отмечали ранее, никуда не делись. К соглашению ОПЕК+ также осторожное отношение. Участники рынка ждут реальных шагов по уменьшению добычи, потому что встреча в Вене прошла напряженно. К согласованной позиции удалось прийти лишь в последние часы переговоров. Также отмечалось, что добыча крупнейших поставщиков в лице России и Саудовской Аравии в процентном выражении к 2016 году (когда была достигнута первая договорённость) снизится меньше, чем у остальных. Госдепартамент США сообщил, что по-прежнему рассматривает второй пакет ограничений по «делу Скрипаля», несмотря на то, что не анонсирует эту работу публично. Вероятно, решение будет озвучено в 1 кв. 2019. Одним из лидеров фондовой секции стали привилегированные бумаги Сургутнефтегаза, которые активно покупают при увеличении рисков ослабления рубля. Сегодня ожидаем советы директоров «ММК» и «Энел Россия», где будет утверждена стратегия на 2019-2021 гг.

Цены закрытия предыдущего дня

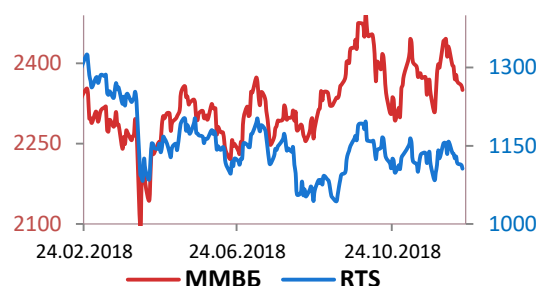
S&P500	2546.16	+0.22	(+0.01%)
Nasd 100	6491.5	+43.1	(+0.67%)
IMOEX	2350.29	-8.84	(-0.37%)
PTC	1106.05	-7.39	(-0.66%)
Euro 50	3040.1	-23.5	(-0.77%)
Brent oil	55.99	-2.69	(-4.59%)
Gold	1249.30	+3.74	(+0.30%)
USD/RUB	67.28	+0.50	(+0.75%)
EUR/RUB	76.42	+0.68	(+0.90%)

Лидеры роста,%

X5 retail group	4.09	ММК	-4.05
Сбербанк	2.36	Лукойл	-3.43
Сургутнефт п	2.04	Акрон	-2.50
М.видео	1.62	ТГК-1	-1.88
Магнит	1.46	Мечел	-1.77

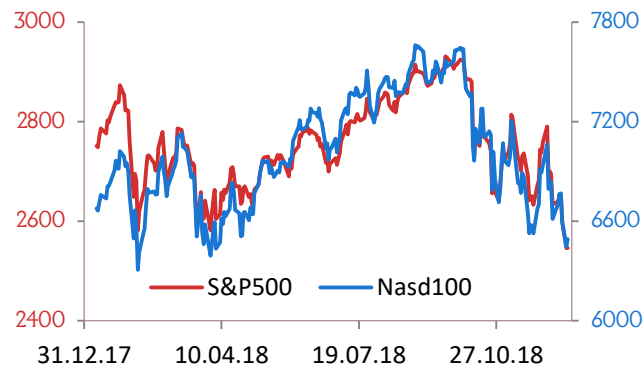
Лидеры снижения,%

Динамика индексов

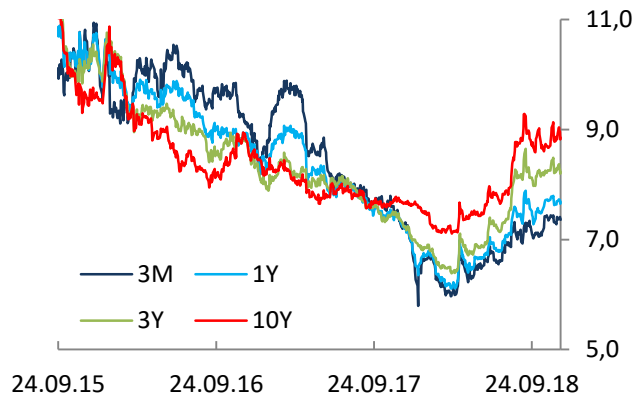




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 19 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	RUS	•••	Объём розничных продаж (г/г)	2,10%	1,90%
16:00	RUS	•••	Уровень безработицы (нояб)	4,80%	4,70%
16:30	US	•	Баланс счета текущих операций (3 кв.)	-124,3В	-101,5В
16:30	CAN	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)	-0,10%	0,30%
18:00	US	•	Продажи на вторичном рынке жилья (м/м) (нояб)	-0,60%	1,40%
18:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-2,437М	-1,208М
18:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		1,148М
22:00	US	•	Экономические прогнозы FOMC		
22:00	US	•	Заявление FOMC		
22:00	US	•••	Решение по процентной ставке ФРС	2,50%	2,25%
22:30	US	•	Пресс-конференция FOMC		



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.