



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. После весьма пессимистичных настроений в последние дни 2018 года, что привело к итоговым годовым потерям по американским индексам примерно на 10%, рынки активно восстанавливаются. Правительство США частично продолжает находиться в вынужденном отпуске из-за «шатдауна»- отсутствие договорённости по бюджету на фоне разногласий по выделению \$5 млрд. на строительство стены на границе с Мексикой. Уже сегодня на встрече Трампа с представителями Конгресса этот вопрос может быть решен. Ключевом поводом для оптимизма в начале года выступают торговые переговоры США и Китая, которые начались 7 января. Предварительные итоги могут быть также оглашены сегодня.

Ранее мы отмечали стремление Пекина сделать максимум возможного для предотвращения негативного сценария и на текущий момент американская сторона довольна прогрессом по данному вопросу. По крайней мере, если судить по сообщениям президента США, в том числе вчерашнему. С 1 января пошлины на товары из Китая не были повышены с 10 до 25%, как и было обещано. Дополнительную поддержку фондовым индексам оказывает риторика главы ФРС Джерома Пауэлла, который ранее довольно мягко высказался о перспективах повышения ключевой ставки в 2019 году, что является вполне логичной реакцией на коррекцию рынков. Если ранее ведомство сообщало о двух повышениях ставки в ближайшие 12 месяцев, то в ходе последнего выступления глава регулятора просто сообщил об очень внимательном подходе к будущему ужесточению монетарной политики. Однако, основные риски остаются на повестке, поэтому не стоит рассчитывать на безоткатный рост рынков в ближайшие недели.

В России с 1 января состоялось повышение налоговой ставки НДС с 18% до 20%, а также увеличение ряда тарифов. В долгосрочной перспективе это негативно для бизнеса и потребительской активности, однако локально для инвесторов важнее внешняя конъюнктура. Нефть после провала к 50 долларам за баррель по Brent довольно быстро вернулась к тестированию отметки 60 и имеет неплохие шансы на переход в диапазон 62-64, что вызвано сокращением добычи странами ОПЕК и частичным пересмотром ожиданий по спросу Китая. Рубль после кратковременного шока и снижения до 71.50 к доллару на «тонком» рынке 3 января активно растет. 15 января ЦБ РФ возобновит покупки валюты по бюджетному правилу, поэтому ниже 66 USDRUB закрепится вряд ли.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2574.41	+24.72	(+0.97%)
Nasd 100	6551.9	+63.6	(+0.98%)
IMOEX	2389.69	-16.81	(-0.70%)
PTC	1122.9	+4.87	(+0.44%)
Euro 50	3054.9	+21.3	(+0.70%)
Brent oil	58.45	+1.06	(+1.85%)
Gold	1285.10	-3.80	(-0.29%)
USD/RUB	66.88	-0.85	(-1.26%)
EUR/RUB	76.55	-0.74	(-0.97%)

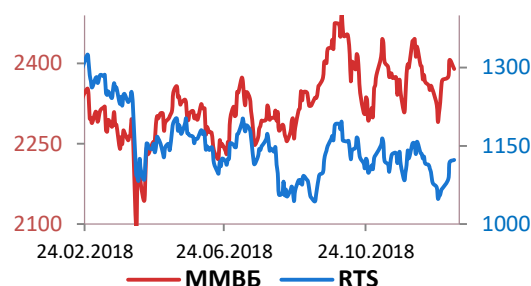
Лидеры роста,%

Магнит	2.22
Ростелеком ап	0.98
Энел Россия	0.91
МРСК ЦП	0.83
М.видео	0.63

Лидеры снижения,%

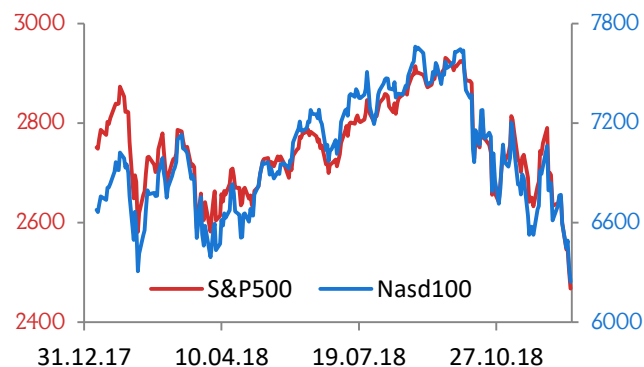
НЛМК	-3.57
Rusal	-3.32
En+ group	-2.96
Полюс	-2.88
Алроса	-2.86

Динамика индексов

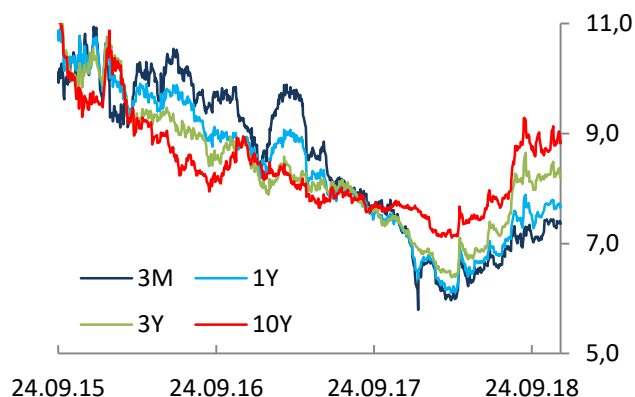




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 9 января (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	EU	•••	Уровень безработицы (нояб)	8,10%	8,10%
13:40	GER	•	Аукцион по размещению 10-летних казначейских облигаций Германии		0,34%
Предв.	GB	•	Оценка роста ВВП от NIESR		0,30%
18:00	CAN	•	Публикация отчета Банка Канады по денежно-кредитной политике		
18:00	CAN	•	Решение по процентной ставке	1,75%	1,75%
18:30	GB	•	Выступление главы Банка Англии Карни		
18:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-2,800M	0,007M
19:00	CAN	•	Пресс-конференция ВоС		
21:00	US	•	Аукцион по размещению 10-летних казначейских нот		2,92%
22:00	US	•••	Публикация протоколов 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.