



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

10
ЯНВ
Четверг

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед началом торгов на российском рынке сегодня внешний фон оцениваем как умеренно позитивный. Два основных фактора, обеспечивших сильное начало года, продолжают оказывать поддержку мировым индексам. Очередной раунд торговых переговоров США и Китая был завершён вчера. По мнению Пекина, стороны заложили благоприятный фундамент для дальнейшей работы. Встреча, на наш взгляд, являлась скорее технической, поэтому важных заявлений по ее итогам не произошло. Тем не менее, участники рынка настроены оптимистично, что выражается в продолжении роста мировых площадок. Опубликованные протоколы с последнего заседания ФРС подтвердили, что регулятор США стал более осторожен в своих оценках и будет не так уверенно повышать ключевую ставку, как это происходило в 2018 году.

Члены FOMC в ходе декабрьской встречи отмечали повышенную волатильность акций и уход инвесторов от рисков, среди которых торговый спор, Brexit и обеспокоенность относительно глобального роста. В то же время макроэкономические показатели, согласно протоколам, остаются весьма неплохими, однако этот тезис менее очевиден после ухудшения данных по безработице, которая по итогам 2018 года составила 3.9% при ожиданиях 3.7%. Это позволяет рассчитывать на смягчение курса и даже игнорировать продолжающиеся вынужденные каникулы правительства и ряда госучреждений, а также слабые корпоративные новости. Глобальные риски с повестки не уходят, что выражается в поступательном росте цен на золото, хотя отчасти это следствие текущей слабости доллара. Apple накануне сообщила о сокращении производства новых смартфонов на 10% в 1 кв. 2019, но все равно закрыла день в плюсе. Инфляция в Китае в 2018 составила 2.1%, что оказалось лучше предварительных прогнозов. Порадовала и статистика по безработице в Европе, уровень которой сейчас составляет 7.9%, тем самым вернувшись к показателям января 2009.

Нефть марки Brent прибавила 4.5% на фоне сокращения добычи в Саудовской Аравии в рамках соглашения ОПЕК+. После нескольких дней активного роста волатильность сырья может временно пойти на спад, но возвращение в диапазон 62-64 актуально. В аутсайдерах российской фондовой секции Rusal и En+ после того, как Конгресс США запросил дополнительные консультации у Минфина по снятию санкций с компаний. Сегодня Мнучин должен обсудить с демократами данный вопрос. При положительном исходе эти бумаги способны прибавить 3-5%.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2584.96	+10.55	(+0.41%)
Nasd 100	6600.7	+48.8	(+0.75%)
IMOEX	2414.13	+24.44	(+1.02%)
PTC	1135.51	+12.61	(+1.12%)
Euro 50	3070.2	+15.3	(+0.50%)
Brent oil	61.08	+2.63	(+4.50%)
Gold	1293.21	+8.21	(+0.64%)
USD/RUB	66.74	-0.14	(-0.21%)
EUR/RUB	77.09	+0.54	(+0.72%)

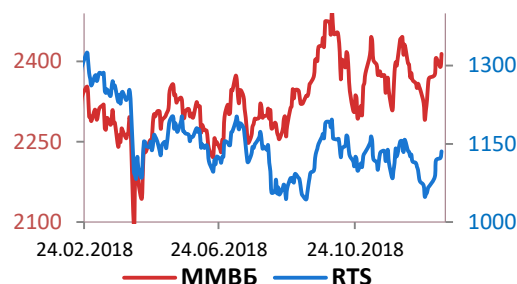
Лидеры роста, %

ММК	3.81
Сбербанк	3.01
Алроса	2.79
Полюс	2.74
НЛМК	2.44

Лидеры снижения, %

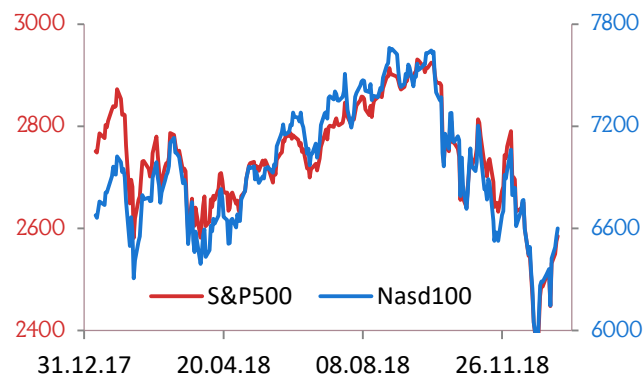
En+	-2.16
X5 retail group	-1.66
Rusal	-1.51
Транснефть ап	-1.15
Татнефть ао	-0.73

Динамика индексов

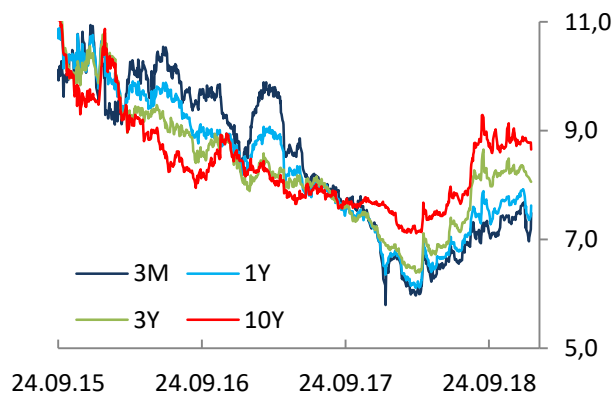




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 10 января (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	EU	•••	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике		
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		466,0B
Предв.	US	•	Сальдо внешней торговли товарами (нояб)	-75,50B	-77,25B
16:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	225K	231K
Предв.	US	•••	Продажи нового жилья (м/м)	2,90%	-8,90%
Предв.	US	•	Продажи нового жилья	569K	544K
20:00	US	•••	Выступление главы ФРС г-на Пауэрлла		



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.