



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

16
ЯНВ
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Возвращение Банка России на рынок для покупки валюты в рамках бюджетного правила не стало большой проблемой для рубля. Однако, если бы не укрепление нефти более чем на 2%, динамика российской валюты оказалась бы более сдержанной. Исходя из текущих реалий, ниже уровня 66.50 закрепиться будет сложно. Гораздо большая волатильность наблюдалась по британскому фунту на фоне голосования в парламенте Великобритании об условиях Brexit. Как и ожидалось, проект выхода из ЕС был отклонен. Брюссель ранее ясно дал понять, что на уступки не пойдет, а документ в нынешнем формате имел мало шансов на успех.

Тем не менее, фунт потеряв к доллару без малого 250 пунктов вернул часть потерь после голосования. Причиной оптимизма являются надежды участников рынка на то, что Brexit может не состояться вовсе. Подобный сценарий вполне вероятен. Сегодня в парламенте состоится еще одно голосование – на этот раз по вотуму недоверия Терезе Мэй. Вероятность ее ухода довольно высока, так как предложенный вариант соглашения с ЕС оказался не востребовавшимся. Дальнейших вариантов развития событий немало, но британская общественность осознает экономические последствия события, поэтому может пойти на более мягкий сценарий выхода, либо отказаться от него. Если вчера с малой долей сомнения можно было говорить о локальном снижении фунта, то теперь неопределенности гораздо больше.

Индексы США и Азии в ходе вчерашних торгов укреплялись после очередных стимулирующих мер Китая. ЦБ КНР в продолжение этих действий проводит интервенции, накачивая финансовую систему ликвидностью. Дополнительной поддержкой для рынков стал ряд заявлений членов FOMC, которые осторожно высказались по дальнейшему повышению ставки. Корпоративные отчеты также общую картину не испортили. Нефть марки Brent прибавила более 2%. Согласно оценке EIA, добыча США в 2019 году составит 12.1 млн. баррелей в сутки, что совпадает с прежними прогнозами, но значительно превышает уровни 2018 и 2017 гг., при этом послабления для покупателей иранской нефти после мая продлены, вероятно, не будут, что создает возможности для локального, но не продолжительного роста цен. Минфин РФ сегодня проведет аукционы ОФЗ, на которых будут предложены бумаги на 35 млрд. руб.- ожидаем сдержанный спрос. Акции Rusal и En+ вновь ждет непростой день, так вопрос по снятию санкций ждет дальнейшее обсуждение в Конгрессе США.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|--------|----------|
| S&P500 | 2610.30 | +27.69 | (+1.07%) |
| Nasd 100 | 6669.6 | +128.6 | (+1.97%) |
| IMOEX | 2439.55 | -0.60 | (-0.02%) |
| PTC | 1148.03 | +0.87 | (+0.08%) |
| Euro 50 | 3068.1 | +12.9 | (+0.42%) |
| Brent oil | 60.37 | +1.29 | (+2.19%) |
| Gold | 1289.10 | -2.26 | (-0.17%) |
| USD/RUB | 66.96 | -0.11 | (-0.17%) |
| EUR/RUB | 76.40 | -0.49 | (-0.65%) |

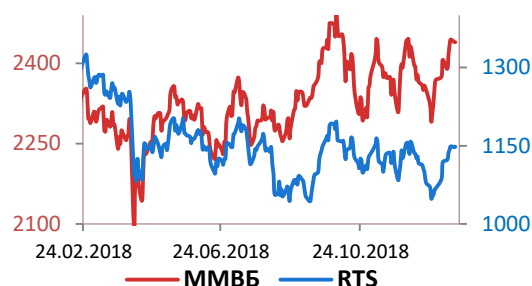
Лидеры роста,%

| | |
|----------------|------|
| Магнит | 3.42 |
| Мечел | 1.96 |
| Сургутнефтег п | 1.75 |
| En+ | 1.17 |
| Юнипро | 1.15 |

Лидеры снижения,%

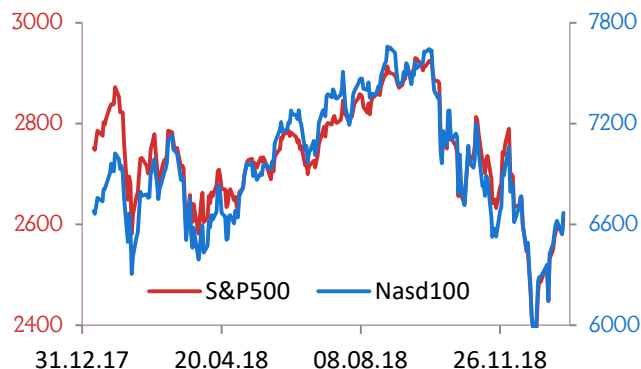
| | |
|---------|-------|
| ММК | -2.87 |
| Rusal | -2.30 |
| Газпром | -1.45 |
| ТМК | -1.17 |
| НЛМК | -1.08 |

Динамика индексов

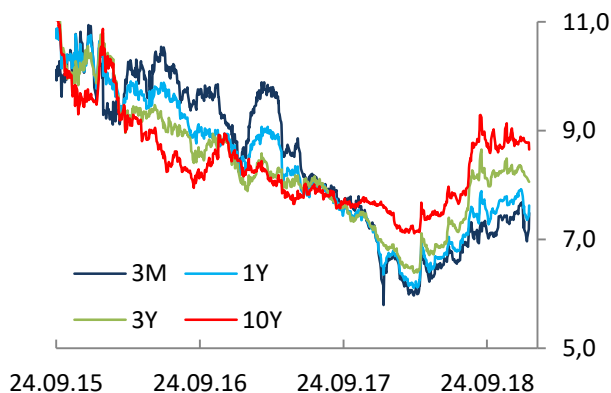




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 16 января (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|--------|--------|----------|--|---------|---------|
| 16:30 | US | • | Базовый индекс розничных продаж (м/м) (дек) | 0,10% | 0,20% |
| 16:30 | US | • | Индекс цен на экспорт (м/м) (дек) | -0,60% | -0,90% |
| 16:30 | US | • | Индекс цен на импорт (м/м) (дек) | -1,30% | -1,60% |
| 16:30 | US | • | Объём розничных продаж (м/м) (дек) | 0,20% | 0,20% |
| 18:00 | US | • | Объём товарно-материальных запасов (м/м) (нояб) | 0,30% | 0,60% |
| Предв. | US | • | Объём промышленных заказов (м/м) | | -2,10% |
| 18:30 | US | ••• | Запасы сырой нефти | -1,323M | -1,680M |
| 18:30 | US | • | Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома) | | 0,330M |
| 22:00 | US | ••• | «Бежевая книга» ФРС | | |



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.