



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

23
ЯНВ
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ Внешний фон перед открытием российского рынка оцениваем как умеренно негативный. После выходного в понедельник индексы США сразу попали под давление продаж. По информации западных СМИ, торговые переговоры с Китаем застопорились на нескольких принципиальных вопросах, включая заимствование технологий и структурные реформы в экономике «Поднебесной». Ухудшенные ранее прогнозы МВФ относительно роста мировой экономики также сказались на настроениях инвесторов, однако подобные оценки, как и рост ВВП Китая по итогам 2018, прогнозировались, поэтому не имели решающего значения. S&P500 и Nasdaq в данный момент тестируют нижнюю границу диапазона, который формировался с февраля по декабрь прошлого года.

Исходя из технической картины, снижение американских площадок рискует продолжиться в ближайшие дни. Если не будет положительных новостей от торговых переговоров, то даже сильная корпоративная отчетность может не помочь, так как инвесторы будут фиксировать прибыль в такие моменты, а не увеличивать позиции. Первой из лидеров рынка будет отчитываться Apple 29 января. Результаты 4 на текущий момент по капитализации компании США будут крайне важны для локальных перспектив рынка. Затянувшийся «шатдаун» и отмена предварительных торговых переговоров с Китаем, ранее намеченных на 30-31 января, будут определять сегодняшнюю динамику торгов. Тереза Мэй представила переработанный проект соглашения о выходе Великобритании из ЕС, однако большая часть спорных моментов осталась неизменной, что сильно затруднит положительный исход голосования, которое запланировано на 29 января.

Нефть не стала исключением и также теряет позиции, чутко реагируя на негатив. Дополнительным поводом для снижения стала информация от Минэнерго США, которое прогнозирует увеличение сланцевой добычи в феврале на 62 тыс. баррелей в сутки, а также отмечает рост незавершенных скважин, которые относительно быстро могут быть запущены при росте сырьевых цен, на 2.6% в декабре. Лучше других на российском рынке сегодня будут торговаться акции Мечела после сообщения о реструктуризации большей части валютного долга. Размер проблемных обязательств сократился с 22% до 8%. Это позволит сделать обслуживание долга дешевле, освободится денежный поток для развития бизнеса или выплат акционерам. Обыкновенные акции на этом фоне могут вырасти до 94 руб., привилегированные до 113. Минфин сегодня предложит ОФЗ на 30 млрд. руб. Ожидаем ограниченный спрос в условиях ухудшения внешнего фона.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2632.90	-37.81	(-1.42%)
Nasdaq 100	6646.8	-137.8	(-2.03%)
IMOEX	2468.73	+0.48	(+0.02%)
PTC	1169.79	-1.30	(-0.11%)
Euro 50	3112.8	-12.3	(-0.39%)
Brent oil	61.41	-1.30	(-2.08%)
Gold	1284.91	+5.11	(+0.40%)
USD/RUB	66.53	+0.14	(+0.22%)
EUR/RUB	75.56	+0.11	(+0.15%)

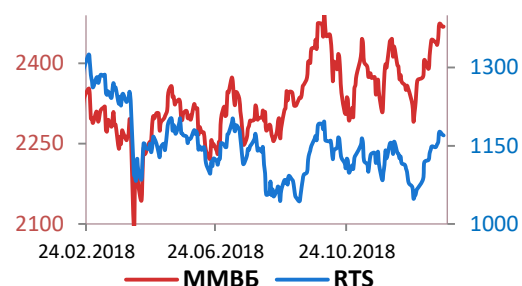
Лидеры роста, %

Россети	5.56
X5 retail group	2.97
Мечел ао	2.96
ТМК	2.21
Татнефть	2.05

Лидеры снижения, %

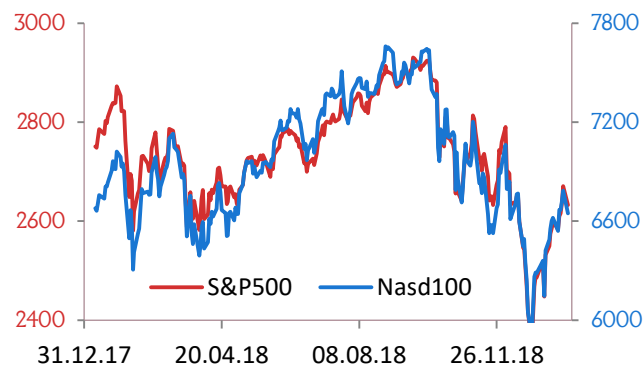
Алроса	-2.49
Ростелеком ао	-1.86
Rusal	-1.77
Русгидро	-1.69
ММК	-1.55

Динамика индексов

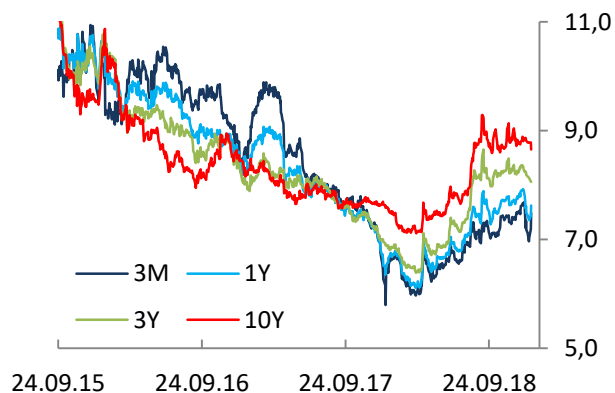




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 23 января (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
Предв.	JP	•	Решение по процентной ставке	-0,10%	-0,10%
14:00	GB	•	Индекс промышленных заказов (CBI) (январь)	5	8
16:00	RUS	•••	ВВП (месячный) (г/г)		1,80%
16:30	CAN	•	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (ноябрь)	-0,40%	0,00%



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.