



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

24
ЯНВ
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ Перед открытием торгов на российском рынке формируется нейтральный внешний фон. Американские индексы завершили вчерашнюю сессию в незначительном плюсе на фоне возможного возобновления работы гос. учреждений в ближайшее время. Демократы представили законопроект, согласно которому ведомства должны работать, ориентируясь на бюджет прошлого года, до тех пор, пока Трамп и Конгресс не договорятся. Но даже в случае его принятия, вероятность которого довольно высока, шатдаун будет иметь негативные последствия. Советник президента Хассет считает, что ситуация была недооценена и приведет к нулевому или незначительному приросту ВВП США в 1 кв. 2019. Торговые переговоры с Китаем также не несут поводов для оптимизма.

Вопрос перетока технологий из США к китайским компаниям остается камнем преткновения. Корпоративная отчетность в основном радует. Бумаги IBM прибавили 8.46% после сильных результатов 2018 года, акции Procter & Gamble почти 5% и вплотную приблизились к историческому максимуму, Kimberly-Clark, напротив, показала снижение ключевых показателей. Развивающиеся рынки в начале года продолжают демонстрировать опережающую динамику, на фоне чего индекс Мосбиржи сегодня попытается обновить исторический максимум. Нефть корректируется, однако в среднесрочной перспективе имеет потенциал для роста. Глава сланцевой компании Hess сообщил, что при текущих ценах на нефть инвестиции в добычу являются недостаточными, что приведет к замедлению производства американских производителей, а значит и темпы роста добычи в США будут замедляться. Для стабильной реализации долгосрочных проектов нужна цена 60 долларов за баррель WTI, что эквивалентно 70 за Brent.

Аукцион по размещению ОФЗ, как и ожидалось, не отмечался высоким спросом. Продать удалось бумаги на 17.5 млрд. руб. из 30 планируемых. При этом рубль, как и остальные валюты развивающихся рынков, продолжил укрепляться. Помогает приток иностранного капитала, так как пик налогового периода уже завершен. Лукойл нарастил добычу нефти на 4% в 2018 году. В случае продолжения роста сырьевых цен, акции компании вместе с бумагами Татнефти будут расти быстрее рынка. Россети продолжают находиться в лидерах по динамике с начала 2019. После коррекции стоит увеличить «длинную» позицию. Акционеры Фосагро утвердили дивиденды 72 руб. на акцию из нераспределенной прибыли за 2017 год. Выплата является рекордной, поэтому ожидаем повышение локального интереса к компании.

Цены закрытия предыдущего дня

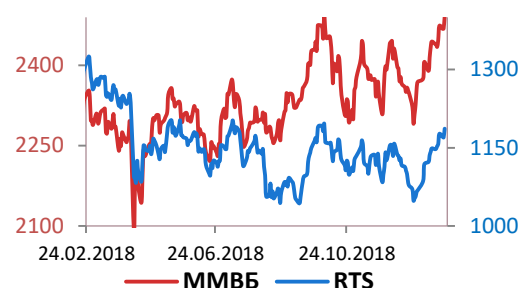
S&P500	2638.70	+5.80	(+0.22%)
Nasd 100	6658.8	+11.9	(+0.18%)
IMOEX	2491.49	+22.76	(+0.92%)
PTC	1186.51	+16.72	(+1.43%)
Euro 50	3112.1	-0.7	(-0.02%)
Brent oil	60.86	-0.55	(-0.90%)
Gold	1282.50	-2.42	(-0.19%)
USD/RUB	66.07	-0.46	(-0.70%)
EUR/RUB	75.24	-0.32	(-0.42%)

Лидеры роста, %

Татнефть ап	4.75	En+	-1.64
МРСК Волги	3.58	ТМК	-1.35
Россети	3.39	Северсталь	-0.68
ФСК ЕЭС	2.45	НЛМК	-0.55
Магнит	2.38	Сургутнеф ап	-0.30

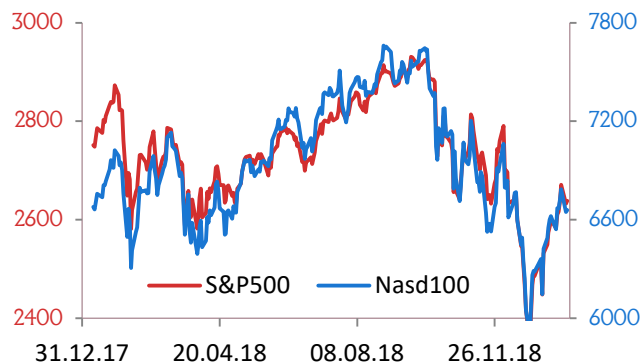
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

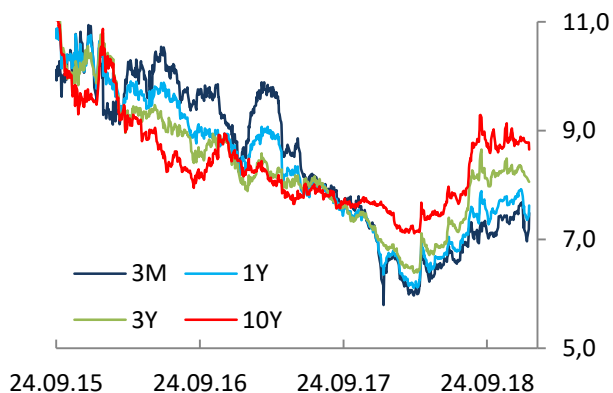




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 24 января (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:45	EU	•••	Решение по процентной ставке (январь)	0,00%	0,00%
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		472,6B
16:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	220K	213K
16:30	EU	•	Пресс-конференция ЕЦБ		
17:45	US	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (январь)	53,5	53,8
17:45	US	•	Композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit (январь)		54,4
17:45	US	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (январь)	54,1	54,4
19:00	US	•••	Запасы сырой нефти	-0,042M	-2,683M



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.