



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

28
ЯНВ

Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале недели перед открытием российского рынка внешний фон оцениваем как умеренно позитивный. Один из основных вопросов, сдерживающих дальнейший рост индексов США, приблизился к положительному исходу. Шатдаун, продолжавшийся 43 дня, был приостановлен как минимум до 15 февраля. Государственные ведомства начали работу в обычном режиме после подписания Трампом временного бюджета. Президент временно уступил в споре с демократами, так как строительство стены на границе с Мексикой не было одобрено. По оценкам S&P, потери страны из-за спора превысят \$6 млрд, что будет иметь отложенный негативный эффект, однако локально событие придаст импульс рынкам. Текущая неделя насыщена важными событиями, которые могут внести свои коррективы.

В среду состоится заседание ФРС, на котором будет принято решение по ключевой ставке. Ее изменения ожидать не стоит, но мягкие комментарии регулятора позволят инвесторам сохранять спокойствие. Ключевым событием, на наш взгляд, станут переговоры делегаций США и Китая с 30 по 31 января, которые на этот раз пройдут в Вашингтоне. Риторика американской стороны ухудшилась в последние дни – уверенности в том, что о сделке удастся договориться до конца февраля, все меньше. Итоги промежуточной встречи предоставят ответ на этот вопрос. Нефть консолидируется вблизи 61 доллара за баррель Brent на фоне нестабильности в Венесуэле. Число буровых установок за неделю увеличилось на 10 единиц, сланцевая добыча продолжает восстанавливаться после снижения активности в конце 2018 года. Однако, статистика открытых позиций фондов свидетельствует о продолжении локальной восходящей тенденции. Уровни 63-64 являются первой целью для покупателей.

Банк России с 1 февраля начнет отложенные покупки валюты в рамках бюджетного правила. Ежедневный объем операций увеличится примерно на 2.8 млрд. руб. Мы по-прежнему считаем, что потенциал укрепления рубля ограничен отметкой 65.50. Минфин США официально снял санкции с компаний Rusal и En+. Советы директоров обеих компаний подверглись серьезной ротации, что являлось одним из условий отмены ограничений. Ранее мы рекомендовали спекулятивно покупать акции компаний, ожидая подобного развития событий. Сейчас подходящий момент для закрытия части позиции. Компаниям потребуется время, на наш взгляд 1-2 квартала, чтобы вернуться на досанкционный уровень. Новость позитивна для российского рынка в целом, что может привести к обновлению исторического максимума индекса Мосбиржи уже сегодня.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2664.76	+22.43	(+0.85%)
Nasd 100	6787.4	+84.8	(+1.27%)
IMOEX	2498.33	+15.52	(+0.63%)
PTC	1192.02	+3.87	(+0.33%)
Euro 50	3163.2	+36.9	(+1.18%)
Brent oil	61.45	+0.39	(+0.65%)
Gold	1302.91	+22.06	(+1.72%)
USD/RUB	66.00	+0.22	(+0.34%)
EUR/RUB	75.32	+0.92	(+1.25%)

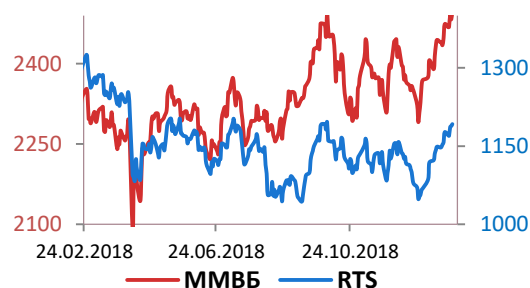
Лидеры роста, %

Распадская	3.58
Татнефть ао	3.36
Yandex	3.31
Система	3.03
Северсталь	2.70

Лидеры снижения, %

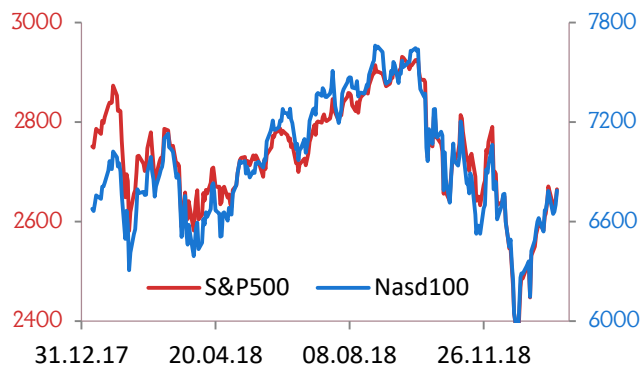
Магнит	-1.53
МТС	-0.95
Мечел	-0.77
X5 retail group	-0.74
ТМК	-0.63

Динамика индексов

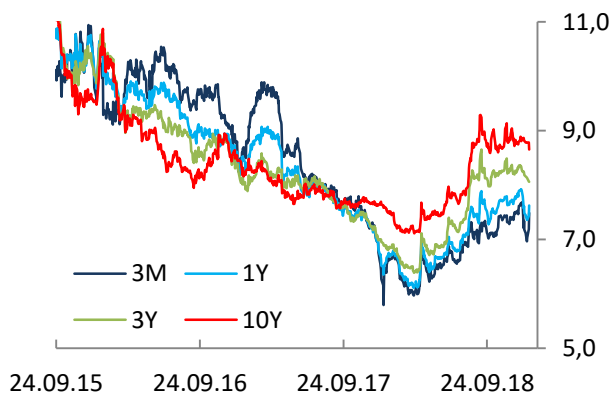




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 28 января (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
2:50	JP	•	Протокол заседания по кредитно-денежной политике		
17:00	EU	•••	Выступление главы ЕЦБ Драги		
17:30	GB	•	Выступление главы Банка Англии Карни		



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.