



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

29
ЯНВ
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед началом торгов на российском рынке сегодня формируется умеренно негативный внешний фон. Волатильность постепенно увеличивается в ожидании ряда важных событий нынешней недели. Вслед за повторным голосованием по Brexit, которое состоится сегодня, нас ожидает заседание ФРС и торговые переговоры США и Китая, стартующие уже завтра, что было официально подтверждено Вашингтоном. На фоне неопределенности инвесторы более чутко реагируют на любой негатив в начале недели, что вчера привело к снижению мировых площадок. Основными негативными факторами стало расширение обвинений к китайской Huawei накануне важных переговоров, введение санкций в отношении Венесуэлы, а также корпоративная отчетность за 2018 год.

Больше других досталось производителю спецтехники Caterpillar. Компания по итогам прошлого года увеличила прибыль в 8.2 раза, выручку на 20.4%, но все равно не дотянула до ожиданий, и главное – показала снижение показателей в Азии. Итогом стало падение акций на 9%. Похожая ситуация наблюдалась ранее с Apple, которая представит отчет за 2018 год сегодня после закрытия американского рынка, как и Ebay. Малейший негатив по Apple также будет сопровождаться выходом из акций. Парламент Великобритании в очередной раз проголосует за проект соглашения о Brexit. Тереза Мэй обещала внести коррективы в документ, чтобы повысить шансы на успех, но фактически изменений почти не последовало. При этом инвесторы верят в благоприятный исход, судя по активным покупкам фунта с середины января, и рассчитывают на уступки со стороны ЕС. Считаем, что британская валюта снизится сегодня к доллару и евро, так как вероятность благоприятного результата довольно мала. Цены на нефть перешли к снижению. Ранее от падения котировки удерживались ситуацией с Венесуэлой, но когда стало понятно, что недостатка сырья не будет, даже после санкций от США, рост запасов и буровых установок сказался на котировках. Уровень 58 по Brent является ближайшей целью.

Газпром закладывает в бюджет дивиденды из расчета 10.43 руб. на акцию, что в рамках наших ожиданий. Многие покупали бумаги, рассчитывая на 14-16 руб. дивидендов, поэтому выход из акций продолжится. Акрон в 2018 году увеличил производство в среднем на 2% по ключевым сегментам. Результаты не станут фактором роста для акций компании. Аэрофлот увеличил пассажиропоток на 11% в прошлом году. Если снижение нефтяных цен продолжится, то бумаги вновь протестируют отметку 115 руб.

Цены закрытия предыдущего дня

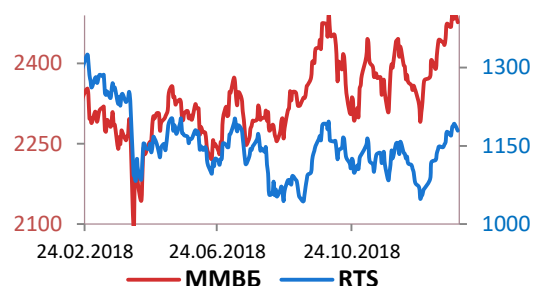
S&P500	2643.85	-20.91	(-0.78%)
Nasd 100	6697.1	-90.3	(-1.33%)
IMOEX	2476.81	-21.42	(-0.86%)
PTC	1178.91	-13.11	(-1.10%)
Euro 50	3137.3	-26.0	(-0.82%)
Brent oil	59.89	-1.56	(-2.54%)
Gold	1303.20	+0.29	(+0.02%)
USD/RUB	66.26	+0.26	(+0.39%)
EUR/RUB	75.73	+0.41	(+0.54%)

Лидеры роста, %

En+	3.73	Мечел	-2.47
ЛСП	1.05	Rusal	-2.25
Polymetal	0.77	ОГК-2	-2.15
Yandex	0.70	X5 retail group	-1.95
НЛМК	0.65	Алроса	-1.83

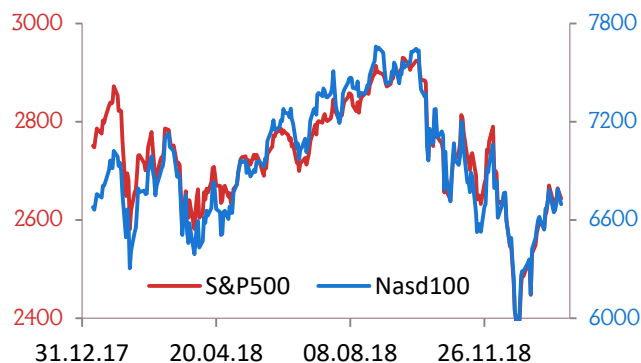
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

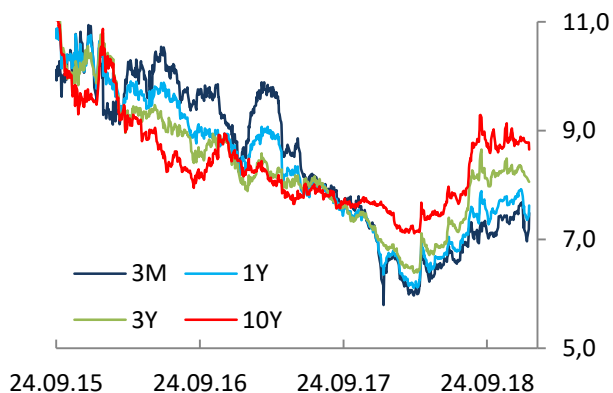




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 29 января (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:30	US	•	Сальдо внешней торговли товарами (нояб)		-76,98B
17:00	US	•	Композитный индекс стоимости жилья S&P/CS Composite-20 без учета сезонных колебаний (г/г) (нояб)	5,00%	5,00%
18:00	US	•	Индекс доверия потребителей СВ (январь)	124,7	128,1
Предв.	GB	•••	Голосование в Парламенте Великобритании по соглашению о Brexit		



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.