



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

4
фев
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ В начале недели перед открытием российского рынка внешний фон оцениваем как нейтральный. Пятничные торги мировые индексы завершили без выраженного роста. В США распродажи недавнего лидера рынка Amazon (-5.38% на фоне отчета с прогнозом замедления продаж в 2019) и противоречивая статистика по занятости компенсировались ростом акций энергетического сектора на фоне ралли сырьевых цен. Уровень безработицы в США, согласно последним данным, составил 4%, замедление показателя продолжается второй месяц подряд, теперь он находится на максимуме с апреля 2018 года. Число занятых в несельскохозяйственном секторе оказалось лучше ожиданий, но также ухудшилось к прошлому месяцу.

С одной стороны это означает, что американская экономика продолжает замедляться – многие макропоказатели отходят с исторически сильных значений. С другой, ФРС отслеживает эти тенденции и может отложить ужесточение монетарной политики, поддерживая финансовые рынки. Сезон корпоративных отчетов на текущий момент обнадеживает инвесторов – уже представившие свои результаты компании увеличили прибыль на акцию в среднем на 31%, что является рекордом за 8 последних лет. Сегодня после закрытия рынка отчитывается Google. Тем временем, ЕЦБ начинает переход к ужесточению монетарной политики. Впервые за много лет была повышена ставка по однодневным розничным депозитам. Согласно базовому сценарию, до конца 2019 будет повышена и ключевая ставка, что при отсутствии аналогичных действий со стороны ФРС может привести к укреплению евро.

Цены на нефть укрепились на 3% в пятницу и имеют потенциал для дальнейшего роста на фоне поступивших данных о добыче ОПЕК в январе. В частности, Саудовская Аравия заявила о более сильном сокращении, чем договорились в рамках ОПЕК+. План перевыполнен примерно на треть, и по словам министра энергетики СА, в феврале ожидается еще большее уменьшение. На 150 тыс. бар. в сутки сократил поставки Иран (из-за санкций США), еще на 100 тыс. меньше добывает Ливия из-за проблем с боевиками на главном месторождении. На этом фоне нефть Brent протестирует уровень 65, а индекс Мосбиржи способен обновить максимум. Российские компании также начнут сообщать финансовые результаты прошлого года. Завтра отчеты МСФО представят Роснефть и Северсталь, акции которой получают дополнительную поддержку из-за контракта на трубы для Газпрома стоимостью 8 млрд. руб. Рубль локально будет стабилен, но риски увеличатся к пятнице на фоне заседания ЦБ РФ. Считаем, что ключевая ставка сохранится на нынешнем уровне.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2706.53	+2.43	(+0.09%)
Nasd 100	6875.5	-31.3	(-0.45%)
IMOEX	2521.70	+0.60	(+0.02%)
PTC	1211.23	-3.22	(-0.27%)
Euro 50	3171.1	+11.7	(+0.37%)
Brent oil	62.88	+1.77	(+2.81%)
Gold	1317.27	-3.93	(-0.30%)
USD/RUB	65.50	+0.10	(+0.16%)
EUR/RUB	75.08	+0.24	(+0.32%)

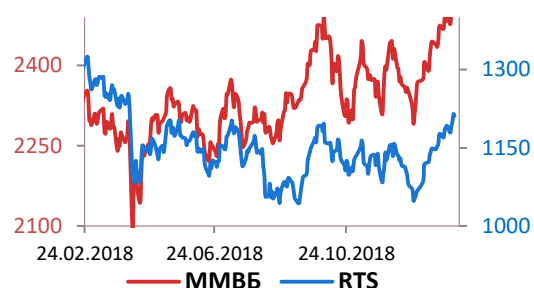
Лидеры роста, %

НЛМК	3.41
Башнефть ап	2.15
X5 retail group	1.92
En+ group	1.69
Северсталь	1.63

Лидеры снижения, %

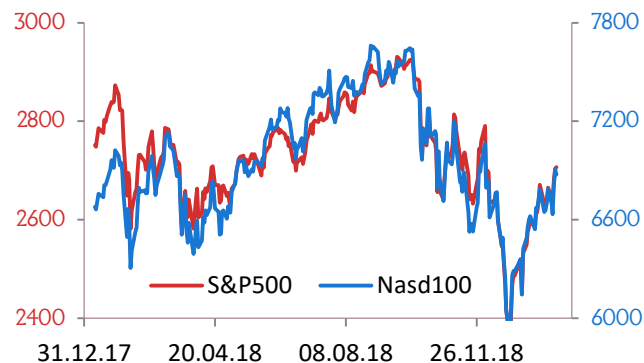
Аэрофлот	-2.50
Фосагро	-2.09
Татнефть ап	-2.02
Новатэк	-1.73
Rusal	-1.69

Динамика индексов

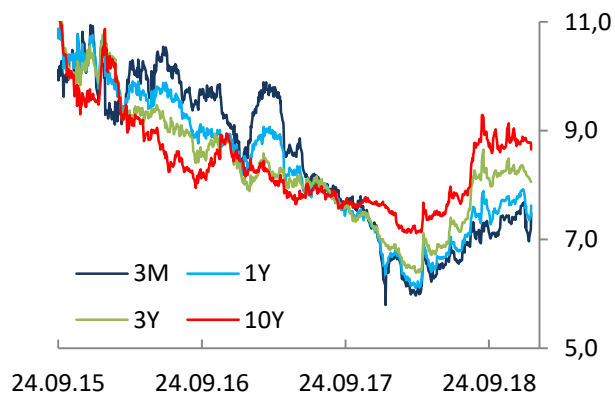




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 4 февраля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:30	GB	•	Индекс деловой активности в строительном секторе (январь)	52,6	52,8
13:00	EU	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Италии (м/м) (январь)	0,10%	-0,10%
16:00	RUS	•••	ВВП (квартальный) (г/г)	2,20%	1,50%
18:00	US	•	Объем поставок гражданских средств производства (без учета воздушных судов) (м/м)		-0,10%
18:00	US	•	Объем промышленных заказов (м/м) (ноябрь)	0,30%	-2,10%



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.