



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Трейдеры постепенно начинают фиксировать спекулятивные «длинные» позиции». Большая часть крупных компаний США корпоративные отчеты уже опубликовала, а позитив от мягкой риторики ФРС нивелируется рисками, которые связаны с торговыми переговорами, а также скорым возвращением на повестку дискуссии об американском бюджете. Оба этих вопроса поднимались Трампом в ходе выступления перед Конгрессом. Snap inc (владеет мессенджером Snapchat), которая потеряла с момента IPO в апреле прошлого года 80%, за вчерашний день прибавила 22% на фоне роста ключевых показателей. Слабее рынка торговался Google (-2.52%), что также является следствием годового отчета.

Fitch считает, что восстановление Венесуэлы после нынешнего политического и экономического кризиса займет много лет. Особые опасения вызывает реструктуризация текущих долгов в свете того, что самопровозглашенный президент Гуаидо считает ряд облигационных займов незаконными, а значит, планов по их обслуживанию нет. В свою очередь, Moody's отмечает негативный эффект для Роснефти от санкций в отношении PDVSA. Проекты компании в Венесуэле составляют основу ее международных активов, поэтому введение ограничений пагубно скажется на бизнесе Роснефти. В результате акции компании торговались хуже сектора и рынка в целом. Цены на нефть продолжают находиться в узком ценовом диапазоне 61-63. Потенциал для краткосрочного роста сохраняется, так как из-за непогоды прекращены поставки сырья из Ливии. Недельные запасы в США увеличились на 1.2 млн. баррелей, что лучше ожиданий.

Инфляция в РФ замедлилась после резкого роста в первые недели 2019. Прирост цен к прошлому году составляет 5% - это на 0.2% лучше прогнозов, а значит, подтверждает тезис о том, что Банк России завтра сохранит ставку на текущем уровне. Аукционы Минфина на этом фоне прошли успешно. Удалось разместить весь заявленный объем при повышенном спросе. Интерес к бумагам с погашением в 2026 году показывает, что участники рынка не рассчитывают на повышение ставки в ближайшее время. Глава ЭнеЛ Россия не исключил, что из-за роста капитальных затрат дивидендные выплаты в 2019 могут быть пересмотрены, в результате акции потеряли 5.32% и для покупок сейчас не интересны. Сегодня отчеты за 2018 год по МСФО представят НЛМК, ММК и Магнит. Рекомендуем обратить внимание на FCF «металлургов», от которого будут зависеть дивидендные выплаты.

Цены закрытия предыдущего дня

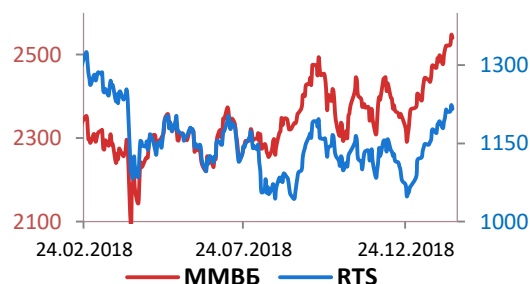
S&P500	2731.61	-6.09	(-0.22%)
Nasd 100	6997.6	-25.9	(-0.37%)
IMOEX	2539.73	-7.54	(-0.30%)
PTC	1215.83	-7.65	(-0.63%)
Euro 50	3212.8	-2.3	(-0.07%)
Brent oil	62.63	+0.57	(+0.93%)
Gold	1306.30	-8.68	(-0.66%)
USD/RUB	65.87	+0.25	(+0.38%)
EUR/RUB	74.90	+0.02	(+0.03%)

Лидеры роста, %

Лента	2.07	ЭнеЛ Россия	-5.32
X5 retail group	1.88	En+	-2.00
НЛМК	1.24	ТГК-1	-1.64
ММК	1.15	Роснефть	-1.62
Норникель	0.75	ВТБ	-1.57

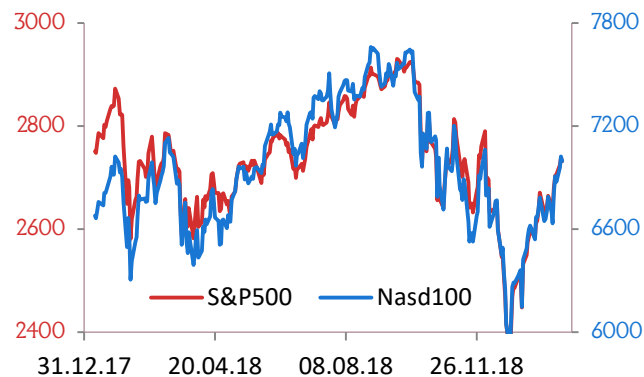
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

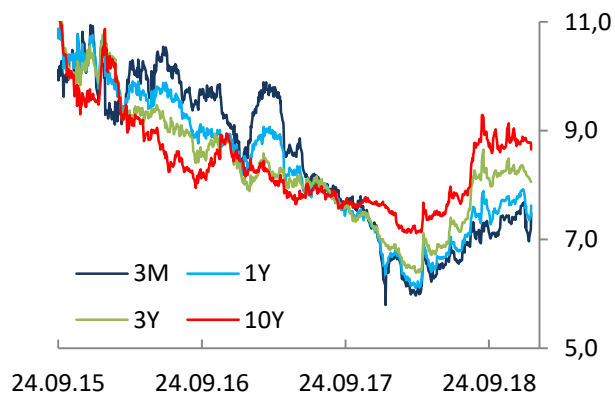




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 7 февраля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:00	GB	•	Отчет Банка Англии по инфляции		
15:00	GB	•••	Решение по процентной ставке (фев)	0,75%	0,75%
15:00	GB	•	Протокол заседания Комитета по кредитно-денежной политике		
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		469,8B
16:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	221K	253K
17:30	US	•	Речь члена FOMC Клариды		



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.