



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

18
фев
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. Индексы США завершили торги в пятницу на позитивной ноте, S&P500 прибавил 1.09% на фоне торговых переговоров с Китаем, а также вследствие подписания бюджета страны Трампом до окончания финансового года – 30 сентября. Пекин и Вашингтон по итогам двухдневного обсуждения вновь заверили в достигнутом прогрессе, а также сообщили о готовности продолжить переговоры и на этой неделе тоже. Именно на работу в более плотном режиме положительно реагировал рынок. Лидер США пока доволен результатами, поэтому пошлины вряд ли будут повышены с 1 марта. Негативными сигналами стало снижение индекса промышленного производства и введение ЧП на границе с Мексикой.

Данный макропоказатель не стоит считать опережающим индикатором наступления рецессии, исходя из исторических данных, однако все больше индикаторов ухудшается, что должна отметить ФРС при планировании курса. Введение ЧП Трампом позволит привлечь средства на строительство стены в полном объеме, но является хитростью и вряд ли понравится демократам, поэтому конфликт может получить продолжение. Котировки нефти продолжили рост. Помимо сокращения добычи странами ОПЕК трейдеры реагировали на сообщение из Саудовской Аравии, крупнейшее месторождение которой частично прекращало работу. Обозначенная нами в конце прошлой недели цель 66.50 по Brent практически достигнута. Вблизи текущих уровней, вероятно, сопротивление продавцов увеличится, тем более что количество буровых установок за неделю увеличилось (+3).

Доля нерезидентов в ОФЗ, по информации ЦБ РФ, впервые с лета 2018 увеличилась. По состоянию на январь 24.4% суверенного долга находится в руках нерезидентов по сравнению с 23.8% в декабре. Это является логичным на фоне интереса к развивающимся рынкам в начале 2019. Однако, из-за возобновления санкционной риторики показатель будет ухудшаться. Российские акции преимущественно пользовались спросом за исключением Yandex. Продажи начались с открытием американской сессии – западные инвесторы чутко реагировали на арест основателя фонда Varing Vostok Калви. Фонд прямых инвестиций владел 35% акций интернет-компании в начале 2000-х и по-прежнему имеет тесные связи с ней в некоторых проектах. Снижение акций составило 2.8%, несмотря на сильный отчет по итогам 2018 – рост выручки составил 41%, чистой прибыли 62%. После непродолжительного перерыва, вероятно, можно будет вернуться к покупкам акций компании.

Цены закрытия предыдущего дня

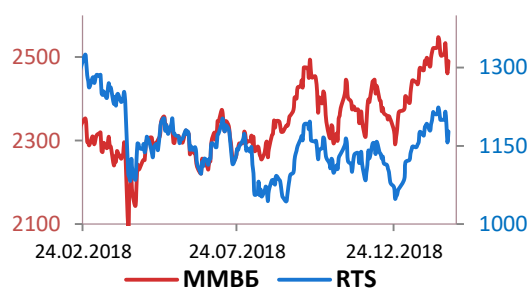
S&P500	2775.60	+29.87	(+1.09%)
Nasd 100	7055.2	+32.8	(+0.47%)
IMOEX	2490.16	+29.34	(+1.19%)
PTC	1177.50	+21.19	(+1.83%)
Euro 50	3241.3	+58.6	(+1.84%)
Brent oil	66.33	+1.69	(+2.62%)
Gold	1321.12	+9.01	(+0.69%)
USD/RUB	66.30	-0.34	(-0.52%)
EUR/RUB	74.92	-0.35	(-0.47%)

Лидеры роста, %

Татнефть	3.46	Yandex	-2.82
Система	3.05	Rusal	-1.38
Распадская	2.74	Юнипро	-0.79
Газпром	2.51	Фосагро	-0.52
Роснефть	2.19	Лента	-0.47

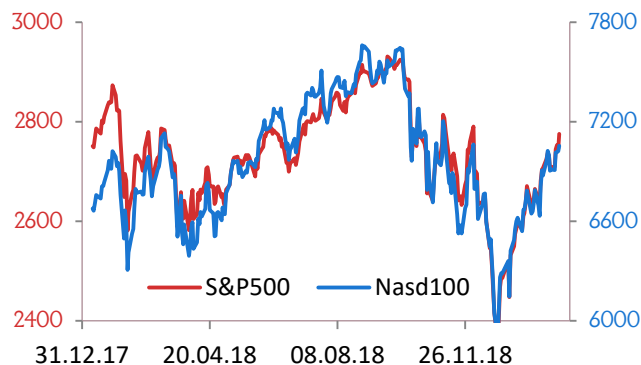
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

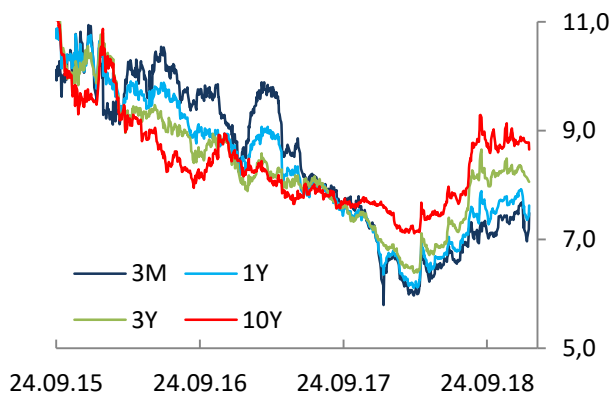




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 18 февраля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
14:00	EU	•	Ежемесячный отчет Бундесбанка		
16:00	RUS	•••	ВВП (месячный) (г/г)	1,50%	1,90%
16:00	RUS	•	Индекс цен производителей (PPI) (м/м)		-3,30%
16:00	RUS	•	Индекс цен производителей (PPI) (г/г)		11,70%



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.