



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

26
фев
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Позитив от прогресса в торговых переговорах США и Китая будет компенсироваться резким снижением нефтяных цен, начало торгов по индексу Мосбиржи ожидаем несколько ниже вчерашнего закрытия. Азиатские площадки вчера прибавили более 5% по итогам торгов на фоне прогресса от последнего раунда обсуждений в Вашингтоне. Позитив инвесторов пока сохраняется, что заметно по сегодняшней динамике китайских индексов. Тем не менее, тревожным сигналом для S&P500 является активизация продаж вблизи уровня 2800. Торговое соглашение стало гораздо ближе, чем в прошлом году, однако это уже нашло свое отражение в ценах, ведь с начала года S&P прибавил 12%.

Поэтому вряд ли стоит рассчитывать на продолжение активных покупок по широкому спектру бумаг. Участники рынка будут ориентироваться на индивидуальные истории, ожидая благоприятных ценовых уровней, как это происходило, например, с Facebook, Netflix, General Electric. Положительные новости появились в отношении Brexit. Растет вероятность того, что он будет отложен на неопределенное время до нахождения варианта, который будет устраивать ЕС и Великобританию. Подобное решение председатель Европейского Совета Дональд Туск назвал рациональным. Вследствие чего британский фунт имеет неплохие шансы закрепиться выше 1.32 к доллару. Нефть снизилась за вчерашний день более чем на 3%, что стало максимальным однодневным падением с 24 декабря. Причиной стало сообщение Трампа, который посчитал текущие цены достаточно высокими. На самом деле, высказывание стало поводом к действию, но причины слабой нефти в долгосрочной перспективе мы отмечаем и ранее. Производство нефти в США, как и экспорт, находится на исторически максимальных значениях. Если в начале 2018 в США добывалось примерно 9.5 млн. бар. в сутки, то сейчас больше 12 млн., поэтому текущих усилий ОПЕК может оказаться недостаточно. Сегодня Brent может снизиться до 63.50.

Лидером российской фондовой секции стал Уралкалий. Один из собственников направил оферту о выкупе в ЦБ. Выкуп будет происходить по средневзвешенной цене за последние 6 месяцев, то есть примерно по 87-88 рублей. Спекулятивные покупки акций возможны, но оставаться в них надолго опасно из-за низкого free-float и планов по делистингу. Газпром в ходе «Дня инвестора» подтвердил намерения выплатить рекордные дивиденды и сообщил об их дальнейшем росте, но увеличивать долю в бумагах сейчас не рекомендуем из-за внешних рисков. Сегодня ожидаем годовые отчеты Норникеля и ВТБ.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2796.11	+3.44	(+0.12%)
Nasd 100	7115.4	+24.8	(+0.35%)
IMOEX	2494.63	+6.0	(+0.24%)
PTC	1201.57	+3.17	(+0.26%)
Euro 50	3280.	+9.5	(+0.29%)
Brent oil	64.76	-2.18	(-3.27%)
Gold	1327.16	-0.72	(-0.05%)
USD/RUB	65.49	+0.09	(+0.15%)
EUR/RUB	74.41	+0.32	(+0.43%)

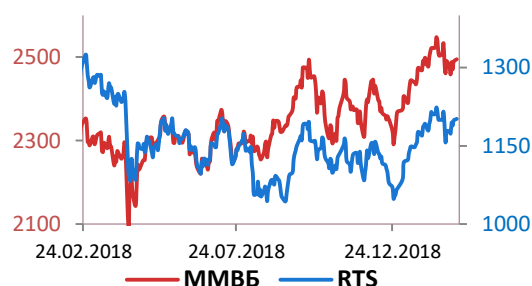
Лидеры роста, %

Уралкалий	4.29
Yandex	3.83
Норникель	3.34
Северсталь	2.82
ММК	2.04

Лидеры снижения, %

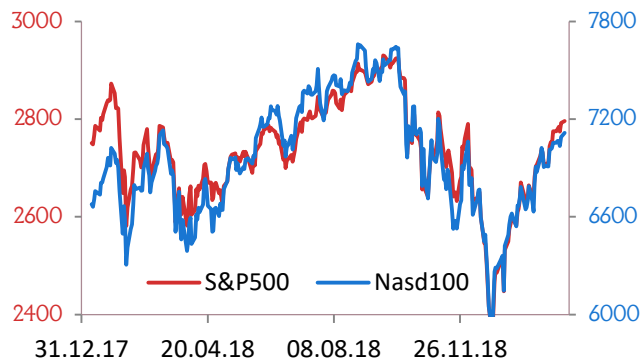
МРСК ЦП	-2.26
X5	-1.66
Татнефть ао	-1.60
Polymetal	-1.54
ТМК	-1.27

Динамика индексов

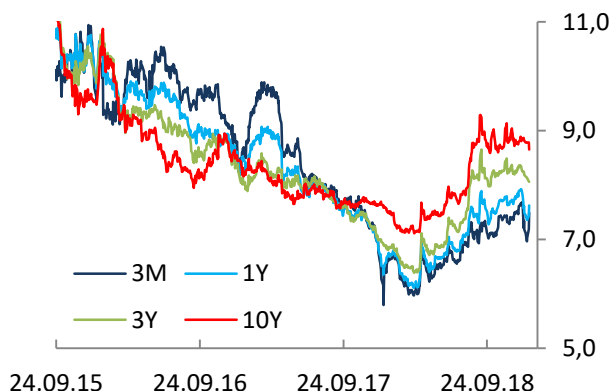




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 26 февраля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	GB	•	Слушания отчета по инфляции		
Предв.	GB	•••	Выступление премьер-министра Великобритании Мэй		
16:30	US	•	Число выданных разрешений на строительство (м/м) (дек)	-2,80%	5,00%
16:30	US	•••	Объём строительства новых домов (м/м) (дек)	-0,50%	3,20%
17:00	US	•	Композитный индекс стоимости жилья S&P/CS Composite-20 без учета сезонных колебаний (г/г) (дек)	4,90%	4,70%
18:00	US	•	Индекс доверия потребителей СВ (фев)	124,7	120,2
18:00	US	•••	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла		



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.