



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

27
фев
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Азиатские индексы продолжают положительно реагировать на промежуточные итоги торговых переговоров и прибавляют в пределах 1%. При этом американские бенчмарки завершили сессию вблизи цен открытия. В первую очередь инвесторы ориентировались на выступление главы ФРС, который принципиально нового ничего не сообщил, что и стало причиной отсутствия выраженной динамики. Джером Пауэлл благоприятно оценивает перспективы экономики США, несмотря на ряд сдерживающих факторов, в том числе шатдаун. Терпеливый подход в действиях FOMC будет преобладать, а при необходимости будет сокращаться программа по продаже бумаг с баланса ФРС.

Вероятно, участники рынка ждали более точных сроков прекращения данной программы, которая не стимулирует рынки. Шансы на коррекцию в ближайшие дни увеличиваются, тем более что макростатистика не поддерживает рынки. В частности, объемы строительства новых домов, по последним данным, сократились до минимума с октября 2016. Способствует замедлению роста и ситуация со строительством стены вдоль мексиканской границы. Накануне Палата представителей проголосовала против введения ЧП, теперь очередь Сената принять решение по вопросу. Тереза Мэй предпримет еще одну попытку провести через Парламент условия выхода из ЕС. Новое голосование назначено на 12 марта. При отсутствии консенсуса на следующий день депутаты проголосуют за «жесткий» выход без сделки, либо продлят сроки переговоров с Брюсселем с 29 марта до 30 июня. Фунт на этом фоне закрепился выше 1.32., в рамках наших ожиданий из прошлого обзора. Нефть корректируется после падения на 3% и с технической точки зрения способна продолжить рост. Реакция на «твит» Трампа, на наш взгляд, была чрезмерной, однако долгосрочный рост сырьевых цен невозможен без сокращения сланцевой добычи, что подтвердил глава BP Дадли.

Доллар укрепляется по отношению к валютам развивающихся стран, в том числе рублю. На этом фоне на аукционах Минфина по размещению ОФЗ сегодня ожидаем меньший спрос, чем неделей ранее, когда удалось разместить бумаги на 32.9 млрд руб. По МСФО за 2018 год вчера отчитывались ВТБ и Норникель. Чистая прибыль ВТБ выросла на 48%, комиссионные и процентные доходы оказались хуже ожиданий. Акции банка фундаментально недооценены, но покупать их пока рано. Норникель значительно нарастил ключевые показатели и может продолжить рост до 15.5-16 тыс. руб. на фоне новых рекордов палладия на рынке металлов.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2793.90	-2.21	(-0.08%)
Nasd 100	7123.2	+7.8	(+0.11%)
IMOEX	2494.02	-0.61	(-0.02%)
PTC	1193.07	-8.50	(-0.71%)
Euro 50	3289.3	+9.3	(+0.28%)
Brent oil	65.64	+0.88	(+1.36%)
Gold	1328.90	+1.74	(+0.13%)
USD/RUB	65.70	+0.21	(+0.32%)
EUR/RUB	74.83	+0.42	(+0.57%)

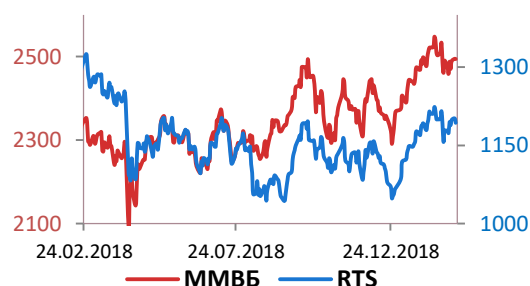
Лидеры роста, %

Распадская	2.23
МРСК Волги	1.45
Алроса	1.40
Полюс	1.34
Интер PAO	1.29

Лидеры снижения, %

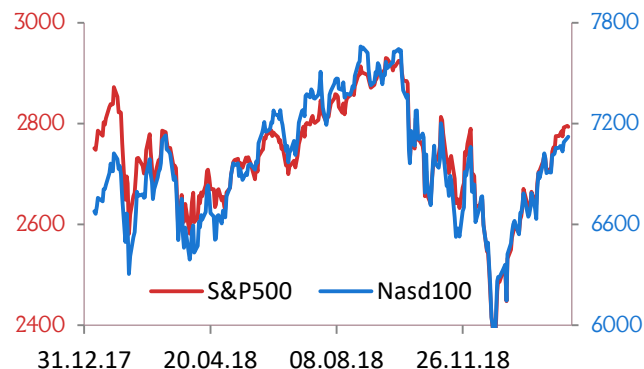
Yandex	-2.03
ОГК-2	-1.92
Новатэк	-1.36
Русгидро	-1.29
ВТБ	-1.21

Динамика индексов

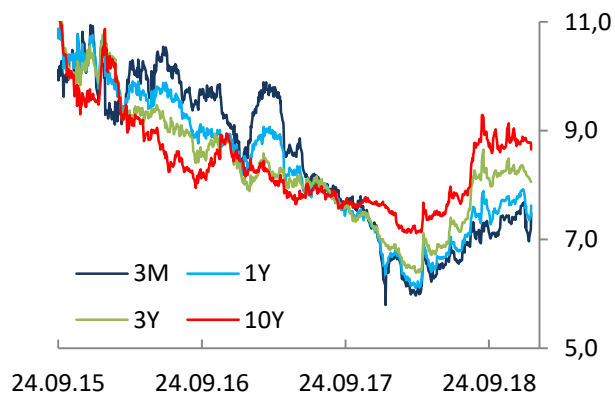




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 27 февраля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:30	US	•••	Сальдо внешней торговли товарами (дек)		-77,25B
16:30	CAN	•	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (январь)		-0,20%
18:00	US	•	Объем поставок гражданских средств производства (без учета воздушных судов) (м/м)		0,50%
18:00	US	•	Объем промышленных заказов (м/м) (декабрь)	1,50%	-0,60%
18:00	US	•	Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (январь)	0,80%	-2,20%
18:30	US	•••	Запасы сырой нефти	2,842M	3,672M



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.