



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

13
НОЯ
Среда

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Большая часть активов, в том числе индексы РФ и нефть, в последние дни корректируются, но не американские площадки, продолжающие обновлять рекорды. S&P500 и Nasdaq завершили сессию в плюсе, однако нужно отметить, что незадолго до закрытия настроения инвесторов изменились, а объем продаж увеличился. Главным событием стало выступление Трампа, в ходе которого участники рынка ожидали актуальную информацию по торговому соглашению, однако неопределенности по итогу меньше не стало. США рассчитывают на скорое заключение сделки, но если что-то пойдет не так, то пошлины на товары из Китая будут увеличены еще больше. На наш взгляд, это очередной элемент торгового противостояния и желание сделать Пекин более сговорчивым, однако ранее такая тактика не всегда работала.

Сомнения в скором заключении полноценного соглашения увеличились еще и на фоне того, что по информации СМИ, одним из условий США является работа Китая над соблюдением прав человека, что выходит за рамки экономической повестки и может вызвать недовольство. Не исключено, что участники рынка несколько переоценили вероятность скорого заключения полноценной сделки, так как противоречия остаются. Однако пока говорить о коррекции все равно не приходится, так как важную роль играют действия ФРС. Сегодня будут опубликованы данные по инфляции в США, ожидается прирост на 1.7% в годовом выражении, при отклонении в ту или иную сторону последует рост волатильности торгов, особенно в случае замедления. Усиливаются и противоречия США с ВТО. Вашингтон может отказаться от финансирования организации, что поставит вопрос по ее функционированию.

Цены на сырье слабо снижаются на фоне ожиданий данных по запасам. Ежегодный отчет МЭА особого эффекта на рынок не произвел – организация ожидает улучшение спроса на нефть по сравнению с прошлым материалом, но и добыча в США продолжит активный рост в отличие от РФ и ОПЕК. Рубль вчера терял позиции к доллару, реагируя на внешний фон, сегодня незначительную поддержку могут оказать безлимитные аукционы Минфина, но более вероятным выглядит рост доллара до 64.50. Индексы РФ, несмотря на сильное начало, не сумели вернуться к росту. В лидерах рынка были акции Ростелекома на урегулировании вопросов по консолидации Теле-2, однако потенциал дальнейшего роста ограничен. Отчет Юнипро может оживить спрос к акциям – компания увеличила выручку на 8% и прибыль на 22% за 9 мес. 2019.

Цены закрытия предыдущего дня

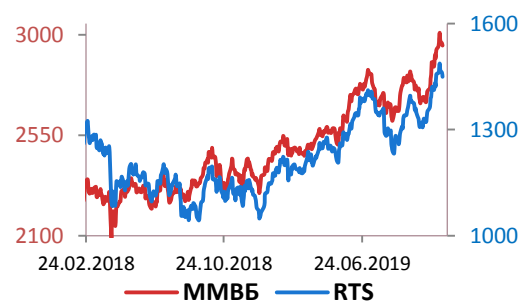
S&P500	3091.8	+4.8	(+0.16%)
Nasd 100	8263.8	+21.9	(+0.27%)
IMOEX	2951.16	-10.30	(-0.35%)
PTC	1449.35	-11.49	(-0.79%)
Euro 50	3712.2	+15.4	(+0.42%)
Brent oil	62.02	-0.20	(-0.32%)
Gold	1456.30	+0.70	(+0.05%)
USD/RUB	64.23	+0.34	(+0.53%)
EUR/RUB	70.68	+0.18	(+0.26%)

Лидеры роста, %

Ростелеком ап	6.18	Норникель	-2.60
Алроса	1.89	ОГК-2	-2.35
ЛСР	1.83	МРСК Волги	-1.35
Роснефть	1.78	Полюс	-1.91
ПИК	1.39	Мосэнерго	-1.45

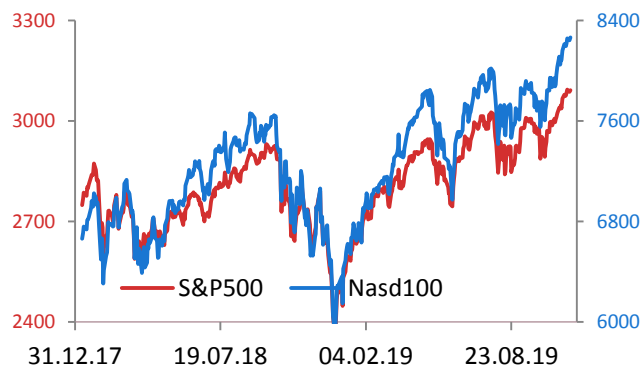
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

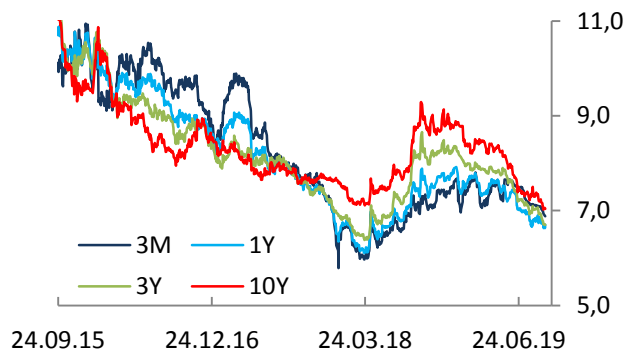




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 13 ноября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:00	GER	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	0,90%	0,90%
12:30	GB	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	1,60%	1,70%
16:00	RUS	•••	ВВП 3 кв., г/г	1,60%	0,90%
16:30	US	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	1,70%	1,70%



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
persbroker@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, основанное 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, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.