



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

15
НОЯ
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Ключевые тенденции последних дней продолжают развиваться – индексы США и нефть торгуются в рамках узкой консолидации, игнорируя поступающий негатив, а развивающиеся рынки преимущественно характеризуются снижением индексов. Подобная динамика американских площадок с одной стороны свидетельствует о силе покупателей, которые удерживают важные уровни, с другой – о сохранении благоприятного фундаментального фона в виде ожиданий по торговом соглашению и действий ФРС. Ключевые показатели экономики, прежде всего ВВП и инфляция, также оказались лучше прогнозов, согласно последним данным. Тем не менее, разногласия в торговых переговорах сохраняются, что не дает оснований для уверенных покупок, напротив, риск коррекции увеличивается.

Вчерашний день не принес какого-либо прогресса по торговле, а вот противоречий между США и Китаем остается достаточно. Стороны расходятся в темпах снижения введенных ранее пошлин (Китай хотел бы быстрее), объемах закупки сельхозпродукции со стороны Китая, а также в вопросах интеллектуальной собственности. Такая ситуация создает риск все большего переноса сделки на позднее время. ВВП еврозоны по итогам 3 кв. 2019 прибавил 1,2% в годовом выражении, что лучше ожиданий рынка и соответствует динамике 2 квартала. Значение является скорее положительным, так как более сильное ускорение в текущих условиях вряд ли возможно.

Особо значимых поводов для роста цен на нефть не было – недельные запасы вновь выросли, но на меньшую величину (2.2 млн. баррелей), а страны ОПЕК заметно снизили темпы перевыполнения сделки по сокращению добычи в октябре по сравнению с прошлым месяцем, то есть предложение на рынке выросло. На текущих уровнях держит рынки спекулятивный капитал, рассчитывающий на заключение торговой сделки или на сокращение добычи в рамках ОПЕК+ в декабре. Совет директоров ММК утвердил новую дивполитику, в рамках которой на выплаты будет направляться 100% от FCF при условии, если чистый долг/ЕБИТДА будет меньше 1. Новость положительна для компании, при улучшении ситуации в металлургическом секторе акции ММК будут расти быстрее рынка. Татнефть по итогам 3 кв. направит дивидендами 24 руб. на акцию к ранее выплаченным 40 руб., по итогам всего года дивдоходность с большой долей вероятности превысит 10%, рекомендуем удерживать бумаги в среднесрочных портфелях.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3096.6	+2.6	(+0.08%)
Nasd 100	8257.8	-2.0	(-0.02%)
IMOEX	2922.45	-11.44	(-0.39%)
PTC	1436.98	-0.87	(-0.06%)
Euro 50	3688.8	-10.87	(-0.29%)
Brent oil	62.34	-0.20	(-0.32%)
Gold	1471.12	+7.82	(+0.53%)
USD/RUB	63.98	-0.37	(-0.57%)
EUR/RUB	70.49	-0.29	(-0.41%)

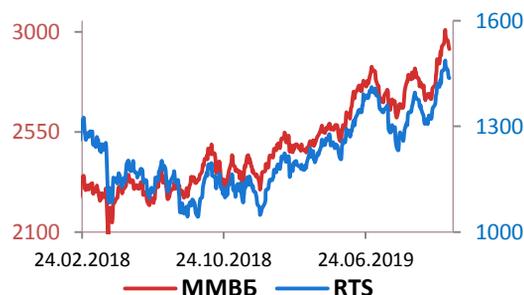
Лидеры роста, %

Аэрофлот	1.23
Татнефть ап	1.05
Мосэнерго	0.99
Башнефть ао	0.88
Сургутнефтег ап	0.65

Лидеры снижения, %

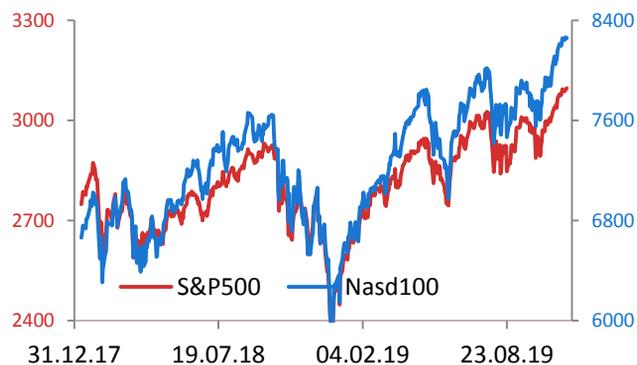
МРСК ЦП	-3.09
ММК	-2.94
Распадская	-2.65
НЛМК	-2.52
Детский мир	-2.23

Динамика индексов

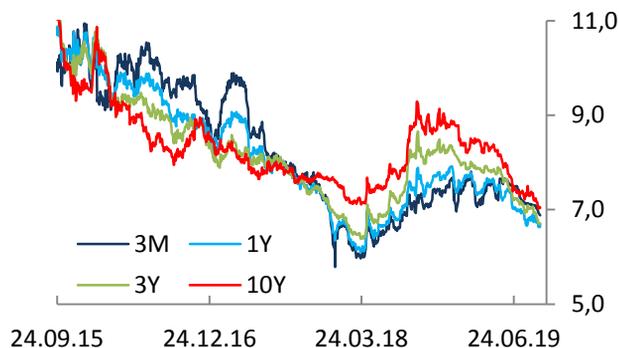




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 15 ноября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	EU	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	1,10%	1%
16:30	US	•••	Объем розничных продаж, октябрь		
17:15	US	•	Объем промышленного производства, октябрь		
21:00	US	•	Число активных буровых установок		684



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.