



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

22
НОЯ
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. В ходе азиатской сессии индексы Китая и цены на сырье продолжают снижение, однако постепенно улучшается новостной фон, помимо этого российские индексы в последние дни торгуются лучше мировых аналогов. Основное внимание инвесторов, как и прежде, приковано к торговому соглашению США и Китая. После того, как вероятность переноса первой части сделки на следующий год значительно выросла, к снижению перешли даже американские площадки, долго игнорировавшие почти любой негатив. Вчера акции США также преимущественно продавали, однако уже вблизи текущих уровней рост может возобновиться. По сообщению из Китая, заметного ухудшения ситуации не происходит, как это преподносится в СМИ. Более того, стороны могут провести дополнительные переговоры.

Пекин заинтересован в проведении еще одного очного раунда переговоров по первой части соглашения, который может пройти до конца ноября в Китае. При этом США могут отложить пошлины, запланированные на 15 декабря, так как это может свести на нет весь прогресс, достигнутый к настоящему моменту. Также Трамп раздумывает над тем, чтобы пошлины обходили стороной Apple, которая является одной из наиболее уязвимых компаний в случае обострения торговой ситуации. На основе этой информации локальное снижение американских площадок способно завершиться в ближайшее время. Дополнительным фактором напряженности стал новый прогноз ОЭСР по росту ВВП на 2019 и 2020 годы. Организация пересмотрела в худшую сторону большую часть оценок, в том числе прогноз по мировому росту в 2019 снижен с 3% до 2.9%, по США с 2.4% до 2.3%, а по Китаю повышен с 6.1% до 6.2%. В целом, речь пока идет лишь о небольшом замедлении темпов роста, но продолжение торгового спора может негативно отразиться на ситуации.

Нефть продолжила рост и вновь прибавила более 2%, так как растет вероятность благоприятного исхода по соглашению ОПЕК+. При этом речь идет о продлении сделки на нынешних условиях без дальнейшего сокращения добычи, поэтому, на наш взгляд, потенциал роста ограничен в условиях роста запасов. Рубль вернулся к уровням начала недели, закрепление USDRUB ниже 63.60 пока маловероятно без столь же активного роста цен на сырье. Индексы РФ закрылись в плюсе за счет активного роста акций Газпрома, объем торгов по которым многократно превышал средние значения. Крупный пакет акций, по нашим подсчетам, был продан, исходя из оценки 280 руб. за бумагу, что и стало фактором роста цен, потенциал удорожания сохраняется.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|-------|----------|
| S&P500 | 3103.5 | -4.9 | (-0.16%) |
| Nasd 100 | 8265.6 | -18.1 | (-0.22%) |
| IMOEX | 2942.60 | +6.13 | (+0.21%) |
| PTC | 1454.74 | +6.34 | (+0.44%) |
| Euro 50 | 3679.7 | -4.2 | (-0.11%) |
| Brent oil | 63.64 | +1.22 | (+1.95%) |
| Gold | 1464.10 | -7.40 | (-0.50%) |
| USD/RUB | 63.72 | -0.17 | (-0.27%) |
| EUR/RUB | 70.41 | -0.28 | (-0.40%) |

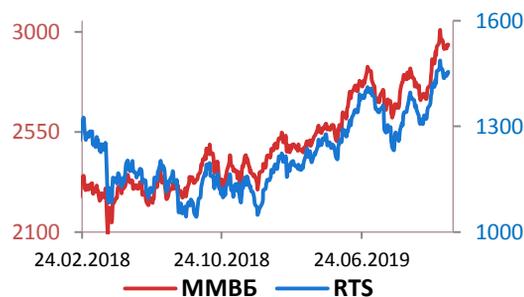
Лидеры роста, %

| | |
|------------|------|
| Газпром | 2.56 |
| Распадская | 2.02 |
| Yandex | 1.38 |
| Алроса | 0.94 |
| Мосэнерго | 0.93 |

Лидеры снижения, %

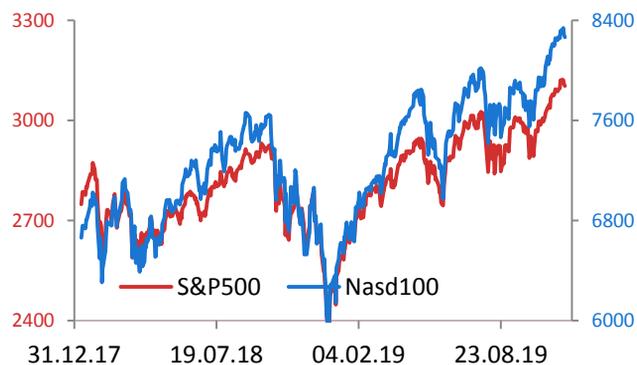
| | |
|-------------|-------|
| Полюс | -2.96 |
| ОГК-2 | -2.59 |
| Детский мир | -2.31 |
| НЛМК | -1.39 |
| Polymetal | -1.34 |

Динамика индексов

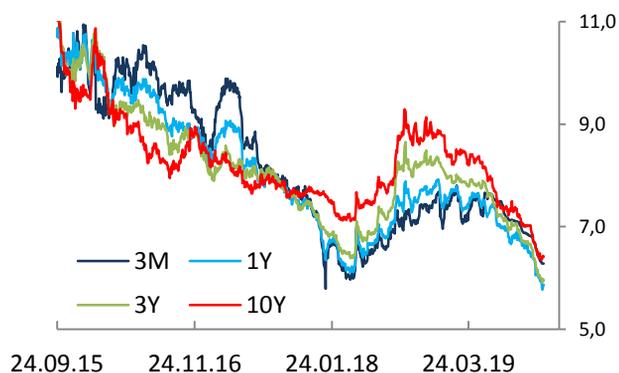




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 22 ноября 2019 (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|--|---------|--------|
| 10:00 | EU | • | ВВП Германии (кв/кв) (3 кв.) | 0,10% | -0,20% |
| 11:30 | EU | ••• | Председатель ЕЦБ Лагард выступит с речью | | |
| 21:00 | US | • | Число активных буровых установок от Baker Hughes | | 674 |



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.