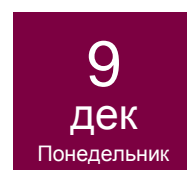




СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Аналитики ИФК «Солид»



Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. Индексы Китая и нефть начали торги незначительной коррекцией в ходе азиатской сессии, в то же время как российские, так и американские индексы имеют неплохие шансы начать неделю в плюсе. Сдерживающими факторами для китайских площадок могли стать последние заявления Вашингтона. В частности, Кудлоу сообщил, что торговая сделка достаточно близка, но США могут отказаться от нее, если не будут выполнены некоторые важные условия, то есть от Китая требуется компромисс, к которому, возможно, он не готов. Кроме того, накануне Трамп призвал Всемирный Банк прекратить кредитовать Китай, а это также является косвенным признаком того, что даже до первой части соглашения еще далеко, однако опыт последних недель показывает, что сейчас это необязательно для роста рынка.

Действующие тарифы, действительно, оказывают заметное влияние на экономики двух стран – товарооборот США и Китая за 10 мес. 2019 сократился на 15%, при этом темпы снижения китайского импорта гораздо быстрее (23% и 12% соответственно), то есть урон для компаний США в среднесрочной перспективе может быть больше, не стоит забывать об этих рисках. Уровень безработицы в США по итогам ноября снизился до 3.5% с октябрьских 3.6%, то есть вернулся к рекордно низким уровням, заработная плата продолжила рост, что позволяет характеризовать рынок труда как сильный. Это важно в преддверии заседания ФРС в эту среду.

Итоги встречи в рамках ОПЕК+ стоит считать позитивными для рынка сырья. Страны-участники договорились снизить добычу сразу на 900 тыс. баррелей в сутки на 1 кв. 2020, что значительно превосходит текущие рамки и ожидания рынка. 500 тыс. будут разделены между странами, а дополнительные 400 тыс. добровольно возьмет на себя Саудовская Аравия. Вследствие этого цены на нефть могут ускорить рост до конца года. Brent для этого сначала нужно закрепиться выше 64 за баррель. Инфляция в РФ замедлилась в ноябре до 3.5% по сравнению с 3.8 в октябре, что лучше ожиданий. Это оказало поддержку рублю в пятницу, но пробой уровня 63.60 по USDRUB по-прежнему не очевиден, тем более что доллар вернулся к росту по отношению к большинству мировых валют. Индексы РФ очень сильно провели пятничные торги, благодаря чему с технической точки зрения вновь готовы предпринять попытку возвращения к недавним максимумам. Чистая прибыль Сбербанка по РСБУ за 10 мес. 2019 выросла на 7.3%, однако темпы роста продолжают замедляться, потенциал роста акций сейчас ограничен.

Цены закрытия предыдущего дня

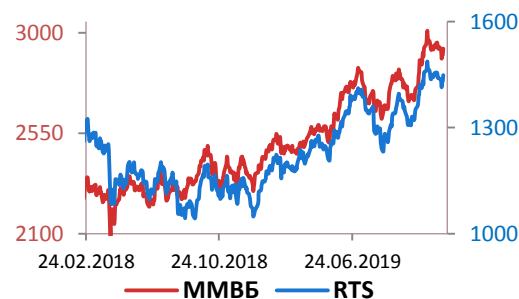
S&P500	3145.9	+28.5	(+0.91%)
Nasd 100	8397.4	+89	(+1.07%)
IMOEX	2928.76	+29.47	(+1.02%)
PTC	1448.34	+17.95	(+1.25%)
Euro 50	3692.3	+44.2	(+1.21%)
Brent oil	64.31	+1.05	(+1.66%)
Gold	1460.03	-15.77	(-1.07%)
USD/RUB	63.75	+0.03	(+0.05%)
EUR/RUB	70.50	-0.26	(-0.37%)

Лидеры роста, %

М.видео	4.15	Полюс	-1.97
ТМК	3.53	Мосэнерго	-1.29
Сургутнефть ап	2.96	МТС	-1.09
Норникель	2.42	Polymetal	-0.73
Детский мир	1.94	Лента	-0.59

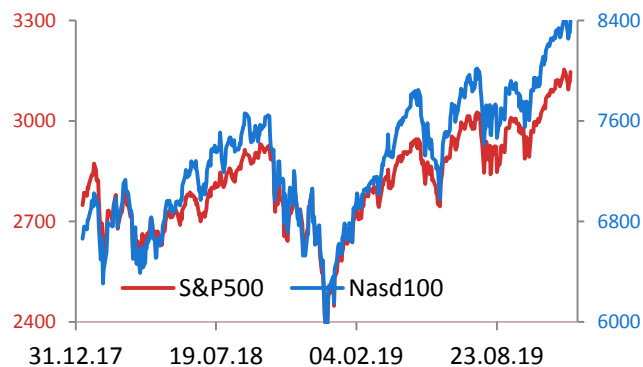
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

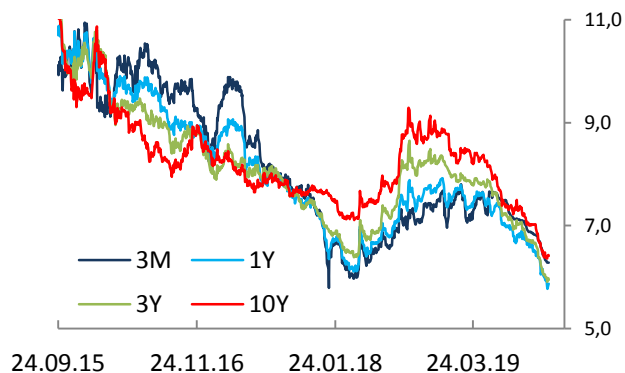




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 9 декабря 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
2:50	JP	•	ВВП за 3 кв., кв/кв		0,10%
10:00	GER	•	Сальдо торгового баланса		



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.