



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

27
дек
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Индексы Китая уверенно растут в ходе азиатской сессии, нефть также в плюсе, однако это окажет лишь умеренную поддержку российским индексам в начале дня. После рождественского перерыва американские инвесторы вернулись с прежним оптимизмом и сразу же принялись увеличивать «длинные» позиции, что привело к очередному обновлению исторических максимумов, особенно отметился Nasdaq, прибавивший почти 1% за день. Участники рынка вновь обратили внимание на позитив по торговле между США и Китаем – ранее власти КНР сообщили, что торговые делегации обеих стран продолжают поддерживать тесный контакт, а лидеры стран недавно провели еще один телефонный разговор, что добавляет уверенности в скором подписании сделки.

Важный момент заключается и в том, что ключевая ставка ФРС после нескольких подряд снижений способствует росту в среднесрочной перспективе. Пока преобладали торговые опасения, этот фактор не проявлялся в должной мере, но по мере продвижения вперед, его влияние на рынки также растет, заставляя инвесторов повышать оценку акций. Статистика по США традиционно оказалась лучше ожиданий – число заявок на пособие по безработице снизилось до 222 тыс. при прогнозах снижения только до 224 тыс. Предновогоднему ралли способствует и ощутимый рост праздничных продаж (особенно через интернет), что является одним из ключевых триггеров экономики. Американский рынок сейчас выглядит несколько переоцененным, однако о коррекции говорить пока рано.

Цены на нефть также продолжили рост, Brent торгуется уже вблизи 68 за баррель, при этом, на наш взгляд, позиции на покупку фиксировать рано, так как котировки способны достичь уровня 70 на фоне оптимизма по торговле и новым ограничениям добычи в рамках ОПЕК+ в 1 кв. 2020 года. Рубль не отреагировал на рост нефти, а также не воспользовался падением доллара к большинству других мировых валют. Российская валюта ослабла довольно заметно, что связываем с обсуждением властями повышения НДС с 13% до 16%, что может серьезно сказаться на динамике реальных располагаемых доходов населения и на потреблении в условиях слабого экономического роста. Также, вероятно, существует фактор роста спроса на валюту в качестве защитного инструмента перед длинными выходными. Сотовые операторы готовятся повысить тарифы на связь, МТС, вероятно, не станет исключением, что поддержит основные финансовые метрики компании в 2020 году.

Цены закрытия предыдущего дня

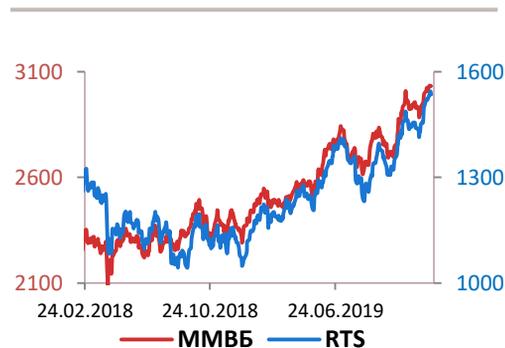
S&P500	3239.9	+16.5	(+0.51%)
Nasd 100	8778.3	+78.8	(+0.91%)
IMOEX	3031.67	+0.03	(+0.83%)
PTC	1534.85	-9.27	(-0.60%)
Euro 50	3774.4	-2.3	(-0.06%)
Brent oil	67.90	+0.70	(+1.04%)
Gold	1511.30	+12.0	(+0.80%)
USD/RUB	62.21	+0.36	(+0.59%)
EUR/RUB	69.05	+0.37	(+0.54%)

Лидеры роста, %

МРСК ЦП	2.63	Норникель	-3.37
Полюс	2.34	Россети ао	-2.68
Энел Россия	1.32	X5 retail group	-0.52
Сургутнефть ап	1.30	ОГК-2	-0.48
Татнефть ап	1.18	Сбербанк ап	-0.47

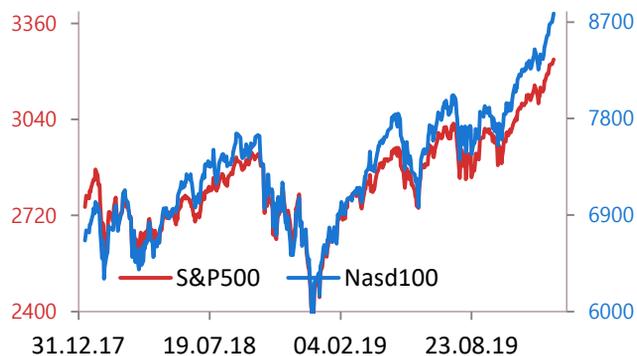
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

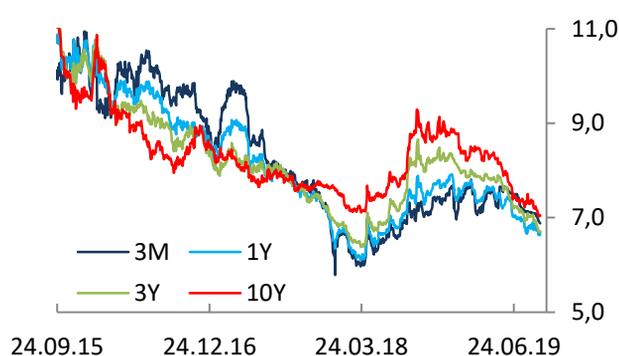




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 27 декабря 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:00	EU	•••	Ежемесячный отчет ЕЦБ		
18:30	US	•••	Запасы сырой нефти		-1,8
15:00	US	•	Число активных буровых установок в США		



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.