



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

10
ЯНВ
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 РФ способны провести очередной сильный день, несмотря на коррекцию сырьевых цен и китайских площадок в ходе азиатской сессии. Западные индексы продолжают чувствовать себя весьма уверенно. Вчера рост продолжился не только вследствие отсутствия эскалации конфликта на Ближнем Востоке, но и по причине появления новостей относительно торгового соглашения США и Китая. Сообщается, что торговая делегация из Пекина будет находиться в Вашингтоне со следующего понедельника, а 15 января состоится подписание первой части соглашения. Более того, практически сразу после этого должны начаться переговоры по второму этапу, однако Трамп не исключил, что завершатся они уже после ноябрьских выборов президента в США.

На наш взгляд, торговое перемирие США и Китая практически полностью включено в текущие котировки, а фактором роста индексов, прежде всего, является продолжающееся вливание ликвидности в финансовую систему со стороны ФРС. Еще одним поводом можно считать положительные итоги рождественских продаж, которые в отличие от 2018 года не только оправдали ожидания, но и превысили их по предварительным данным. Считаем, что довольно много спекуляций в ближайшие месяцы будет относительно темпов роста мировой экономики. В частности, PwC ожидает замедления, а Всемирный банк ранее на этой неделе сообщил об ожиданиях незначительного ускорения до 2.5% в 2020 при сохранении рисков замедления, которые особенно актуальны в отношении Китая. Инфляция в Китае по итогам 2019 года составила 2.9%, оказавшись ниже прогноза на уровне 3%, что является одним из признаков некоторого спада.

Цены на нефть в ходе вчерашнего дня продолжили снижение, спекулятивные позиции на покупку постепенно закрываются на фоне относительной стабилизации обстановки на Ближнем Востоке, хотя обмен угрозами и риски сохраняются. Снижения Brent ниже \$64 пока не ожидаем, учитывая более жесткие ограничения добычи ОПЕК+ в 1 кв. 2020. Рубль вчера вновь избежал снижения, игнорируя динамику сырья и доллара на мировом рынке, российские индексы также завершили день в плюсе. На фоне пожаров в Австралии, которая выступает важным поставщиком угля на мировой рынок, очень волатильны акции сектора на Мосбирже. В первые дни торгов резко подскочили бумаги Мечела, а вчера в лидерах роста оказались акции Распадской. Обе компании недооценены относительно справедливой стоимости, поэтому рост может продолжиться.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3274.7	+21.6	(+0.67%)
Nasd 100	8989.6	+77.3	(+0.87%)
IMOEX	3118.08	+8.02	(+0.26%)
PTC	1601.74	+12.66	(+0.80%)
Euro 50	3795.9	+23.3	(+0.62%)
Brent oil	65.39	-0.45	(-0.68%)
Gold	1552.20	-3.90	(-0.25%)
USD/RUB	61.29	+0.04	(+0.07%)
EUR/RUB	68.03	+0.02	(+0.03%)

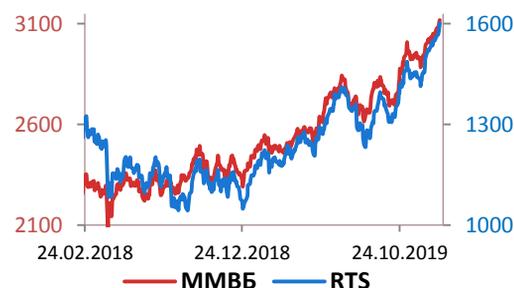
Лидеры роста, %

Распадская	11.31
Ростелеком ао	6.28
Россети ао	3.27
Русгидро	3.19
Татнефть ап	2.78

Лидеры снижения, %

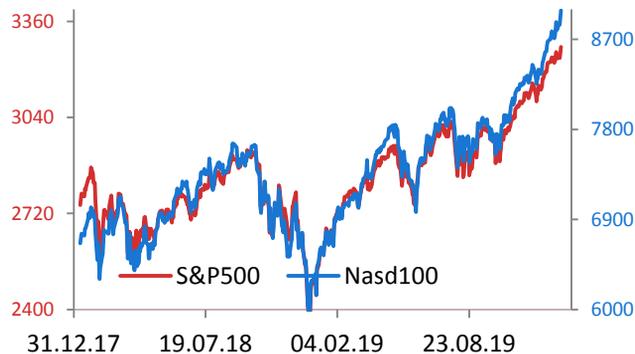
Мечел ап	-10.71
Магнит	-2.31
Полюс	-1.90
МТС	-1.17
Лукойл	-1.02

Динамика индексов

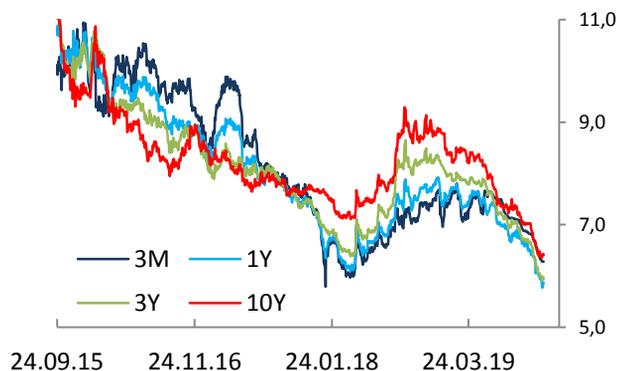




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 10 января 2020 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	RUS	•••	Индекс потребительских цен РФ, г/г	3,00%	3,50%
16:30	US	•	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе		
16:30	US	•••	Уровень безработицы	3,50%	3,50%



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.