



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

15
ЯНВ
Среда

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ **Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Дополнительное давление на открытии может создать снижение индексов Китая и нефти в ходе азиатской сессии. В центре внимания участников рынка остаются, главным образом, торговые переговоры США и Китая. Сегодня должна быть подписана первая часть соглашения между странами в Вашингтоне, что станет знаковым моментом. При этом вчера настроения на рынках несколько ухудшились после того, как стало известно о нежелании США убирать оставшиеся пошлины на ввоз товаров из Китая как минимум до момента окончания президентских выборов, то есть до конца года. Вашингтон планирует убедиться в соблюдении условий первой фазы, чтобы затем переходить к вопросу снятия тарифов, которые выступают главным рычагом давления на Китай. Это может иметь несколько последствий.**

Первое из них касается мировой экономики – сохранение довольно ощутимых пошлин будет и далее оказывать влияние на США и Китай, то есть может больше, чем ожидается, сказаться на темпах роста, второе касается позиции Китая, который может быть недоволен итогами переговоров для себя. О влиянии пошлин говорит статистика, опубликованная вчера. Товарооборот США и Китая в 2019 сократился почти на 15%, при этом общий экспорт Китая вырос на 0,5%. Вряд ли Пекин нашел новые рынки сбыта, преимущественно общий показатель удалось удержать за счет ввоза товаров в США через другие страны. Это влечет дополнительные издержки. Тенденция может сохраниться и в 2020 году. Фактором поддержки западных рынков вчера выступили ожидаемое ускорение инфляции до 2.3% в США в декабре, а также первые отчеты компаний. Сильные результаты представили JP Morgan, Citigroup, у Wells Fargo дела в 2019 шли несколько хуже – прибыль снизилась на 13%. Сегодня отчитаются Bank of America, Goldman Sachs, Alcoa.

Минэнерго США повысило среднюю цену нефти в прогнозе на 2020 год, но также была повышена оценка и добычи в США, которая способна вырасти с 12.24 млн. бар. в сутки в 2019 до 13.3 млн. в этом году. Это может привести к дальнейшему снижению сегодня, особую важность будет иметь статистика запасов. Рубль продолжил снижение к доллару на планах закупки валюты Минфином в январе, но сегодняшние безлимитные аукционы по размещению ОФЗ могут несколько поддержать рынок. Российские индексы вчера перешли к снижению после затяжного роста, количество «длинных» позиций стоит немного сократить. В лидерах были акции Русгидро на внутренних новостях, покупать их по текущим ценам сейчас, вероятно, не лучшая идея.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3283.16	-4.97	(-0.15%)
Nasd 100	9033.4	-37.2	(-0.41%)
IMOEX	3129.77	-21.92	(-0.70%)
PTC	1604.96	-14.77	(-0.91%)
Euro 50	3774.9	-4.8	(-0.13%)
Brent oil	64.42	+0.20	(+0.31%)
Gold	1546.30	-1.20	(-0.08%)
USD/RUB	61.44	+0.17	(+0.28%)
EUR/RUB	68.37	+0.10	(+0.16%)

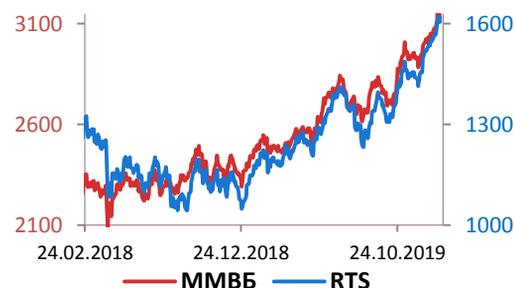
Лидеры роста, %

Русгидро	12.81
Система ао	3.20
Юнипро	3.15
Аэрофлот	3.04
МРСК ЦП	2.03

Лидеры снижения, %

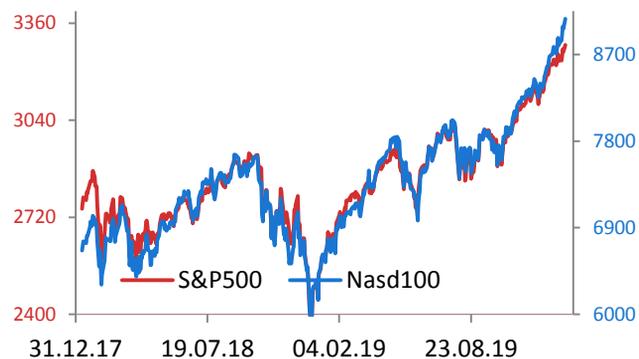
Мечел ао	-3.73
Интер РАО	-3.59
Новатэк	-3.57
Алроса	-2.04
Норникель	-1.78

Динамика индексов

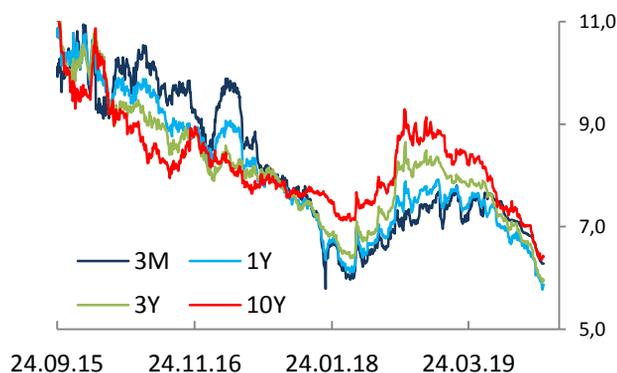




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 15 января 2020 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	EU	•	Объем промышленного производства, ноябрь	0,40%	-0,50%
13:00	EU	•	Сальдо торгового баланса		
18:30	US	•	Запасы сырой нефти		1,164
22:00	US	•••	"Бежевая" книга ФРС		



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.