



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%) |

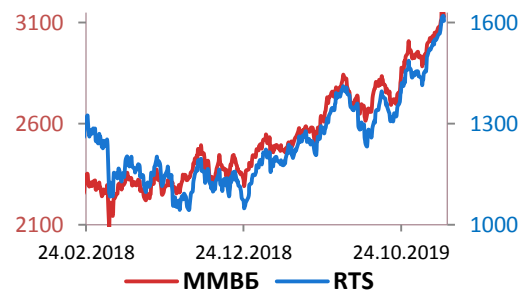
Лидеры роста, %

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

Лидеры снижения, %

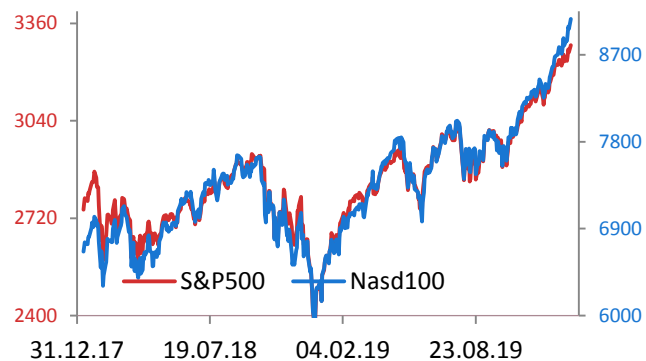
| | |
|-----------|-------|
| Мечел ао | -3.73 |
| Интер РАО | -3.59 |
| Новатэк | -3.57 |
| Алроса | -2.04 |
| Норникель | -1.78 |

Динамика индексов

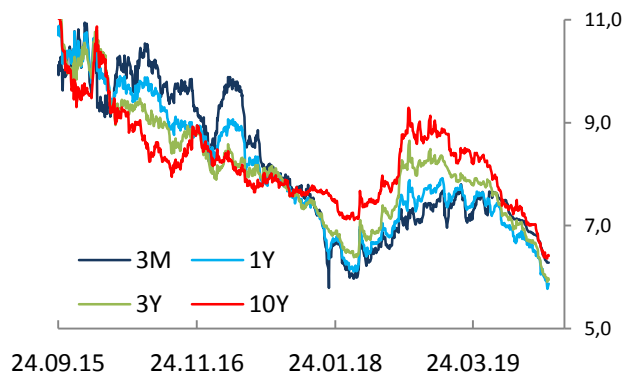




Динамика индексов



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.