

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

12
НОЯ

Понедельник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка внешний фон оцениваем как нейтральный. На выходных состоялось заседание мониторингового комитета по выполнению соглашения ОПЕК+. Участники встречи не приняли решение о сокращении добычи на 2019 год. Выполнение текущего плана приблизилось к 100%, как и было запланировано летом, когда было зафиксировано перевыполнение на 45%. Один из основных тезисов заседания – нужны новые меры для балансировки рынка энергоносителей, прежний план по сокращению добычи себя исчерпал – какими будут дальнейшие действия пока не известно. Несколько стран, которые были освобождены от сокращения производства ранее, по итогам встречи должны будут также установить планку добычи.

Глава Минэнерго СА также отметил чрезмерную реакцию трейдеров на политический фон. Если изначально рынок преувеличивал дефицит нефти, то теперь также переоценивает излишек запасов. Участникам заседания удалось повлиять на котировки сырья. Нефть марки Brent прибавляет почти 2.5% в ходе азиатской сессии. Ранее мы отмечали, что коррекция назревает. Возвращение котировок выше 70 будет провоцировать закрытие спекулятивных позиций и может обеспечить рост к 73-74 за баррель до конца недели. Это не окажет значительную поддержку российским активам. Анонсированная нами цель 68 по USDRUB была достигнута в пятницу. Судя по динамике российского рынка, происходит 3 за год волна снижения. Введенные санкции по Крыму были незначительными, но являются первым тревожным сигналом. Демократ Менендес – один из сторонников жестких антироссийских санкций, призвал Трампа быстрее ввести ограничения по «делу Скрипалей». То есть вряд ли можно рассчитывать на снижение градуса напряженности.

Макроэкономические показатели РФ могли добавить позитива, если бы не внешний фон. Уровень безработицы исторически низок – 4.7%. Чистый приток в фонды, ориентированные на РФ, за неделю по 7 ноября составил \$61.5 млн., но, видимо, существенно сократился в конце недели. Лучше рынка сегодня будут Rusal и EN+, так как Минфин США в очередной раз продлил сроки для завершения операций с компаниями – до 7 января 2019. Также были отмечены серьезные изменения в структуре управления, что оставляет вероятность отмены санкций. Неделя для российского рынка будет непростой, поэтому уход от валютного риска с помощью деривативов остается актуальным. Сегодня ожидаем «День инвестора» Polymetal, а также отчет за 3 кв. 2018 «Мосэнерго».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2781.01	-25.82	(-0.92%)
Nasd 100	7039.2	-119.4	(-1.67%)
IMOEX	2403.47	-35.15	(-1.44%)
PTC	1121.38	-33.89	(-2.93%)
Euro 50	3229.5	-8.1	(-0.25%)
Brent oil	69.62	-1.27	(-1.79%)
Gold	1209.58	-14.12	(-1.16%)
USD/RUB	68.00	+1.10	(+1.65%)
EUR/RUB	77.03	+1.05	(+1.39%)

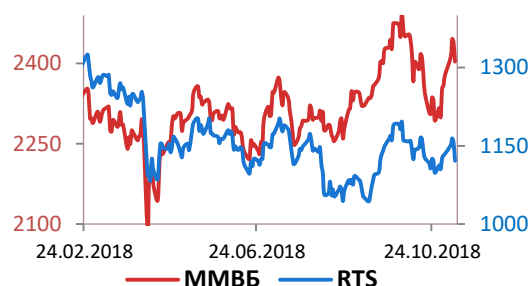
Лидеры роста,%

НЛМК	3.15
Полюс	2.25
ММК	1.83
Сургутнефтег п	1.67
Северсталь	1.34

Лидеры снижения,%

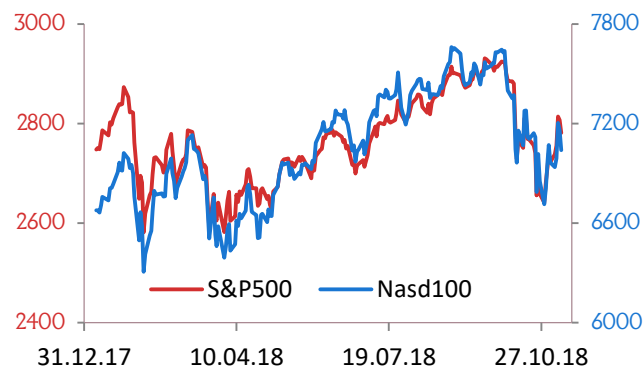
Сбербанк	-3.52
Аэрофлот	-3.41
Мосбиржа	-3.21
Газпромнефть	-3.21
Yandex	-3.05

Динамика индексов

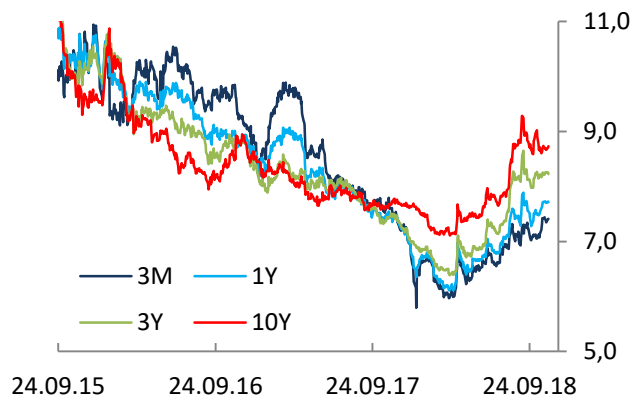




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 12 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:45	IT	•	Аукцион по размещению 12-месячных векселей Италии (BOT)		0,95%
17:00	FR	•	Аукцион по размещению 12-месячных векселей Франции (BTF)		-0,63%
17:00	FR	•	Аукцион по размещению 3-месячных векселей Франции (BTF)		-0,74%
17:00	FR	•	Аукцион по размещению 6-месячных векселей Франции (BTF)		-0,67%
Предв.	US	•	Опрос экспертов по кредитованию		
22:30	US	•	Речь члена FOMC Дэли		



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@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, основанные 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. 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.