



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

19
НОЯ

Понедельник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. Центральной темой, которая определяет настроения на мировых рынках, продолжает оставаться торговое противостояние США и Китая. Трамп в пятницу отметил, что Китай представил широкий перечень предполагаемых действий для достижения соглашения, но инвесторы слабо отреагировали на информацию, так как стремления Китая понятны давно. Заключение сделки будет зависеть в большей степени от Белого дома. На фоне противоречивой информации, регулярно поступающей из Вашингтона, наиболее правильной позицией будет ожидание саммита G20, по итогам которого появится полная ясность. До этого момента не стоит принимать торговые решения, основываясь на данной теме.

Завершая обсуждение «торговых войн», отметим лишь высокую вероятность соглашения США и Японии, которые приступили к полноценным переговорам. Слабее остальных продолжают оставаться европейские индексы. Противоречия по Brexit и бюджету Италии на 2019 год никак не удается устранить. 21 ноября Еврокомиссия представит заключение по итальянскому вопросу, при этом не исключены санкции в том случае, если не будут приняты меры к уменьшению дефицита бюджета. Российский фондовый рынок будет и дальше ориентироваться на котировки нефти, тем более что из-за празднования Дня благодарения американские биржи будут работать не полную неделю, что спровоцирует пониженную волатильность. Количество буровых установок в США за неделю увеличилось на 2 единицы, игнорируя резкое падение цен на «черное золото». Инвесторы сконцентрированы на действиях ОПЕК, так как надежд на уменьшение сланцевой добычи сейчас нет. Не исключаем еще одну волну снижения на этом фоне.

Рубль приостановил укрепление, так как ЦБ РФ намекнул на возможное возобновление закупки валюты в рамках бюджетного правила. Регулятор будет наблюдать за волатильностью на рынке, но не за курсом рубля, по словам Набиуллиной. Диапазон 65-65.50 остается ключевым для перспектив USDRUB. «ТМК» представил нейтральный отчет за 9 мес. 2018 по МСФО. Выручка и операционные результаты ожидаемо оказались довольно сильными, но большие обязательства и отрицательный денежный поток сдерживают от покупок, вернуться к которым стоит при закреплении выше 63.20. Сегодня ожидаем «День инвестора» Qiwi, а также презентацию новых продуктов «Яндекса», что может обеспечить акциям компании спекулятивную поддержку.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2736.27	+6.07	(+0.22%)
Nasd 100	6867.0	-23.4	(-0.34%)
IMOEX	2372.67	-8.78	(-0.37%)
PTC	1134.93	+3.80	(+0.34%)
Euro 50	3180.7	-9.6	(-0.30%)
Brent oil	67.00	+0.36	(+0.54%)
Gold	1221.14	+8.16	(+0.67%)
USD/RUB	65.98	+0.08	(+0.13%)
EUR/RUB	75.35	+0.66	(+0.89%)

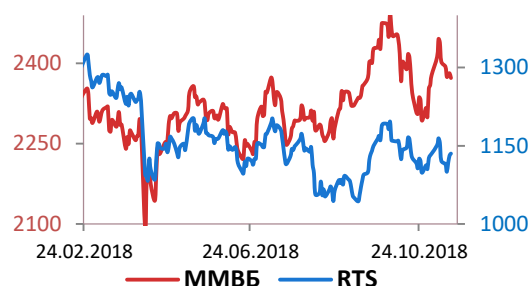
Лидеры роста, %

Распадская	3.83
Мечел ап	2.96
Polymetal	2.52
Башнефть ап	1.37
ТМК	1.37

Лидеры снижения, %

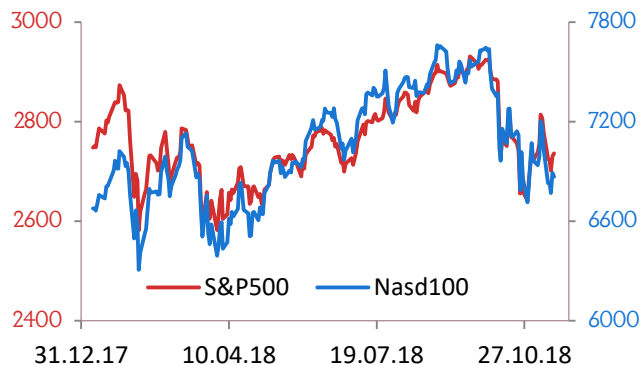
Магнит	-1.85
МТС	-1.66
Алроса	-1.59
Аэрофлот	-1.50
Энел Россия	-1.26

Динамика индексов

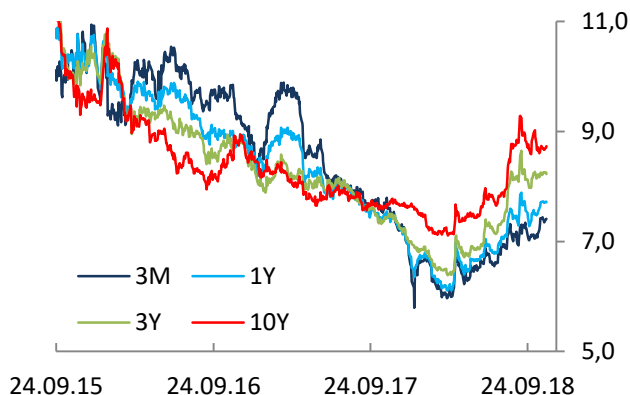




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 19 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
2:50	JP	•	Объём экспорта (г/г) (окт)	9,00%	-1,30%
2:50	JP	•	Сальдо торгового баланса (окт)	-70B	131B
Предв.	EU	•	Заседание Еврогруппы		
14:00	RUS	•••	ВВП (месячный) (г/г)	1,50%	1,10%



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.