



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

28
НОЯ
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. С приближением саммита G20 в Аргентине появляется все больше подробностей мероприятия. Для отечественных инвесторов важным будет вчерашнее интервью Трампа, в котором он сообщил, что, возможно, отменит встречу с Путиным из-за агрессии в Керченском проливе. Вместе с тем, страны Европейского союза прорабатывают санкции в отношении России, однако не будут торопиться с решением до выяснения всех подробностей. На фоне этого рубль стал более уязвим к доллару и сегодня рискует продолжить снижение к 67.50. Американская валюта дорожает ко всем ключевым оппонентам - индекс DXY вернулся к максимумам года в преддверии публикации протоколов FOMC.

Индексы США незначительно укреплялись, несмотря на снижение уверенности инвесторов в положительном итоге переговоров с Китаем. Частично разрядил обстановку экономический советник Белого Дома Кудлоу, сообщив, что в Аргентине торговое соглашение точно будет подписано с Мексикой и Канадой, а также выразив надежду на сделку с Пекином. Учитывая, что в декабре почти наверняка будут повышены действующие пошлины на товары объемом \$200 млрд. с 10% до 25%, у Китая будет не самый благоприятный настрой на переговорах. Котировки нефти стабилизируются выше 60 за баррель Brent на ожиданиях скорого анонса ограничения добычи со стороны ОПЕК. Мы придерживаемся мнения, что первые сигналы этого появятся также в ходе встречи «двадцатки», однако коррекция выглядит довольно хрупкой, поэтому при малейшем негативе трейдеры возобновят продажи сырья.

Минфин РФ сегодня попытается разместить облигации на 10 млрд. руб. со сроком погашения в 2020 и 2024 гг. Из-за усиления внешнего давления спрос будет не таким высоким, как на прошлой неделе, но так как дюрация этих бумаг относительно небольшая, аукционы должны пройти в позитивном ключе. Отчет по итогам 9 мес. 2018 представил «Мечел». Компания воспользовалась ростом активности покупателей угля и металлов в азиатском регионе, увеличив выручку, однако чистая прибыль осталась на уровне прошлого года. У компании остается большой краткосрочный долг – только на выплаты по нему с января было потрачено 25 млрд. руб. при EBITDA 60 млрд. руб. Мечел потенциально может вновь порадовать очень щедрыми дивидендами по итогам года, но и риски остаются на высоком уровне. Сегодня ожидаем отчет МСФО за 9 мес. 2018 от «Лукойла», совет директоров «Ростелекома» даст рекомендацию по дивидендам.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2682.17	+8.72	(+0.33%)
Nasd 100	6701.0	+22.7	(+0.34%)
IMOEX	2338.71	+30.21	(+1.31%)
PTC	1098.59	+14.42	(+1.33%)
Euro 50	3166.4	-6.3	(-0.20%)
Brent oil	60.81	+0.28	(+0.46%)
Gold	1214.80	-7.36	(-0.60%)
USD/RUB	67.10	+0.01	(+0.01%)
EUR/RUB	75.72	-0.27	(-0.36%)

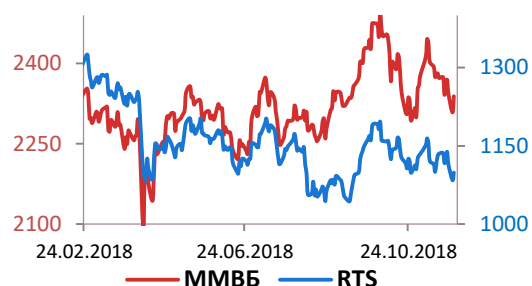
Лидеры роста, %

X5 retail group	3.69
Норникель	3.51
Газпромнефть	3.50
Роснефть	3.15
Газпром	2.86

Лидеры снижения, %

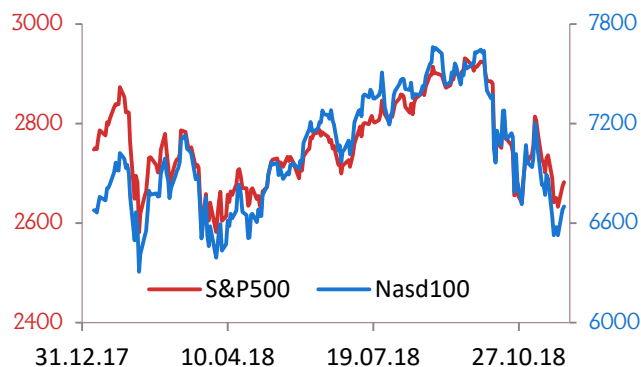
Мечел ао	-2.37
Сургутнефтег п	-1.98
Башнефть ап	-1.26
Система	-1.22
Северсталь	-1.16

Динамика индексов

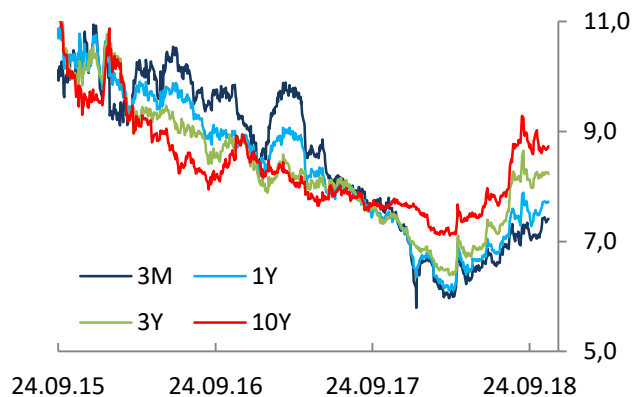




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 28 ноября (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:30	US	•••	ВВП (кв/кв) (3 кв.)	3,60%	3,50%
16:30	US	•	Дефлятор ВВП (кв/кв) (3 кв.)	1,40%	1,40%
16:30	US	•	Сальдо внешней торговли товарами (окт)	-76,70B	-76,25B
18:00	US	•	Продажи нового жилья (окт)	583K	553K
18:00	US	•	Продажи нового жилья (м/м) (окт)	3,70%	-5,50%
18:30	US	•••	Запасы сырой нефти	0,769M	4,851M
18:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		-0,116M
20:00	US	•••	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла		



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.