



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

10
дек
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. Индекс Мосбиржи откроется в незначительном минусе на фоне снижения мировых площадок, однако среднесрочные перспективы отечественного рынка заметно улучшаются после договоренности участников соглашения ОПЕК+ в Вене. Стороны договорились о снижении добычи на 1.2 млн. баррелей в сутки, что лучше ожиданий, так как в последние дни появлялись косвенные признаки того, что соглашения может не быть вовсе. Многие зависело от России, которая согласилась взять на себя 230 тыс. барр. от суточного снижения. Иран был освобожден от квот из-за санкций со стороны США.

Таким образом, на данный момент нет фундаментальных факторов, из-за которых можно было бы говорить о снижении нефти ниже 60 по марке Brent. Напротив, увеличивается вероятность локального роста как минимум до 65 за баррель. Число активных буровых установок в США за неделю сократилось на 10 единиц до 877 – настолько резкого снижения в 2018 году не наблюдалось, что может служить косвенным признаком пересмотра темпов роста сланцевой добычи, хотя она по-прежнему является главным риском для нефтяных цен на 2019 год. Индексы США в пятницу потеряли более 2.3%, при этом выраженного повода для распродаж не было. Опубликованная статистика подтвердила рекордно низкий уровень безработицы на уровне 3.7%. Число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе увеличилось несколько хуже ожиданий – на 155 тыс. вместо 200 тыс. Вероятно, инвесторы считают текущие цены недостаточно привлекательными для покупок, негативно оценивая ситуацию с задержанием финдиректора Huawei в Канаде. Торговый представитель США рекомендовал не смешивать событие с торговым спором, однако именно эта компания больше других критиковалась ранее за «кражу технологий». Уровень 2620 по S&P500 выступает сильной поддержкой, но может не устоять, если ситуация получит продолжение.

Рубль в начале недели способен продолжить укрепление, так как растет уверенность относительно повышения ключевой ставки 14 декабря. Акции En+ и Rusal начнут торги лучше рынка из-за переноса санкций от Минфина США до 21 января. Бумаги «МТС» напротив будут под давлением, так как компания, вероятнее всего, снизит дивиденды из-за создания резерва под штраф по делу о коррупции в Узбекистане. Локально интересна покупка акций «Детского мира» после сообщения от «Системы» о том, что Михаил Гуцериев является главным претендентом на покупку торговой сети.

Цены закрытия предыдущего дня

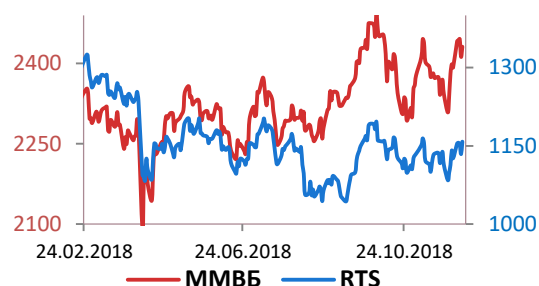
S&P500	2633.08	-62.87	(-2.33%)
Nasd 100	6613.3	-225.6	(-3.30%)
IMOEX	2431.29	+18.98	(+0.79%)
PTC	1157.94	+23.87	(+2.10%)
Euro 50	3058.5	+12.6	(+0.41%)
Brent oil	61.29	+1.05	(+1.74%)
Gold	1248.17	+10.76	(+0.87%)
USD/RUB	66.39	-0.47	(-0.71%)
EUR/RUB	75.74	-0.35	(-0.47%)

Лидеры роста, %

ММК	2.17	Лента	-7.73
Роснефть	2.09	Аэрофлот	-2.57
Лукойл	2.02	МТС	-2.19
Сбербанк п	1.97	Фосагро	-1.95
X5 retail group	1.52	Система	-1.64

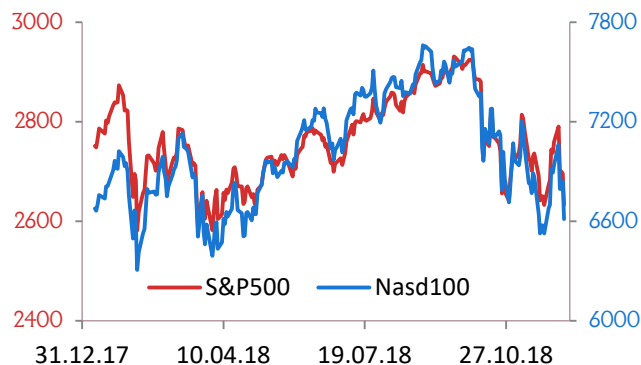
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

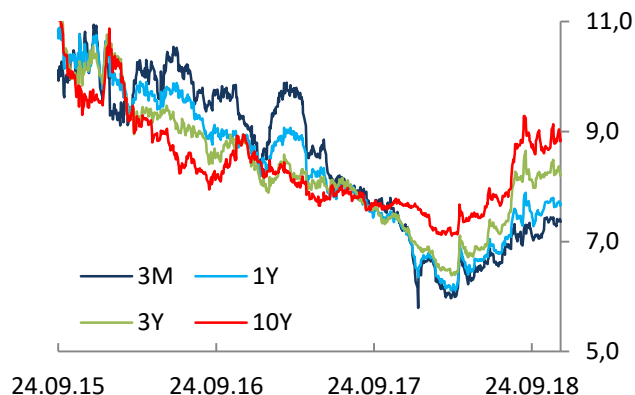




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 10 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:00	GER	•	Сальдо торгового баланса Германии (окт)	17,2B	17,6B
Предв.	CN	•	Объём выданных займов	1.200,0B	697,0B
12:30	GB	•	ВВП (г/г) (3 кв.)	1,60%	1,50%
12:30	GB	•	Объём промышленного производства (м/м) (окт)	-0,40%	0,00%
16:15	CAN	•	Объём строительства новых домов (нояб)	198,0K	205,9K
16:30	CAN	•	Разрешения на строительство (м/м) (окт)	-0,20%	0,40%
18:00	US	•••	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (окт)	7,220M	7,009M



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.