



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

18
дек
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как умеренно негативный. Американские индексы в ходе вчерашних торгов потеряли более 2.5%, при этом, как и днем ранее, ярко выраженного повода для этого не было. Предстоящее заседание ФРС и его итоги, с которыми связывают падение, прогнозировались давно. Критика действий регулятора со стороны Трампа новостью также не является. Инвесторы, оценивая комплекс факторов, просто не видят сейчас поводов для оптимизма. Рынок и так находится на довольно высоких значениях, а для их удержания необходима уверенность в дальнейших перспективах, которые пока под вопросом.

Новые проблемы появились, пожалуй, только у Goldman Sachs. Власти Малайзии выдвинули иск на \$2.7 млрд. и начали уголовное расследование по делу о недобросовестной продаже облигаций. Акции банков и так весьма уязвимы, поэтому потенциал дальнейшего снижения еще не исчерпан. Не лучшим образом обстоят дела и на сырьевых площадках. По прогнозам Минэнерго США, в январе добыча сланцевой нефти продолжит расти, достигнув 8.2 млн. баррелей в сутки. Увеличилось на 3.3% число незавершенных скважин, которые могут довольно быстро начать работу. Учитывая, что соглашение ОПЕК+ участников рынка не удовлетворило, котировки Brent вчера снизились на 2.57%, но имеют перспективы для дальнейшего снижения.

Внешнее давление на Россию к концу года усиливается. США не исключают введение дополнительных санкций из-за инцидента в Керченском проливе. Спецпредставитель по Украине Курт Волкер сообщил, что новые ограничения могут быть введены в течение 1-2 месяцев. Кроме того, американское присутствие в Черном море может быть увеличено. Дело о вмешательстве в выборы также обрастает новыми подробностями и обвинениями, что неизбежно приведет к ослаблению российской валюты и продажам ОФЗ. Рейтинговое агентство Fitch представило ряд важных оценок. Эксперты ухудшат прогноз по кредитному рейтингу России в случае, если будут введены ограничения в отношении госдолга. Прогноз Fitch по Турции и сейчас является негативным, а Brexit без сделки приведет к снижению рейтинга Великобритании. То есть глобальные риски остаются на высоком уровне, поэтому покупка золота все еще остается привлекательным вариантом. Акции «Северстали» возобновили рост после дивидендной отсечки и локально могут быть интересны для покупок, но долгосрочные перспективы сектора под вопросом из-за инициативы Белоусова по изъятию доходов компаний.

Цены закрытия предыдущего дня

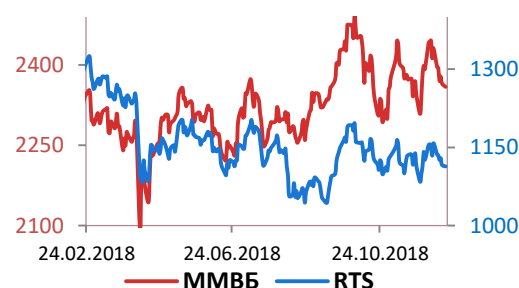
S&P500	2545.94	-54.01	(-2.08%)
Nasd 100	6448.4	-146.6	(-2.22%)
IMOEX	2359.13	-6.56	(-0.28%)
PTC	1113.4	-3.06	(-0.27%)
Euro 50	3063.7	-28.9	(-0.94%)
Brent oil	58.68	-1.54	(-2.57%)
Gold	1245.56	+6.98	(+0.56%)
USD/RUB	66.78	+0.02	(+0.03%)
EUR/RUB	75.74	+0.27	(+0.36%)

Лидеры роста, %

Северсталь	2.32	Юнипро	-5.54
Мечел ап	1.70	ММК	-4.64
Rusal	1.51	Алроса	-1.53
НЛМК	1.45	Сбербанк	-1.42
Норникель	1.44	Газпром	-1.20

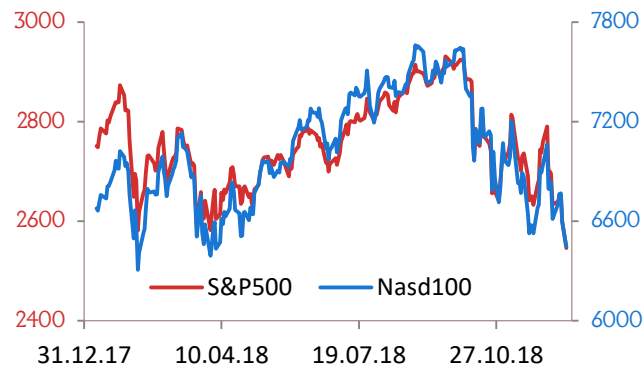
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

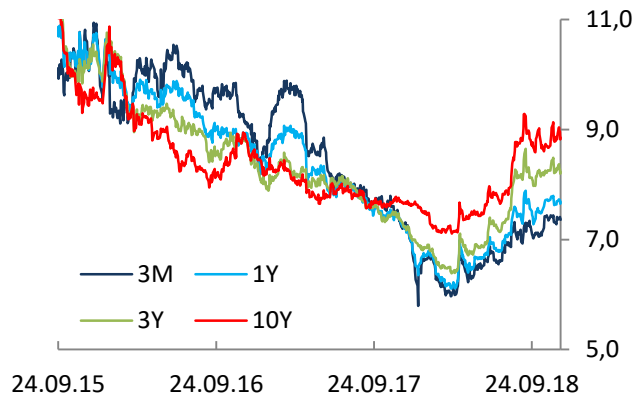




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 18 декабря (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:00	EU	•	Индекс делового климата IFO Германии	101,8	102
16:30	US	•	Число выданных разрешений на строительство (м/м) (нояб)	0,00%	-0,40%
16:30	US	•	Объём строительства новых домов (нояб)	1,225M	1,228M
16:30	US	•	Объём строительства новых домов (м/м) (нояб)		1,50%
16:30	CAN	•	Объём продаж в производственном секторе (м/м) (окт)	0,30%	0,20%



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.