



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

11
ЯНВ
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка в пятницу формируется нейтральный внешний фон. Американские индексы вновь незначительно укрепились, несмотря на продолжение дискуссии относительно федерального бюджета США и отсутствие промежуточных итогов переговоров с Китаем по торговым вопросам. Накануне республиканцы заблокировали проект расходов на год без учета затрат на безопасность границ, а Трамп проигнорирует экономический форум в Давосе из-за частичной остановки работы Правительства. Основным фактором, поддерживающим рынки сейчас, это возможный пересмотр планов ФРС. Вчера глава регулятора Пауэлл сообщил, что ведомство может позволить себе гибкость монетарной политики, а значит, торопиться с повышением ставки необязательно.

Помимо этого, Федрезерв будет стремиться к дальнейшему сокращению баланса, то есть продаже бумаг. Это не позволит доходности американских облигаций снижаться в 2019 даже при мягком курсе. Статистика по первичным обращениям за пособием по безработице в США оказалось позитивной. За неделю их число уменьшилось на 17 тыс., тогда как аналитики ожидали снижения всего на 6 тыс. Тем не менее, неожиданное повышение уровня безработицы до 3.9%, по данным на начало января, является негативным сигналом на рынке труда. Значимых новостей по итогам переговоров США и Китая не последовало, но инвесторы сохраняют оптимизм, так как в ближайшее время Вашингтон должен посетить вице-премьер Госсовета Лю Хэ для продолжения диалога.

Рубль консолидируется вблизи 67 за доллар. Чем ближе 15 января и возобновление покупок валюты со стороны ЦБ РФ, тем меньше вероятность укрепления российской валюты. В ходе вчерашних торгов наблюдался рост нефти одновременно со снижением доллара к мировым валютам, что все равно не привело к покупкам рубля. Одной из причин подобного стало сообщение Росстата, который оценил итоговую инфляцию за 2018 год в 4.3%, что хуже ожиданий. Эксперты Bloomberg отмечают, что аналогичные и, вероятно, даже более высокие темпы роста потребительских цен сохранятся в 1 полугодии 2019 года. На фондовой секции в начале года лучше остальных торгуются акции энергетического сектора. Мосэнерго и ТГК-1 вчера прибавили более 4% на фоне роста тарифов с января. Сектор традиционно считается фундаментально недооцененным, поэтому прогнозируемый рост выручки компаний в 2019 году способствует покупкам бумаг. Сегодня ожидаем совет директоров «Лукойла», где будут подведены итоги года, и операционные показатели «Алросы» за декабрь.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2596.64	+11.68	(+0.45%)
Nasd 100	6620.9	+20.3	(+0.31%)
IMOEX	2434.15	+20.02	(+0.83%)
PTC	1142.32	+6.81	(+0.60%)
Euro 50	3075.7	+5.5	(+0.18%)
Brent oil	61.02	-0.06	(-0.11%)
Gold	1286.40	-7.0	(-0.54%)
USD/RUB	66.91	+0.16	(+0.25%)
EUR/RUB	76.90	-0.19	(-0.25%)

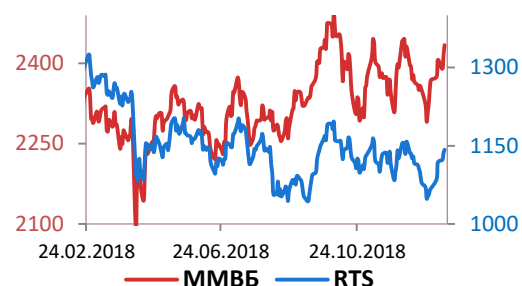
Лидеры роста, %

Башнефть ап	5.40
ТГК-1	5.26
Мосэнерго	4.14
Магнит	3.56
Аэрофлот	3.02

Лидеры снижения, %

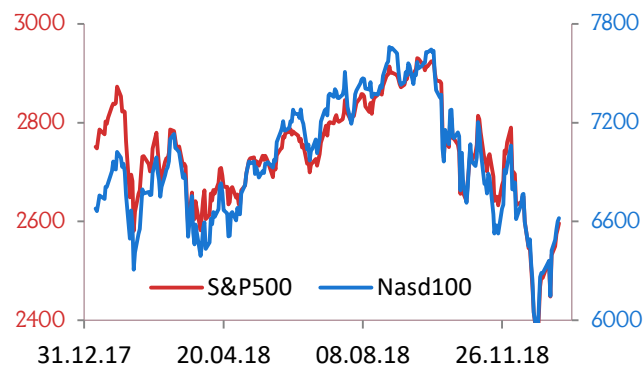
Иркут	-7.05
Ростелеком ао	-3.23
X5 retail group	-1.81
Интер РАО	-1.00
Распадская	-0.40

Динамика индексов

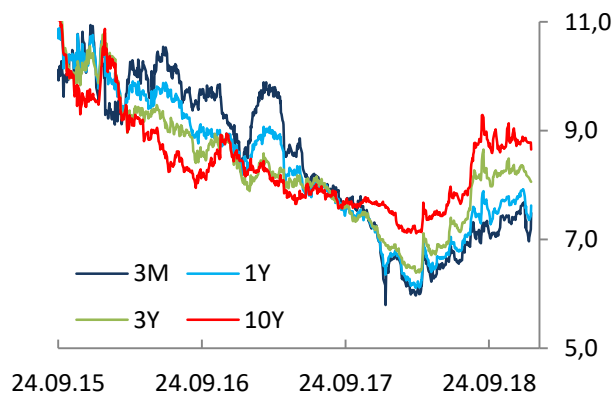




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 11 января (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:30	GB	•	Изменение месячного ВВП 3м/3м	0,30%	0,40%
16:30	US	•	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)	2,20%	2,20%
16:30	US	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (дек)	-0,10%	0,00%
21:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		877
21:00	US	•	Общее число буровых установок в США от Baker Hughes (U.S. Baker Hughes Total Rig Count)		1.075
Предв.	US	•	Отчет об исполнении федерального бюджета США (дек)	-8,0В	-205,0В



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.