



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

6
фев
Среда

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка внешний фон оцениваем как нейтральный. Индексы США закрывают в плюсе уже 5 день подряд на фоне положительной корпоративной отчетности и мягкой риторики ФРС. Google, отчет которого изначально был воспринят негативно, также активно выкупали в ходе вчерашних торгов. Начало года получается весьма сильным, что отчасти связано со стимулирующими мерами Китая, который поступательно увеличивает ликвидность национальных рынков, способствуя притоку капитала и на ведущие западные площадки. Тем не менее, сохраняется целый ряд рисков, которые могут вызвать коррекцию в краткосрочной перспективе. Прежде всего инвесторы следят за торговыми переговорами США и Китая. До 1 марта остается немного времени, поэтому по ключевым вопросам нужно договариваться уже сейчас.

Поэтому при отсутствии конкретики по итогам встречи делегаций в Пекине в середине месяца, инвесторы начнут фиксировать позиции. 15 февраля истекает срок временного бюджета США, вопрос со строительством стены также должен быть урегулирован к этому моменту, чтобы не начался очередной шатдаун. Наконец, сохраняется вероятность военного вмешательства в Венесуэле, хоть она и является довольно низкой. Ключевым уровнем по S&P500 сейчас выступает 2800 – это цель для закрытия спекулятивных покупок. Завтра состоится встреча в Брюсселе в рамках переговоров по Brexit. При этом в Великобритании министры обсуждают возможность переноса выхода из ЕС с 29 марта на 24 мая 2019 года. На наш взгляд, это является основным сценарием, так как переговоры рискуют затянуться, а жесткий сценарий для Лондона неприемлем.

Минфин РФ с 7 февраля по 6 марта купит валюту в рамках бюджетного правила на 194 млрд. руб., то есть ежедневный объем закупок составит примерно 9.7 млрд. руб. Это меньше, чем в начале года, поэтому при сохранении благоприятной конъюнктуры рубль способен на дальнейшее укрепление. Оценить спрос на российскую валюту можно будет сегодня в ходе аукционов по размещению ОФЗ. Роснефть и Северсталь представили ожидаемо сильные отчеты, поэтому рост нефтедобывающей компании на 4.26% связываем с повышением рейтинга от S&P с «BB+» до инвестиционного «BBB-», а также вероятным началом buy-back в этом году. Северсталь улучшила ключевые показатели, но в 2019 сосредоточится на удержании нынешних объемов продаж из-за прогнозируемого снижения спроса на внутреннем рынке. Сегодня «День инвестора» проведет ЭнеЛ Россия.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2737.70	+12.83	(+0.47%)
Nasd 100	7023.5	+63.6	(+0.91%)
IMOEX	2547.27	+23.75	(+0.94%)
PTC	1223.48	+12.33	(+1.02%)
Euro 50	3215.0	+49.8	(+1.57%)
Brent oil	62.05	-0.73	(-1.17%)
Gold	1314.98	+2.88	(0.22%)
USD/RUB	65.62	+0.03	(+0.05%)
EUR/RUB	74.88	-0.12	(-0.16%)

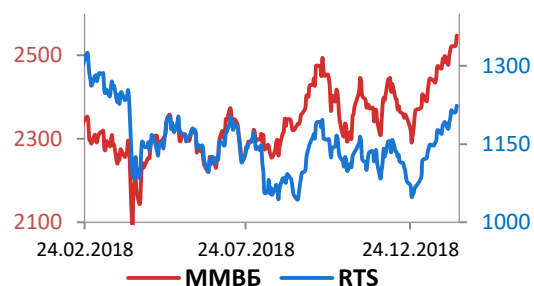
Лидеры роста,%

Rusal	4.32
Роснефть	4.26
Система	3.25
X5 retail group	2.27
Yandex	1.75

Лидеры снижения,%

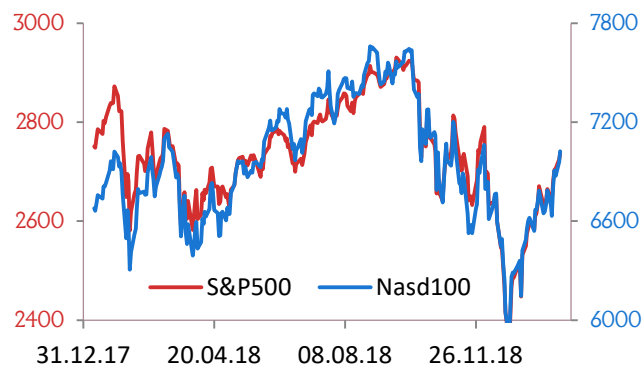
Магнит	-1.84
Распадская	-1.77
Мосбиржа	-1.08
Мечел ао	-0.77
М.видео	-0.60

Динамика индексов

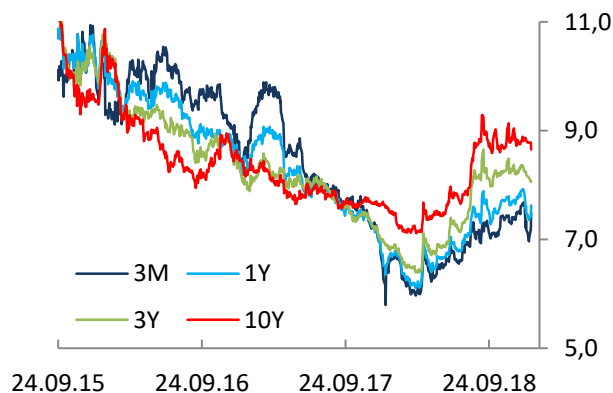




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 6 февраля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	RUS	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	5,20%	4,30%
16:00	RUS	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м)	1,20%	0,80%
16:30	US	•	Число выданных разрешений на строительство	1,290M	1,328M
Предв.	US	•	Объём заказов на товары длительного пользования (м/м)	0,80%	0,80%
16:30	US	•	Объём экспорта		211,05B
Предв.	US	•••	ВВП (кв/кв)	2,60%	3,40%
Предв.	US	•	Объём строительства новых домов	1,250M	1,256M
16:30	US	•	Объём импорта		266,53B
Предв.	US	•	Объём розничных продаж (м/м)	0,10%	0,20%
Предв.	US	•••	Сальдо торгового баланса (нояб)	-54,00B	-55,50B
16:30	US	•	Затраты на рабочую силу (кв/кв) (4 кв.)	1,70%	0,90%
18:30	US	•••	Запасы сырой нефти	2,179M	0,919M
22:00	US	•	Отчет об исполнении федерального бюджета США	-8,0B	-205,0B



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.