



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

12
фев
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Индексы США завершили вчерашние торги вблизи уровней открытия. Инвесторы находятся в ожидании торговых переговоров в Пекине, которые стартуют в четверг. Корпоративные отчеты дополнительной поддержки рынку не оказали, к тому же отчитывались не лидеры. Хуже ожиданий оказался отчет страховой компании Loews (-6.13%). Спрос на доллар стабильно растет в условиях неопределенности, индекс DXY находится вблизи максимумов года. В то же время и доходность американских облигаций растет второй день подряд. Это означает, что капитал концентрируется в долларах, но не обязательно идет в казначейские бумаги.

Сегодня ожидается выступление главы ФРС Пауэлла, которое будет сопровождаться традиционно высоким интересом со стороны участников рынка. Рост ВВП Великобритании замедлился в 4 квартале 2018 и составил 1.3% по сравнению с 1.6% ранее и прогнозами на уровне 1.4%. Пессимистичные ожидания от Brexit продолжают сдерживать экономическую активность в стране. По статусу переговоров Мэй с ЕС на данный момент информации мало, но достигнутая вчера договоренность между Великобританией и Швейцарией о непрерывности торговли после Brexit демонстрирует, что идет подготовка к жесткому сценарию. Наша рекомендация по продаже фунта к доллару остается актуальной. Нефть продолжает торговаться в рамках боковой консолидации. Ежемесячный обзор ОПЕК, который будет представлен сегодня, способен обеспечить перевес в сторону покупателей, если высокие темпы сокращения добычи подтвердятся.

Рубль после повышения кредитного рейтинга РФ до инвестиционного от Moody's получил краткосрочную поддержку, но во второй половине дня вернул корреляцию с другими валютами emerging markets. Ожидаем, что торги сегодня будут проходить выше 66 по USDRUB. «Полюс» представил отчет МСФО за 2018 год. Выручка выросла на 16%, EBITDA на 19%, снижение чистой прибыли в 2.5 раза было связано с переоценкой деривативов и курсовыми разницами. При этом в 4 квартале было зафиксировано сокращение продаж и производства. Акции торгуются выше нашей фундаментальной оценки, поэтому ожидаем продолжение коррекции как минимум до возобновления восходящей тенденции по золоту. По акциям Распадской инвесторы ожидают дивидендов или консолидации всего пакета в руках Evraz, поэтому активно покупают бумаги. После коррекции «длинные» позиции будут актуальны - потенциал роста сохраняется.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2709.80	+1.92	(+0.07%)
Nasd 100	6909.2	-3.9	(-0.06%)
IMOEX	2510.22	+7.40	(+0.30%)
PTC	1201.33	+1.68	(+0.14%)
Euro 50	3165.6	+30	(+0.96%)
Brent oil	61.59	-0.52	(-0.84%)
Gold	1308.0	-6.20	(-0.47%)
USD/RUB	65.85	+0.04	(+0.06%)
EUR/RUB	74.21	-0.28	(-0.38%)

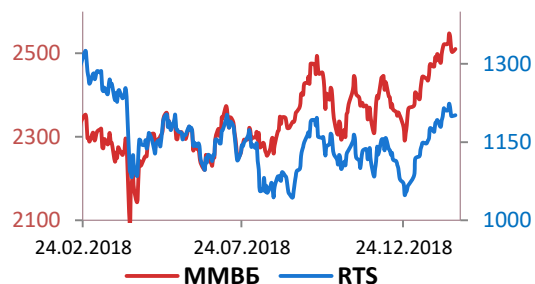
Лидеры роста,%

Распадская	5.02
Rusal	3.55
Мосэнерго	2.26
Сбербанк	1.70
Система	1.68

Лидеры снижения,%

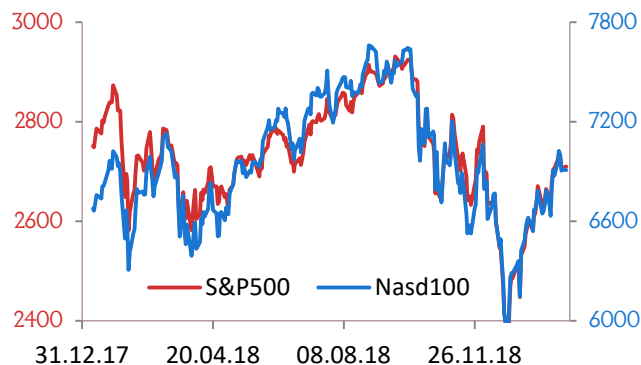
ТМК	-3.33
Полюс	-2.57
X5 retail group	-1.62
МТС	-1.35
Новатэк	-1.19

Динамика индексов

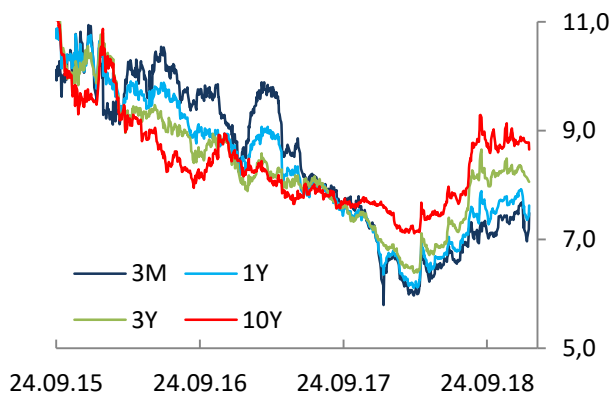




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 12 февраля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:00	GER	•	Выступление президента Бундесбанка Вайдманна		
Предв.	CN	•	Объём выданных займов (январь)	2.970,5B	1.080,0B
Предв.	EU	•	Встреча министров финансов ЕС		
14:00	US	•••	Ежемесячный отчет ОПЕК		
16:00	GB	•	Выступление главы Банка Англии Карни		
18:00	US	•	Число открытых вакансий на рынке труда (декабрь)	6,900M	6,888M
20:45	US	•••	Выступление главы ФРС г-на Пауэрса		



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.