



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Аналитики ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10 www.solidbroker.ru
АО ИФК «Солид», Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284

7
НОЯ
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Второй день подряд американские индексы завершают день вблизи цен открытия, а азиатские площадки и нефть преимущественно снижаются. Участники рынка взяли некоторую паузу, в том числе из-за усиления неопределенности по торговому соглашению, а также по причине достаточно высоких локальных цен, однако и фиксировать позиции пока никто не спешит, так как вполне возможно продолжение роста. Bloomberg сообщил, что подписание первой части соглашения, вероятно, будет перенесено на декабрь, так как у сторон сохраняется ряд вопросов, преимущественно организационных. Вариант с подписанием в США был отклонен, теперь рассматривается одна из европейских стран. Это несколько увеличивает неопределенность, но пока не критично.

При этом официальных заявлений со стороны Китая по-прежнему не было. Макростатистика вчера публиковалась преимущественно не очень важная и с нейтральным контекстом, за исключением данных по производительности в несельскохозяйственном секторе США, которые оказались хуже прогнозов. Нефть усилила снижение за счет двух ключевых факторов – крупнейшие участники соглашения ОПЕК+, как ожидается, не планируют настаивать на дальнейшем сокращении добычи на декабрьском заседании, вероятно испытывая дискомфорт от сокращения доходов и роста доли США в поставках. Недельные запасы также разочаровали, так как зафиксирован очередной прирост, причем сразу на 7.9 млн. баррелей. Фундаментальные условия для сырья все хуже, от более глубокого снижения цены удерживаются только ожиданиями скорой сделки США и Китая.

Положение рубля изменилось в основном за счет внутреннего фона. Инфляция по итогам октября ожидаемо замедлилась до 3.8%, но рост закупок валюты в рамках бюджетного правила с 212 до 228 млрд. в ноябре, а также слабый спрос на аукционе Минфина (реализовано бумаг всего на 17.7 млрд.) обеспечил снижение рубля к доллару. Далее торги, вероятно, будут проходить вблизи текущих уровней. Рынок акций РФ уверенно растет, игнорируя внешний фон. Отчет Роснефти за 9 мес. оцениваем положительно, рост выручки, чистой прибыли при снижении долга и капитальных затрат. FCF вырос в 3 кв., но в минусе по итогам 9 мес. Башнефть наоборот зафиксировала неожиданное снижение выручки, прочие результаты также нейтральные, поэтому акции компании могут продолжить локальное снижение.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3076.8	+2.2	(+0.07%)
Nasd 100	8196.0	-14.1	(-0.17%)
IMOEX	2980.84	+31.29	(+1.06%)
PTC	1471.38	+10.88	(+0.74%)
Euro 50	3688.7	+12.2	(+0.33%)
Brent oil	61.76	-1.16	(-1.84%)
Gold	1490.32	+7.02	(+0.47%)
USD/RUB	63.87	+0.38	(+0.60%)
EUR/RUB	70.70	+0.38	(+0.55%)

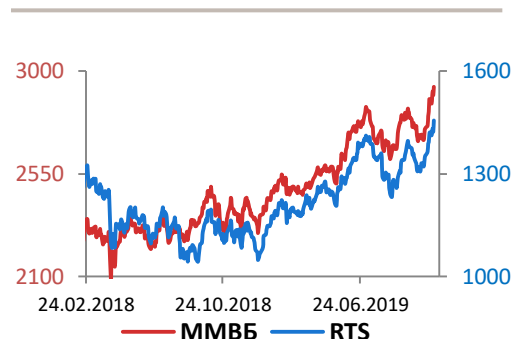
Лидеры роста, %

Транснефть ап	3.29
ММК	3.26
Полюс	3.24
Россети ао	2.99
М.видео	2.92

Лидеры снижения, %

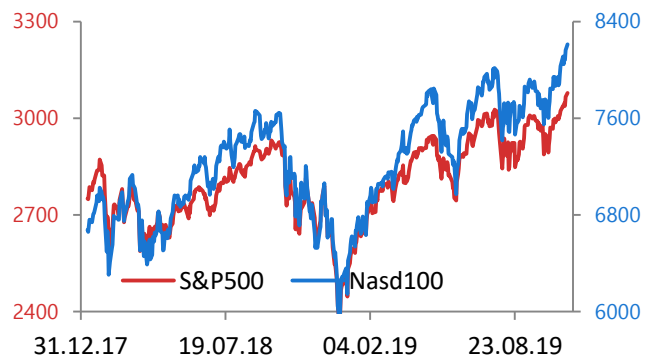
Башнефть ап	-2.02
Акрон	-0.61
Ростелеком	-0.47
ПИК	-0.46
Система	-0.39

Динамика индексов

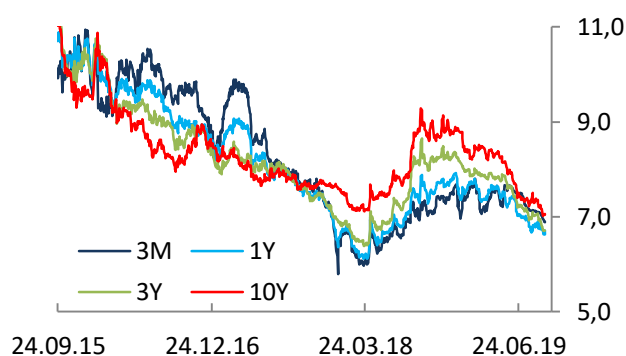




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 7 ноября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:00	EU	•	Ежемесячный отчет ЕЦБ		
15:00	GB	•••	Решение по процентной ставке (нояб)	0,75%	0,75%
19:05	US	•	Речь члена FOMC Каплана		



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
persbroker@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, основанное 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, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.