



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

29
НОЯ
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. В ходе азиатской сессии индексы Китая и нефть вновь снижаются в цене, что создает некоторое давление перед открытием европейских площадок. Биржи США вчера были закрыты по случаю Дня благодарения, это стало причиной недостаточно высоких объемов торгов. Однако даже в такой момент основное внимание участников рынка было приковано к перспективам торговых переговоров. Трамп подписал документы, принятые парламентом по Гонконгу, чем вызвал недовольство Китая и запустил новую волну опасений по дальнейшим отношениям двух стран. Хватит ли этого для коррекции индексов США, будет понятно сегодня, но, на наш взгляд, реакция должна быть умеренной, так как ранее Трамп уже высказывался про ситуацию в Гонконге и подписание законов вполне ожидаемо.

Bloomberg своими расчетами подтвердил одну из причин позитивной динамики американских индексов в последнее время – ей является сильная корпоративная отчетность компаний за 3 кв. По расчетам агентства, на текущий момент 78% компаний превысили ожидания по прибыли, что совпадает с показателем 3 кв. прошлого года (79%). То есть ситуация в корпоративном секторе остается стабильной, несмотря на торговый конфликт с Китаем. Экономическая ситуация в Германии по-прежнему не демонстрирует признаков оживления. Годовая инфляция в ноябре составила 1.1%, что хуже ожиданий на уровне 1.3%, при этом в месячном выражении цены снизились на 0.8%. Есть опасения, что ситуация будет ухудшаться без активного вмешательства, хотя инструментарий властей в условиях отрицательных ставок ограничен.

Нефть теряла позиции в течение всего дня, отыгрывая продолжительный рост запасов и опасения по торговле, однако к вечеру покупки сырья увеличились. Интрига относительно решения ОПЕК+ будет поддерживать цены, но фундамент остается слабым. Рубль постепенно сдает позиции к доллару и после вчерашнего закрепления USDRUB выше 64 может протестировать ноябрьские максимумы вблизи 64.50. МРСК Центра и Приволжья сообщила о росте выручки за 9 мес. 2019 на 1.2% и снижении чистой прибыли почти в два раза. Дивиденды, согласно нашему прогнозу, также сократятся примерно на такую величину, однако на фоне резкого снижения акций дивидендность все равно должна превысить 10%, поэтому вблизи уровня 0.2 можно задуматься о среднесрочных покупках. Сегодня последний день для покупки акций Северстали под дивиденды, помимо этого ожидаем отчет Газпрома за 3 кв. и 9 мес. 2019.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3153.6	+13.1	(+0.42%)
Nasd 100	8444.7	+59	(+0.70%)
IMOEX	2927.57	-1.48	(-0.05%)
PTC	1439.18	-1.90	(-0.13%)
Euro 50	3704.5	-8.4	(-0.23%)
Brent oil	63.26	+0.19	(+0.30%)
Gold	1455.38	+1.08	(+0.07%)
USD/RUB	64.07	+0.11	(+0.17%)
EUR/RUB	70.52	+0.18	(+0.26%)

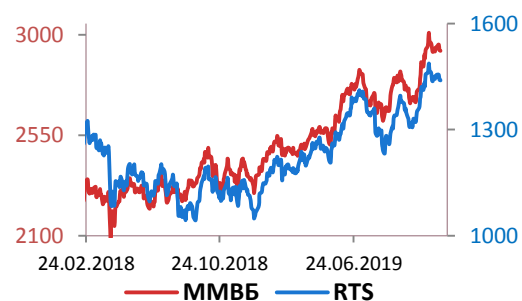
Лидеры роста, %

ММК	1.06
Лукойл	0.91
Юнипро	0.70
М.видео	0.63
Магнит	0.43

Лидеры снижения, %

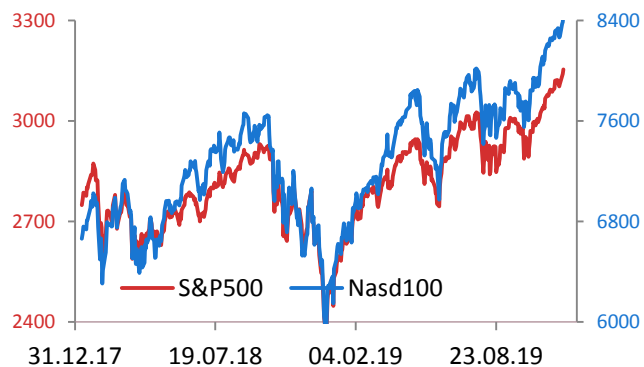
МРСК ЦП	-2.85
Сургутнефт ао	-1.94
Yandex	-1.63
Интер PAO	-1.25
Мечел ао	-1.22

Динамика индексов

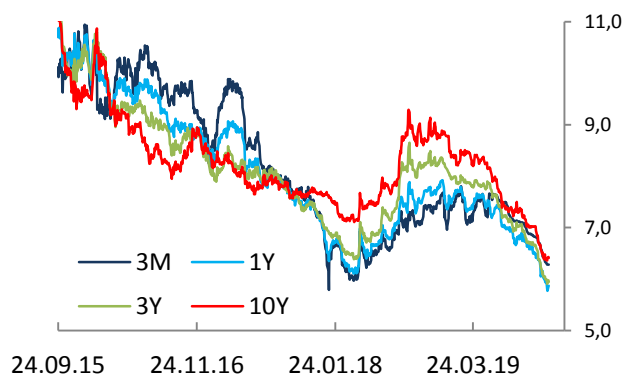




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 29 ноября 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
18:00	EU	•••	Индекс потребительских цен, ноябрь		
10:00	EU	•	Уровень безработицы, октябрь	7,50%	7,50%



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.