



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

2
дек
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. Цены на нефть и индексы Китая начинают месяц в положительной области в силу различных факторов. Сырье незначительно корректируется, вероятно, после чрезмерного снижения в пятницу, а китайские площадки реагируют на улучшение макростатистики. В выходные появилась информация, что индекс деловой активности в промышленности впервые за 6 месяцев поднялся выше отметки 50, то есть демонстрирует рост. Данные оказались заметно лучше прогнозов и могут несколько улучшить настроения на фоне замедления процесса торговых переговоров, так как промышленность является ключевой основой китайской экономики. Главным риском остаются торговые отношения США и Китая. СМИ, опираясь на свои источники, утверждают, что законопроект по Гонконгу повлиял на ситуацию.

Китай недоволен принятым законопроектом, однако главным камнем преткновения, вероятно, является все-таки вопрос отмены введенных ранее пошлин. США торопиться с этим не собирается, Пекин хотел бы видеть их отмену в качестве условий первой части соглашения. Вследствие этого индексы США могут начать неделю в минусе, однако говорить про разворот сейчас преждевременно. Макропоказатели по Европе также несколько улучшились - в пятницу стало известно о снижении уровня безработицы на 0.1 п.п. до 7.5%, а также об ускорении инфляции до 1%. Это все еще хуже, чем годом ранее, а ведущая экономика ЕС Германия остается слабой, но некоторые позитивные сигналы все же появились. Главными событиями этой недели станут заседания ФРС и ЕЦБ. В первом случае очень вероятна пауза в снижении ставки, во втором состоится дебют Лагард в качестве главы ЕЦБ, значимых изменений пока не ожидаем.

Цены на нефть в пятницу серьезно просели. К росту запасов добавились опасения по росту добычи в США, а также по продлению сделки ОПЕК+, с которой все не так очевидно. Спекулятивные покупки могут вернуться в преддверии заседания по сделке 5 декабря. Рубль будет ориентироваться на пятничное решение ЦБ РФ по ставке и динамику доллара на внешнем рынке. Есть шансы на укрепление в начале недели, ключевой уровень 64.50. В пятницу было опубликовано множество отчетов за 9 мес. 2019. В частности, Транснефть нарастила выручку на 11%, EBITDA на 20%, а FCF на 54% при снижении чистой прибыли. Отчет может стать фактором продолжения восходящего тренда. Татнефть практически повторила сильный результат 9 мес. прошлого года, дивиденды также стабильны, поэтому серьезных изменений цены бумаг не ожидаем.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3141	-12.7	(-0.40%)
Nasd 100	8403.7	-41	(-0.49%)
IMOEX	2935.37	+7.80	(+0.27%)
PTC	1438.45	-0.73	(-0.05%)
Euro 50	3703.6	-0.9	(-0.02%)
Brent oil	60.75	-2.51	(-3.97%)
Gold	1463.60	+8.22	(+0.56%)
USD/RUB	64.31	+0.24	(+0.39%)
EUR/RUB	70.87	+0.34	(+0.49%)

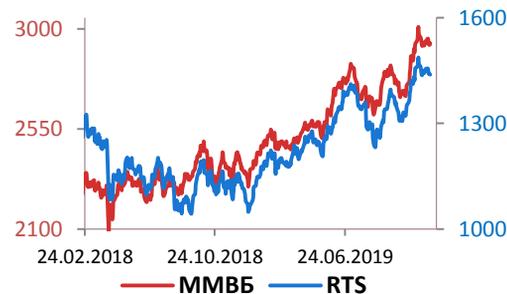
Лидеры роста,%

Yandex	2.61
Интер PAO	1.58
Газпром	1.39
Алроса	1.24
ОГК-2	1.05

Лидеры снижения,%

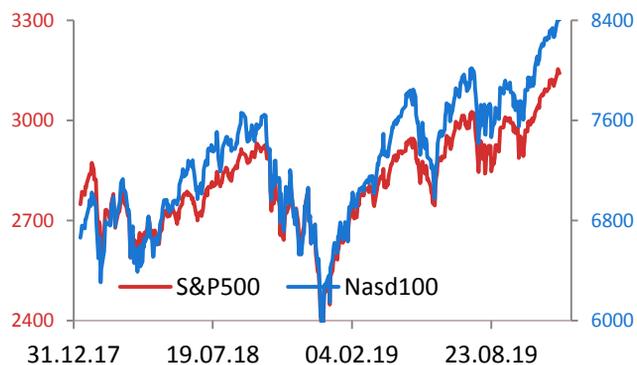
Аэрофлот	-1.65
Rusal	-1.38
Система	-1.12
Роснефть	-1.01
Татнефть ао	-0.99

Динамика индексов

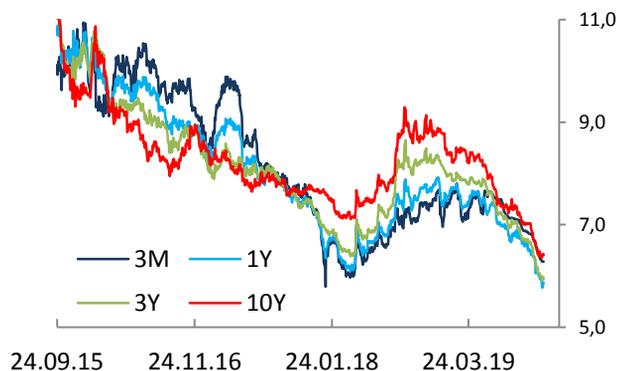




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 2 декабря 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
2:50	JP	•	ВВП за 3 кв., кв/кв		0,10%
10:00	GER	•	Сальдо торгового баланса		



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.