



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

13
дек
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется позитивный внешний фон. Индексы Китая и нефть прибавляют в ходе азиатской сессии, а американские площадки вчера обновили исторические максимумы на новостях по торговле. Bloomberg и ряд других информационных агентств сообщили, что США и Китай достигли соглашения по первой части торговой сделки. Приближение даты повышения пошлин (15 декабря), вероятно, заставило обе стороны поторопиться и пойти на ряд уступок. Ожидается, что Китай вновь увеличит закупки сельхозпродукции, а США не будут повышать пошлины, запланированные на 15 декабря и, более того, примерно вдвое сократят их на товары объемом \$360 долларов. Данный объем является очень существенным, поэтому этот шаг может оказать заметное позитивное влияние на экономики обеих стран и бизнес большинства компаний, ведущих торговлю.

Перед этими заявлениями СМИ Трамп написал в Twitter, что стороны очень близки к заключению сделки, а уже после закрытия рынков появилась информация, что торгпред США и посол КНР могут подписать предварительный проект первой части сделки, что станет официальным подтверждением и приведет к дальнейшему росту индексов. В свою очередь, Мексика ратифицировала трехсторонний договор с США и Канадой по торговле, то есть в этом направлении также все неплохо. ЕЦБ вчера провел первое заседание под председательством Лагард, однако риторика регулятора не претерпела изменений. Ключевая ставка будет оставаться на текущих значениях до момента ускорения инфляции, а программа выкупа активов стартовала с ноября и продолжится, пока этого требует ситуация. То есть никаких изменений в монетарной политике Европы ждать пока не стоит. Однако положительным моментом может стать снижение неопределенности по Brexit. Правящая партия взяла большинство в Парламенте, а значит, процедура выхода из ЕС будет активизирована и пройдет почти без сопротивления.

Цены на нефть растут вследствие прогресса по торговле, однако реакция могла бы быть и более выраженной. Тем не менее, потенциал для роста Brent в диапазон 65-66 сохраняется. Доллар значительно снижался почти ко всем валютам, рубль не стал исключением, таким образом российская валюта вернулась к уровням лета 2018 года. Не исключаем и дальнейшее укрепление, однако стоит дождаться решения по ставке ЦБ РФ сегодня. На основании динамики денежного рынка и макростатистики считаем, что ставка будет снижена сегодня на 25 б.п. до 6.25%.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3168.6	+26.9	(+0.86%)
Nasd 100	8466.9	+64.3	(+0.77%)
IMOEX	2982.86	+28.46	(+0.96%)
PTC	1496.96	+33.81	(+2.31%)
Euro 50	3706.3	+18.9	(+0.51%)
Brent oil	64.32	+0.50	(+0.78%)
Gold	1469.60	-5.0	(-0.34%)
USD/RUB	62.84	-0.42	(-0.68%)
EUR/RUB	69.95	-0.50	(-0.71%)

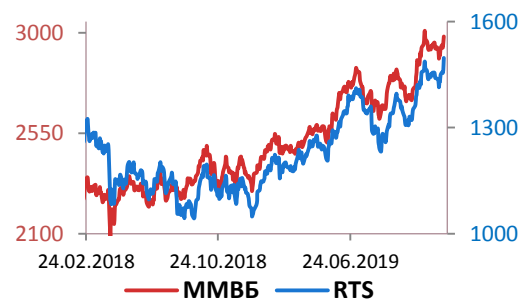
Лидеры роста, %

Сургутнефт ао	7.03
М.видео	2.55
Татнефть ао	2.39
X5 retail group	2.36
Rusal	2.28

Лидеры снижения, %

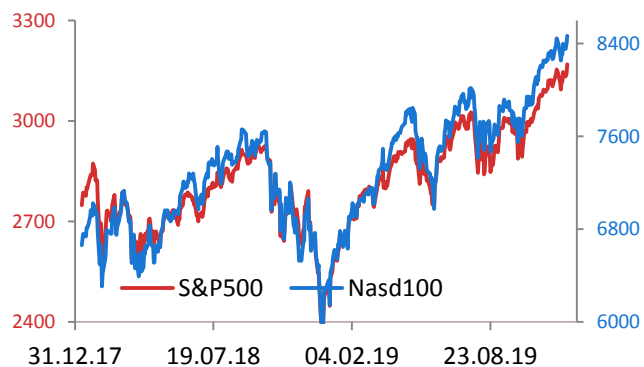
Юнипро	-2.53
Лента	-1.35
Транснефть ао	-1.14
ФСК ЕЭС	-0.88
Русгидро	-0.85

Динамика индексов

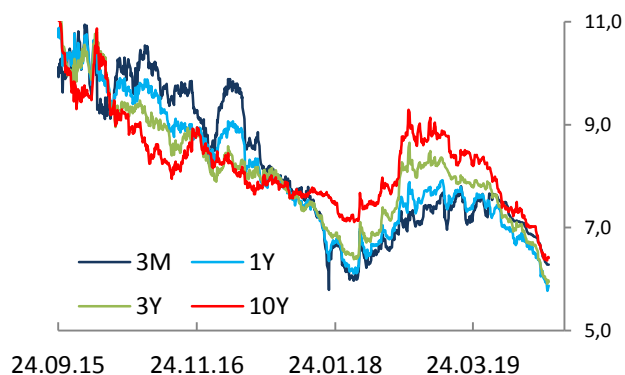




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 13 декабря 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:30	RUS	•••	Решение ЦБ РФ по процентной ставке	6,25%	6,50%
16:30	US	•	Объем розничных продаж, ноябрь	0,40%	0,3%



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.