



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

17
дек
Вторник

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как умеренно позитивный. Индексы Китая в ходе азиатской сессии незначительно прибавляют, а цены на нефть находятся вблизи уровней открытия. Тем не менее, общие настроения на мировых рынках остаются весьма благоприятными и подкрепляются не только прогрессом США и Китая по торговле, но и макростатистикой, что расходится с опасениями по замедлению экономического роста, которые преобладали большую часть этого года. Индексы США вчера вновь обновили исторические максимумы, индекс Мосбиржи закрылся выше 3000, а РТС не был на текущих значениях с октября 2013 года. Это стало возможно на фоне того, что США официально подтвердили момент подписания первой части торгового соглашения, которое должно произойти в начале января, а также из-за ускорения макропоказателей Китая.

По словам Кудлоу, валютное регулирование вошло в параметры первой части сделки, исключать ли Китай из списка манипуляторов местной валютой, еще предстоит решить, но договоренность о значительном росте объема импорта в Китай из США (почти вдвое) уже является большим успехом. Также экономический советник сообщил, что началась работа по проработке торгового соглашения с Великобританией. В самой стране также преобладают позитивные настроения после подведения итогов парламентских выборов, в ходе которых разгромную победу одержала партия Джонсона, что с высокой долей вероятности означает скорое завершение Brexit. На текущий момент число краткосрочных рисков для роста индексов ограничено – в отношении торговли и макропоказателей все стабильно, а ФРС и ЕЦБ продолжают выкуп активов, при этом среднесрочные риски сохраняются и связаны, как раз, с действиями регуляторов и высоким уровнем долга на фоне отсутствия прежних темпов роста прибылей и эффективности.

Цены на нефть продолжают рост, но все еще отстают от других классов активов, в этой связи особую важность имеет публикация недельных запасов, но цель \$67 по Brent остается актуальной. ЦБ РФ сообщил о резком сокращении покупок ОФЗ нерезидентами в ноябре – до 14 млрд с 220 в октябре. Это подтверждает наш тезис о том, что укрепление рубля связано преимущественно с внешними факторами, при этом потенциал роста российской валюты до 62 к доллару сохраняется. В свою очередь замедление роста промышленного производства в РФ до 0.3%, на наш взгляд, мало отразится на динамике рынка, так как в повестке сейчас преобладают другие факторы.

Цены закрытия предыдущего дня

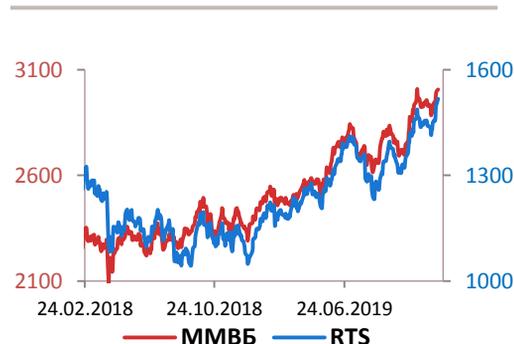
S&P500	3191.4	+22.6	(+0.71%)
Nasd 100	8570.3	+82.6	(+0.97%)
IMOEX	3006.16	+9.53	(+0.32%)
PTC	1517.16	+15.74	(+1.05%)
Euro 50	3772.7	+41.7	(+1.12%)
Brent oil	65.34	+0.44	(+0.68%)
Gold	1475.96	+0.29	(+0.02%)
USD/RUB	62.44	-0.45	(-0.72%)
EUR/RUB	69.61	-0.31	(-0.44%)

Лидеры роста, %

Новатэк	1.94	М.видео	-6.84
Rusal	1.84	Детский мир	-4.29
ОГК-2	1.49	Ленэнерго ап	-1.22
Норникель	1.27	Мосэнерго	-0.94
Yandex	1.02	Мечел ао	-0.93

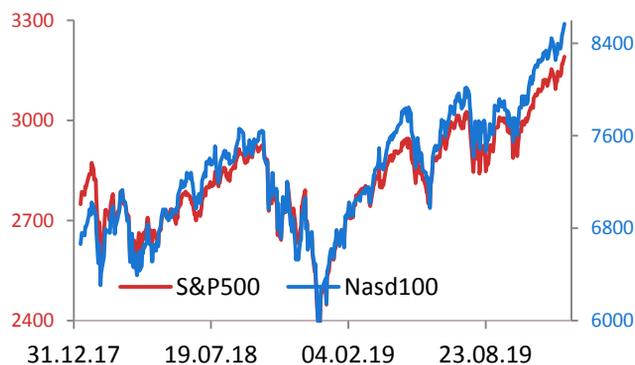
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

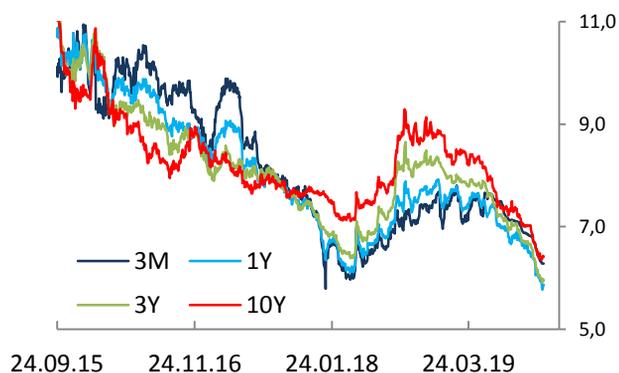




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 17 декабря 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:30	US	•	Число выданных разрешений на строительство (нояб)	1,400M	1,461M
17:15	US	•	Объём промышленного производства (м/м) (нояб)	0,80%	-0,80%
18:00	US	•	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (окт)	7,024M	



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.