



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

26
дек
Четверг

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. В начале дня индексы РФ получают некоторую поддержку от положительной динамики китайских площадок и нефти, растущих в ходе азиатской сессии. Вчерашний день прошел ожидаемо спокойно в отсутствие инвесторов из США и Европы из-за празднования Рождества. Американские биржи сегодня возобновят свою работу, тогда как европейские вернутся к обычному режиму торгов завтра. Новостной фон был крайне ненасыщенным, из макростатистики можно выделить только данные по индексу цен на корпоративные услуги в Японии, который вырос на 2.1% в годовом выражении по состоянию на конец декабря. Цифра совпала с последними данными, однако в разы выше среднего значения по году. Наряду с другими косвенными индикаторами это может говорить об улучшении экономики в стране.

В то время, пока внешние информационные поводы отсутствовали, российским инвесторам было на что обратить внимание. Прежде всего, Росстат сообщил актуальные данные по инфляции, согласно которым, потребительские цены на конец декабря прибавили 3.1%. Это значение сильно отличается от прогнозов начала года в лучшую сторону, а также продолжает тенденцию последних месяцев. По итогам ноября прирост составлял 3.5%, в октябре 3.8%. К концу года цены ожидаемо ускорились (рост на 0.2% в недельном выражении), однако в конце 2018 они росли быстрее на фоне ожиданий повышения НДС, которое состоялось в январе. Рубль отреагировал на статистику очень активно в условиях низкой ликвидности и достиг к доллару 61.50 – цель, которая озвучивалась нами ранее. Под конец дня последовал откат, из-за которого техническая картина теперь свидетельствует в пользу локального разворота. Учитывая, что фундаментальный фон не поменялся, покупать доллар до закрепления USDRUB выше 62 не рекомендуем.

Доля нерезидентов в ОФЗ сократилась до 31.9% на начало декабря, что незначительно по сравнению с прошлым показателем и не оказало влияния на рубль. Рост стоимости облигаций замедлился временно и продолжится с новой силой после актуальных данных по инфляции. Из корпоративных новостей нужно выделить предполагаемый рост инвестпрограммы Новатэка в два раза на 2020 год (с 200 до 400 млрд. руб.), что, вероятно, станет одной из причин замедления темпов роста акций, а также снижение долга АФК Системы до 190 млрд. руб. Обязательства остаются значительными, однако активы группы развиваются довольно быстро и частично могут быть проданы с хорошей премией.

Цены закрытия предыдущего дня

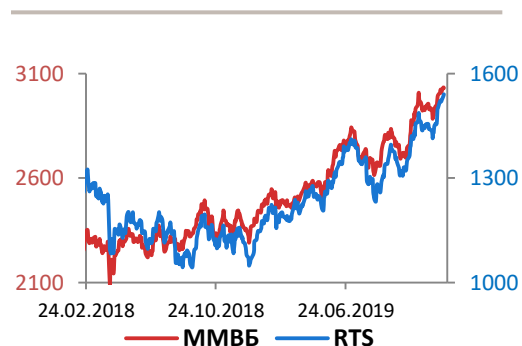
S&P500	3223.4	-0.6	(-0.02%)
Nasd 100	8699.5	+3.5	(+0.04%)
IMOEX	3030.84	+0.25	(+0.01%)
PTC	1544.12	+3.66	(+0.24%)
Euro 50	3774.4	-2.3	(-0.06%)
Brent oil	67.20	+0.69	(+1.04%)
Gold	1499.30	+13.76	(+0.93%)
USD/RUB	61.85	-0.11	(-0.19%)
EUR/RUB	68.68	+0.06	(+0.09%)

Лидеры роста, %

М.видео	4.11	Сургутнефт ао	-1.91
ТМК	2.50	Распадская	-1.28
ОГК-2	1.35	ВТБ	-0.80
Норникель	1.33	ЛСР	-0.73
Магнит	1.32	Газпром	-0.64

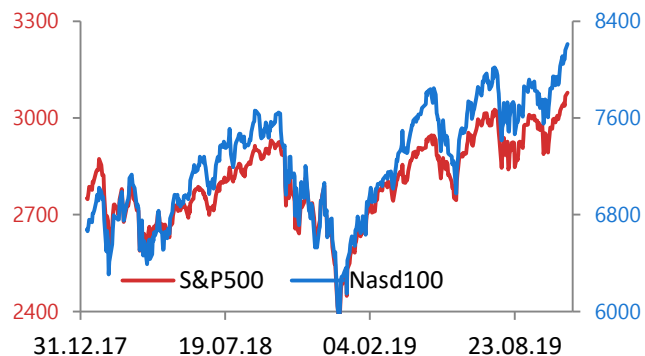
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

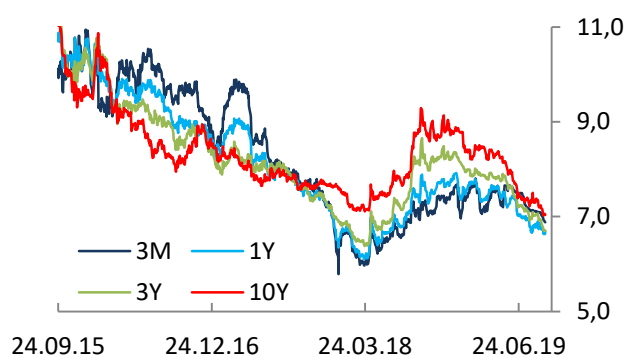




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 26 декабря 2019 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:30	US	•	Число первичных заявок на пособие по безработице		234 тыс.
19:30	US	•	Аукционы по размещению векселей на 3, 8 недель и 7 летних нот		



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, основанные 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.