



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

14
ЯНВ
Вторник

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. Индексы Китая и нефть в ходе азиатской сессии торгуются разнонаправленно, однако американские площадки вчера в очередной раз обновили исторические максимумы. Участники рынка продолжают положительно реагировать на прогресс в торговых отношениях США и Китая. Помимо того, что делегация КНР уже прибыла в Вашингтон, а подписание первой фазы соглашения запланировано на завтра, появились некоторые дополнительные детали, увеличившие внимание инвесторов к данной теме. Агентство Bloomberg сообщило, что США готовится вывести Китай из списка валютных манипуляторов, в который страна была включена во второй половине прошлого года из-за последовательного ослабления курса юаня, а это создавало преимущество во внешней торговле. После закрытия бирж США новость подтвердилась.

Об этом шаге было указано в докладе Минфина США. При этом Китай пока не поменял свою политику в области валютного курса, поэтому данный шаг напрямую относится к послаблениям перед подписанием сделки. Также стали известны подробности по объемам закупок американских товаров со стороны Китая – порядка \$200 млрд. за 2 года, из которых \$75 млрд. будут потрачены на энергоресурсы, \$50 млрд. на сельхозпродукцию. Эти данные вышли также после закрытия рынка и могут помочь западным площадкам сегодня. Если объемы будут реализованы на практике, в чем пока есть сомнения, торговый дисбаланс будет существенно сокращен, а экономика США получит приличный стимул. Вероятно, сегодня и завтра рост рынков продолжится в преддверии подписания сделки, а затем риски технической коррекции несколько возрастут, а внимание инвесторов переключится на квартальные отчеты компаний.

Коррекция нефти вряд ли связана только со стабилизацией ситуации в Иране. Скачок котировок на этих новостях произошел от уровня 66 за Brent, нормализация ситуации вернула их примерно на этот же уровень, далее на снижение влияют скорее опасения за спрос. Рубль утратил часть позиций, набранных в последние дни, что связываем с планами Минфина почти в полтора раза увеличить закупки валюты в рамках бюджетного правила в январе по сравнению с декабрем (310 млрд. руб. по сравнению с 195 млрд.). Это создает условия для локального ослабления российской валюты, но, вероятно, оно будет незначительным. На рынке акций РФ отмечается рост интереса к электроэнергетикам – одна из наиболее недооцененных групп, рекомендуем обращать внимание на те из них, которые обеспечивают хорошую дивидендность.

Цены закрытия предыдущего дня

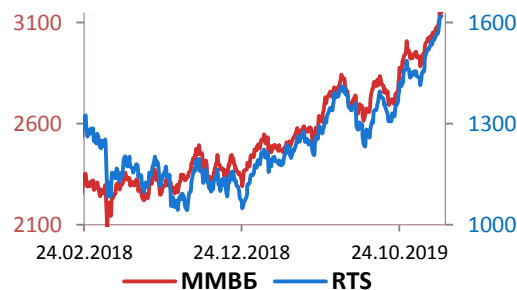
S&P500	3288.13	+22.78	(+0.70%)
Nasd 100	9070.6	+104	(+1.16%)
IMOEX	3151.69	+28.03	(+0.90%)
PTC	1619.73	+5.04	(+0.31%)
Euro 50	3779.7	-9.8	(-0.26%)
Brent oil	64.22	-0.80	(-1.23%)
Gold	1547.50	-14.58	(-0.93%)
USD/RUB	61.27	+0.21	(+0.35%)
EUR/RUB	68.26	+0.36	(+0.54%)

Лидеры роста, %

Интер РАО	6.14	МРСК Волги	-5.11
Ленэнерго ап	4.50	МРСК ЦП	-4.53
Энел Россия	4.47	М.видео	-1.99
Газпромнефть	4.14	Мечел ао	-1.85
Русгидро	3.54	Татнефть ап	-1.56

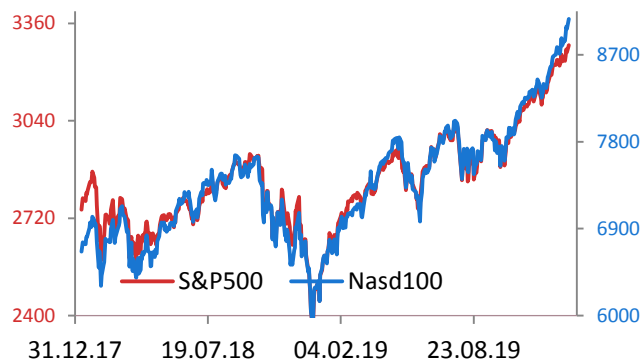
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

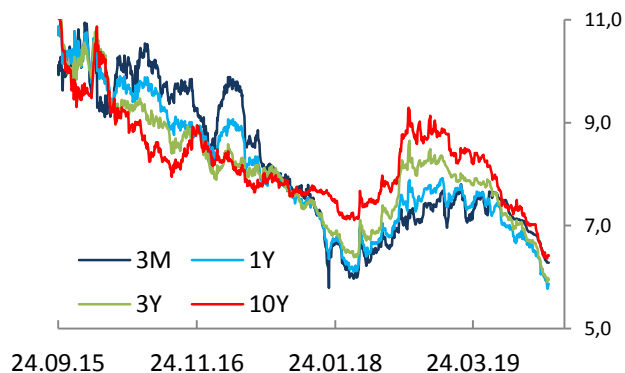




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 14 января 2020 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
6:00	CHN	•	Сальдо торгового баланса		
16:30	US	•••	Индекс потребительских цен, г/г	2,30%	2,30%



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.