



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

17
ЯНВ
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как умеренно позитивный. Индексы Китая в ходе азиатской сессии приостановили снижение, как и цены на нефть после улучшения конъюнктуры мировых рынков. Как и отмечалось нами ранее, после подписания первой части торгового соглашения основное внимание участников рынка обращено в сторону финансовых отчетов компаний США за 2019 год, а также к макростатистике. В итоге американские индексы вновь уверенно обновили исторические максимумы вследствие сочетания этих двух факторов. Розничные продажи, согласно актуальным данным, в декабре выросли на 0.3% к прошлому году, положительная тенденция продолжается уже несколько месяцев, недельные данные по рынку труда также оправдали ожидания. Продолжается и положительный эффект от подписанной в среду сделки.

В частности, министр финансов Мнучин заявил, что соглашения с Китаем и Мексикой/Канадой обеспечат дополнительный рост ВВП на 0.5-0.75% , а это весьма ощутимое последствие в условиях замедления ключевых экономик в 2019. Агентство Fitch повысило прогноз по росту на 2020 год : с 2.5% до 2.6% по миру в целом и с 5.7% до 5.9% по Китаю. Согласно сегодняшним данным, ВВП Китая в 2019 замедлился до 6.1% с 6.6% в 2018, но это совпало с прогнозами. Дополнительную поддержку индексам США оказали отчеты компаний. Крупнейшие банки отчитались практически в полном составе. Рост прибыли Morgan Stanley и BNY Mellon в 2019 составил 3% и 5% соответственно, но особенно выделяется динамика отдельно по 4 кв., когда рост прибыли к слабому 4 кв. 2018 превысил 50%. Совокупность этих факторов может обеспечивать рост и далее.

Цены на нефть несколько оживились, реагируя не столько на улучшение общих настроений на рынках, сколько на отчет Минэнерго США. Мировой спрос на нефть в 2019 вырос на 1 млн. баррелей в сутки, а в 2020, по прогнозам, должен ускориться до 1.2 млн. в сутки, что меньше средних показателей за 10 лет, но в условиях сокращения добычи ОПЕК+ может произвести эффект. Уровень поддержки по Brent сформирован на отметке \$64 за баррель. Рубль продолжил слабеть к доллару и евро. Помимо политических изменений, которые могли вызвать уход ряда нерезидентов с рынка, динамика валют на мировых рынках не способствовала росту рубля. Локальное ослабление может продолжиться, хотя вскоре влияние факторов роста, прежде всего от замедления инфляции, способно вернуться. Рынок акций РФ чувствовал себя уверенно, в лидерах ожидаемо оказались акции ритейлеров на фоне анонса роста социальных расходов.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3316.82	+27.52	(+0.84%)
Nasd 100	9125.0	+89.3	(+0.99%)
IMOEX	3157.23	+24.60	(+0.79%)
PTC	1612.72	+10.43	(+0.65%)
Euro 50	3774.1	+5.2	(+0.14%)
Brent oil	64.68	+0.38	(+0.59%)
Gold	1552.30	-3.83	(-0.25%)
USD/RUB	61.66	+0.24	(+0.40%)
EUR/RUB	68.67	+0.14	(+0.2%)

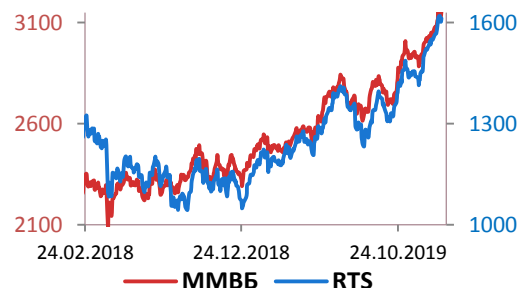
Лидеры роста, %

ОГК-2	6.34
Магнит	5.38
ЛСР	4.46
Мечел ао	4.38
Юнипро	3.90

Лидеры снижения, %

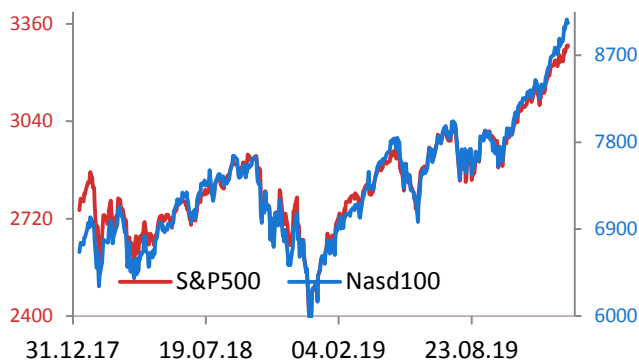
Русгидро	-3.80
Алроса	-1.56
Ростелеком ап	-1.31
Мосбиржа	-1.19
Аэрофлот	-0.76

Динамика индексов

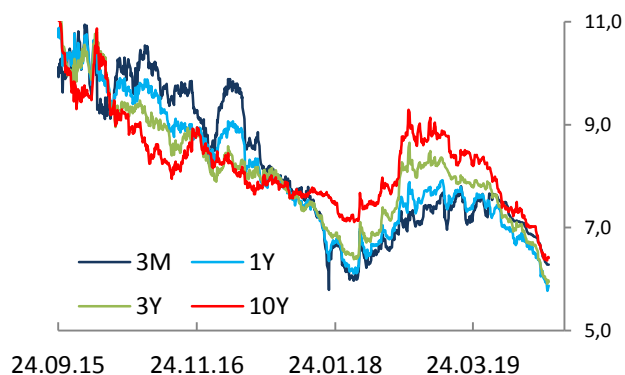




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 17 января 2020 (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
5:00	CNH	•••	ВВП Китая за 4 кв. г/г	6,00%	6,00%
13:00	EU	•••	Индекс потребительских цен, г/г декабрь	1,30%	1,30%
16:30	US	•	Объем строительства новых домов, м/м декабрь		3,20%
17:15	US	•	Объем промышленного производства, декабрь		1,10%



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.