



СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Мы вновь вынуждены констатировать неблагоприятный внешний фон перед открытием отечественных рынков. Американские и российские индексы продолжили отступать в ходе вчерашней торговой сессии, хоть и гораздо более скромными темпами. Поддержку западным бенчмаркам в моменте оказала сильная публикация по ВВП США, но день в любом случае закрыт в красной зоне. Рост ключевого макропоказателя в 4 квартале 2017 года составил 2.7% вместо ожидаемых 2.5%. Вполне возможно, это один из факторов, который позволит Пауэллу пойти по более «ястребиному» пути, сделав 4 повышения уже в этом году. Реакция рынков могла быть более оптимистичной, так как инвесторам необходима пауза после затяжного снижения.

Сырьевые рынки получили новую информацию о запасах. Учитывая их увеличение на 1.6 млн.баррелей, котировкам «черного золота» будет сложно оставаться на столь высоких значениях. Тем временем, ЦБ РФ и Минфин прорабатывают возможность разделения расходов на санацию финансовых организаций с бывшими собственниками, что в конечном итоге может привести к более эффективному управлению и к стремлению предотвратить подобную процедуру. Qiwi представил не самый впечатляющий отчет за 2017 год. Рост выручки на 24% не обеспечил увеличения чистой прибыли (-14%) и EBITDA (также -14%). Несмотря на позитивный прогноз относительно 2018 года, инвесторы возьмут паузу, пока котировки устойчиво не зафиксируются выше 1000 за акцию. Гораздо лучше дела обстоят у «Трансконтейнер». Чистая прибыль по МСФО за 2017 год увеличилась в 2.2 раза, а выручка прибавила 27.4%. Акции компании находятся сейчас в коррекционном цикле, но должны продолжить рост в ближайшее время.

Сегодняшний день будет последним на этой неделе для участников из США и Европы, к тому же ожидается весьма плотный график макропубликаций, что позволяет надеяться на повышенную волатильность. Количество активных буровых также будет объявлено нынешним вечером. Из российских событий отмечаем презентацию финансовых результатов ритейлера X5 за 2017 год. Компания «ДиректЛизинг» размещает облигации на 100 млн. рублей с купоном 13% годовых. Бумаги эмитента не относятся к низкорискованным.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2611.3	-4.25	(-0.16%)
Nasdaq	6949.2	-59.6	(-0.85%)
MMVB	2249.2	-13.3	(-0.59%)
PTC	1226.8	-17.2	(-1.38%)
Euro 50	3331.3	+14.3	(+0.43%)
Brent oil	69.56	+0.01	(+0.01%)
Gold	1325.30	-19.9	(-1.48%)
USDRUB	57.74	+0.4	(+0.71%)
EURRUB	71.37	+49.7	(+0.68%)

Лидеры роста

Полюс

Лидеры снижения

Башнефть

ИСКЧ

Yandex

Лукойл

Аптеки 36.6

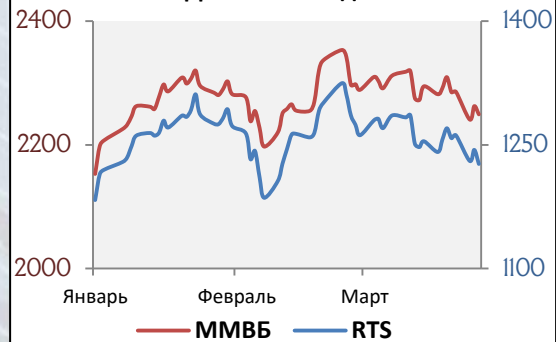
ФосАгро

Распадская

МТС

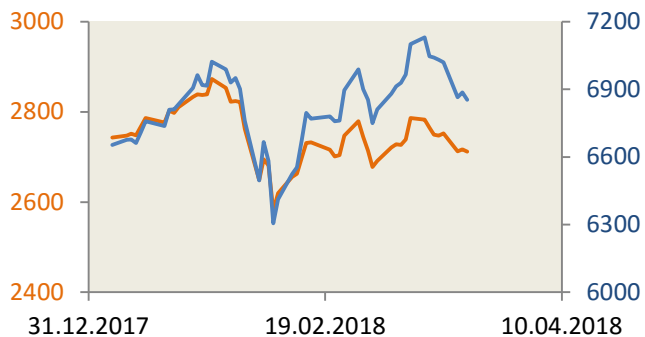
Магнит

Динамика индексов



Обзор за 29 марта 2018

Динамика индексов S&P500 и Nasdaq



Динамика доходностей ОФЗ (%годовых)



Экономический календарь на 29 марта (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Факт	Прогноз	Пред.
10:55	EUR	!	Изменение количества безработных в Германии (мар)		-15K	-22K
10:55	EUR	!	Уровень безработицы Германии (мар)		5,30%	5,40%
11:30	GBP	!	Бизнес-инвестиции (кв/кв) (4 кв.)		0,00%	0,00%
11:30	GBP	!	Баланс счета текущих операций (4 кв.)		-24,0B	-22,8B
11:30	GBP	!!!	ВВП (г/г) (4 кв.)		1,40%	1,40%
11:30	GBP	!	ВВП (кв/кв) (4 кв.)		0,40%	0,40%
15:00	EUR	!	Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (мар)		0,50%	0,50%
15:30	USD	!	Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (г/г) (фев)		1,60%	1,50%
15:30	USD	!	Число первичных заявок на получение пособий по безработице		230K	229K
15:30	USD	!	Расходы физических лиц (м/м) (фев)		0,20%	0,20%
15:30	CAD	!!!	ВВП (г/г)		0,10%	0,10%
16:00	RUB	!	Международные резервы Центрального банка (USD)			455,4B
16:45	USD	!!!	Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго (мар)		62,1	61,9
17:00	USD	!	Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета (мар)			88,6
17:00	USD	!	Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (мар)		101,9	102
20:00	USD	!!!	Число буровых установок от Baker Hughes			804
20:00	USD	!	Речь члена FOMC Харкера			

Автор ежедневного обзора АО ИФК «Солид»

Кравчук Вадим

Аналитик +7 (495) 228-70-10 kravchuk@solidinvest.ru

Обслуживание клиентов АО ИФК «Солид» +7 (495) 228-70-10

АО ИФК «Солид» 123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А

Телефон: +7 (495) 228-70-10

Факс: +7 (495) 228-70-11

E-mail: solid@solid-ifc.ru

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – № 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. 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.

© 2018 АО ИФК «Солид». Все права защищены