



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Обзор за 16 апреля 2018

▼ В силу событий, произошедших на выходных, внешний фон для российского рынка весьма негативен, ожидаем открытие ниже относительно цен закрытия торгов пятницы. Последний рабочий день на прошлой неделе выдался относительно спокойным. Индексы России и США закрылись в незначительном минусе, а рубль после заметного укрепления в начале дня сдал позиции к концу сессии. Госдума обсуждала ответные шаги на новые санкции, но к замечанию Дмитрия Медведева, днем ранее подчеркнувшего, что действия должны быть взвешенными и не нанести урон собственной экономике, никто, видимо, не прислушался. Запреты планируется ввести чуть ли не в каждой категории товаров, но для американских производителей это будет почти не заметно. Пострадают российские потребители и компании. Неудивительно, что аутсайдерами стали En+ group и ВСМПО-АВСМ – крупнейший в мире производитель титана. Учитывая еще и спор между США и Китаем относительно пошлин, мы рекомендуем больше внимания уделять компаниям, ориентированным на внутренние рынки.

Основные события, которые определяют судьбу российских инструментов, произошли в субботу. США совместно с Великобританией и Францией нанесли множественный удар по различным объектам в Сирии. Российские ПВО целями не являлись, однако в дальнейшем не исключено и это. Более того, постпред США при ООН Никки Хейли анонсировала новые санкции в отношении России, о которых будет объявлено уже сегодня. Эти меры могут отправить рубль и наиболее уязвимые инструменты нашего рынка к новым минимумам. Абсолютно точно сегодня будет высокая волатильность, многие будут пытаться успеть «перекроить» портфель по приемлемым ценам.

Нефть и золото в пятницу были главными выгодоприобретателями от происходящего. «Черное золото» вновь растет, совсем не обращая внимания на рост числа буровых установок (815 по сравнению с 808 ранее), но коррекция «не за горами». В США сегодня будут представлены цифры по розничным продажам, а в России по промышленному производству. «ММК» и «ПИК» сообщат об итогах работы в 1 квартале. Но определяющей останется политическая повестка и комментарии из-за океана.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P 500	2656.3	-7.69	(-0.29%)
Nasd 100	6628.3	-27.9	(-0.42%)
MMBБ	2175.16	-34.9	(-1.58%)
PTC	1104.51	-20.6	(-1.83%)
Euro 50	3448	+4	(+0.12%)
Brent oil	72.54	+0.40	(+0.55%)
Gold	1345.75	+11.2	(+0.83%)
USDRUB	62.03	+0.22	(+0.36%)
EURRUB	76.14	+0.52	(+0.69%)

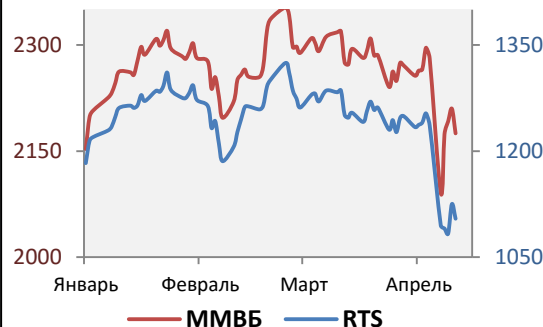
Лидеры роста

Polymetal	4.21
Аптеки 36.6	2.79
Фосагро	2.70
Уралкалий	2.44
Татнефть	1.25

Лидеры снижения

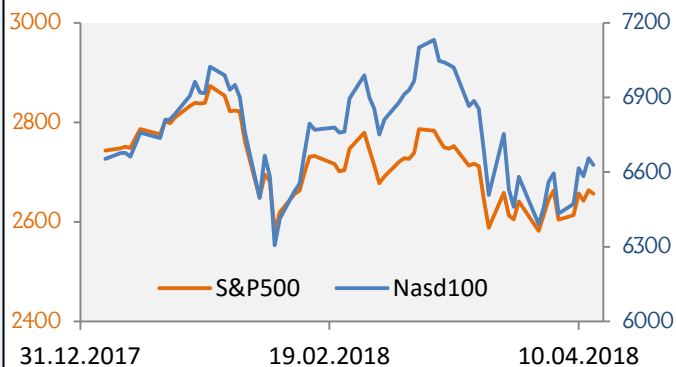
En+group	-7.25
ВСМПО	-6.25
ИСКЧ	-4.55
Yandex	-3.61
Сбербанк	-3.54

Динамика индексов

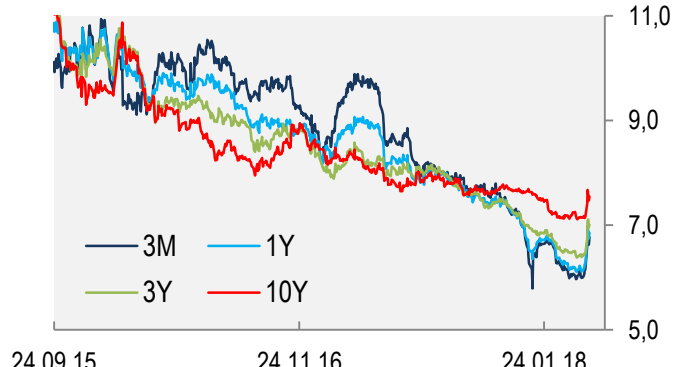


Обзор за 16 апреля 2018

Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 16 апреля (время московское)

Время	Страна	Важность	Событие	Факт	Прогноз	Пред.
10:15	CH	!	Индекс цен производителей (PPI) Швейцарии (м/м) (мар)		0,40%	0,30%
15:30	US	!!!	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (мар)		0,20%	0,20%
15:30	US	!	Индекс производственной активности NY Empire State (апр)		19,8	22,5
15:30	US	!!!	Объём розничных продаж (м/м) (мар)		0,40%	-0,10%
16:00	RU		Объём промышленного производства (г/г)		1,30%	1,50%
17:00	US	!	Объём товарно-материальных запасов (м/м) (фев)		0,60%	0,60%
19:00	US	!	Речь члена FOMC Каплана			
19:00	US	!	Речь члена FOMC Кашкари			
20:15	US	!	Выступление Бостика, члена FOMC			
23:00	US	!	Объём покупок долгосрочных ценных бумаг TIC (фев)		43,3B	62,1B

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