



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

03
мая
Четверг

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ **Внешний фон перед открытием торгов сегодня складывается нейтральным. Стоит напомнить, что после длинных выходных возвращаются многие российские инвесторы, хоть Московская биржа и работала в понедельник и среду текущей недели. Это повлечет увеличение волатильности и объемов торговли. Так как в последние дни произошло весьма много значимых событий, большая часть которых не отыграны рынком. Но обо всем по порядку.**

Основные тренды не были сломлены, за исключением, пожалуй, нефти, хотя и эту распродажу стоит воспринимать, как локальную на фоне резкого увеличения запасов. Согласно вчерашним данным за неделю скопилось лишних 6.12 миллионов баррелей, хотя ожидалось увеличение всего на 739 тысяч. В разрезе глобального сырьевого рынка предложение опережает спрос, однако до 12 мая, когда будет озвучено решение Трампа по Ирану, можно ожидать и возвращения к отметке 75.

В связи с этим под особым давлением оказался рубль, который вновь вблизи уровней начала апреля. Кроме нефтяного фактора против отечественной валюты выступало и заседание ФРС. Несмотря на то, что ставка осталась на прежних уровнях, сохранение курса американского регулятора сомнений не вызывает, а значит разница в доходности российских и западных инструментов будет сокращаться. В течение недели ЦБ РФ закончит покупать доллары для Минфина, чем поможет рублю, однако общий тренд ослабления вряд ли близок к завершению. Американские индексы вчера стабильно прибавляли. Частично этому способствовали публикация положительной статистики по занятости в несельскохозяйственном секторе от ADP, индекса деловой активности Нью-Йорка, а также отчеты лучше ожиданий от MasterCard, Tesla, Nutana, но после публикация решения ФРС рынки резко развернулись и завершили день в красной зоне вблизи важных уровней поддержки.

Среди российских эмитентов лидером стала «Роснефть», сообщившая о новой стратегии развития, которая предполагает, в том числе, выкуп акций на общую сумму в 2 млрд. долларов. Вместе с положительной динамикой финансовых результатов это привлекает инвесторов в данный момент. Американское Правительство разрешило продлить расчеты с компаниями из санкционного списка до осени, однако и Русал и En+ вчера снижались, так как эта новость уже была учтена рынком на прошлой неделе, когда En+, например, прибавил более 30% в субботу. Сегодня ожидается увеличение волатильности по всем основным инструментам, закроется реестр для получения дивидендов «Новатэка», а совет директоров «Соллерс» даст свою рекомендацию акционерам относительно выплат за прошлый год. Также будет опубликован индекс потребительских цен Еврозоны и статистика по деловой активности PMI в США.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2635.6	-19.1	(-0.72%)
Nasd 100	6644.5	-37.5	(-0.56%)
MMBБ	2306.4	-0.60	(-0.03%)
PTC	1136.5	-17.4	(-1.51%)
Euro 50	3553.8	+17.5	(+0.5%)
Brent oil	73.03	-0.30	(-0.40%)
Gold	1304.90	+1.4	(+0.10%)
USD/RUB	64.02	+1.05	(+1.67%)
EUR/RUB	76.48	+0.41	(+0.54%)

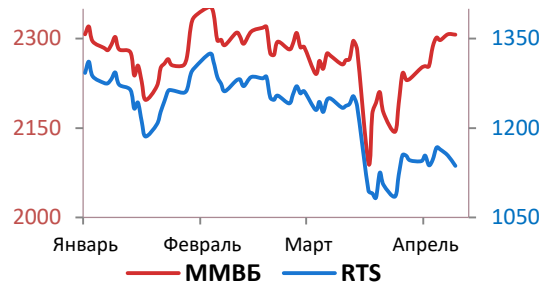
Лидеры роста,%

Yandex	5.60
Роснефть	4.71
Дикси	2.86
Аэрофлот	2.29
ТМК	2.29

Лидеры снижения,%

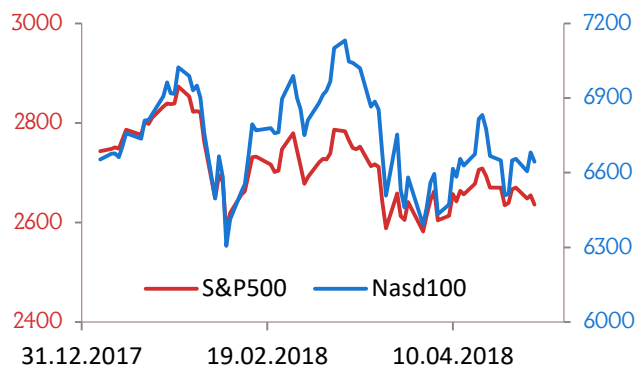
Транснефть	-4.87
Полюс	-3.63
ММК	-3.41
Алроса	-2.33
НЛМК	-2.12

Динамика индексов

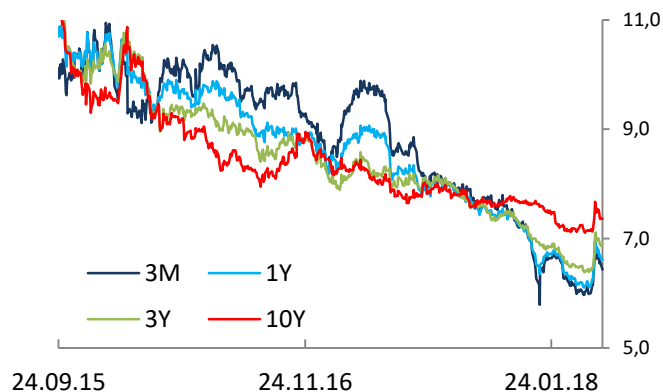




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 03 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RU	!	Индекс производственной активности PMI (апр)		50,6
12:00	EU	!	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	0,90%	1,00%
12:00	EU	!!!	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (апр)	1,30%	1,30%
15:30	US	!	Объем экспорта		204,45B
15:30	US	!	Объем импорта		262,04B
15:30	US	!	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	225K	209K
15:30	US	!	Сальдо торгового баланса (мар)	-50,00B	-57,60B
15:30	CA	!	Сальдо торгового баланса (мар)	-2,30B	-2,69B
16:00	RU	!	Международные резервы Центрального банка (USD)		463,8B
16:45	US	!!!	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (апр)	54,4	54,4
17:00	US	!!!	Объем заказов на товары длительного пользования (м/м)		2,60%
17:00	US	!	Объем промышленных заказов (м/м) (мар)	1,30%	1,20%
17:00	US	!	Индекс занятости в непроизводственном секторе (ISM) (апр)		56,6
17:00	US	!	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (апр)	58,1	58,8



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@solidinvest.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10	Хорошевское шоссе, д. 32А
Факс: +7 (495) 228-70-11	Москва, 123007
E-mail: solid@solidbroker.ru	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 – 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. 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.