



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

04
мая
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ Внешний фон перед открытием сегодняшних торгов вновь выглядит нейтральным, однако основные российские индексы должны начать торговаться несколько ниже вчерашнего закрытия. В том числе и по причине неубедительного дня для американских площадок, которые вновь были вынуждены бороться с напором продавцов. Статистика оказалась противоречивой. Число первичных заявок на пособие по безработице было лучше предполагаемых значений, а индекс деловой активности в непроизводственном секторе инвесторов подвел.

Отечественная валюта, которая понесла ощутимые потери на «тонком» рынке последних дней вчера возвращала позиции. Действительно, нахождение вблизи апрельских уровней 64-65 сейчас выглядит нелогичным, учитывая снижение геополитической напряженности и относительно дорогую нефть, а дополнительных драйверов для снижения нет, поэтому сегодня вполне можно рассчитывать на продолжение укрепления рубля. Тем более, что нефть приостановила снижение и все еще находится в ожидании новых инфоповодов.

В пользу снижения градуса глобальной неопределенности говорит и факт заморозки средств, которые США должны были направить на финансирование неправительственной организации «Белые каски» в Сирии. Этот шаг является косвенным подтверждением уменьшения степени участия американской стороны в конфликте. Что касается российского рынка, то показательным является обращение Виктора Вексельберга к государству с пакетом мер для помощи своему бизнесу, которые можно назвать очень благоприятными и даже подрывающими принципы добросовестной конкуренции. En+ Дерипаски вчера вновь оказался в лидерах снижения, так как последние действия со стороны топ-менеджмента и консультации с США все равно могут не привести к снятию санкций.

Несколько занимательных отчетов было опубликовано в ходе прошлого дня. «Соллерс» сообщил о снижении чистой прибыли по МСФО на 38% при сохранении выручки на прежнем уровне. Компания много вкладывает в модернизацию производства и обновление модельного ряда, но к росту показателей это пока не ведет, поэтому стоит с осторожностью относиться к этим акциям. «Открытие» и «БИН-Банк» показали ожидаемы убытки в размере 426 и 8 млрд. рублей соответственно, что также не добавляет интереса к их бумагам. «Новатэк» продлил программу выкупа своих акций еще на год, что может привести к обновлению исторических максимумов в течение ближайших месяцев. Сегодня в центре внимания будет информация по занятости в США, количество новых буровых установок, а также совет директоров «Магнита», отчетность опубликует Mail.ru group.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2629.7	-5.94	(-0.23%)
Nasd 100	6642.8	-1.6	(-0.02%)
MMBБ	2274.1	-32.3	(-1.40%)
PTC	1128.2	-8.3	(-0.73%)
Euro 50	3529.1	-24.7	(-0.69%)
Brent oil	73.67	+0.62	(+0.84%)
Gold	1312	+7.42	(+0.56%)
USD/RUB	63.02	-0.99	(-1.55%)
EUR/RUB	75.58	-0.9	(-1.18%)

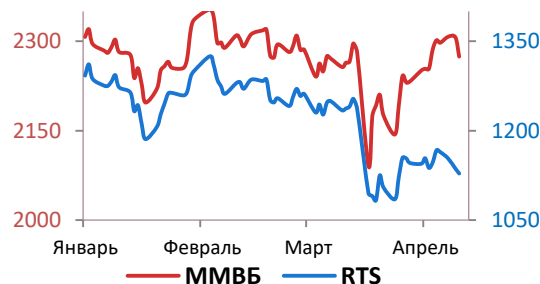
Лидеры роста,%

Алроса	1.35
Башнефть	1.26
Мосбиржа	1.08
МРСК ЦП	0.74
Белон	0.74

Лидеры снижения,%

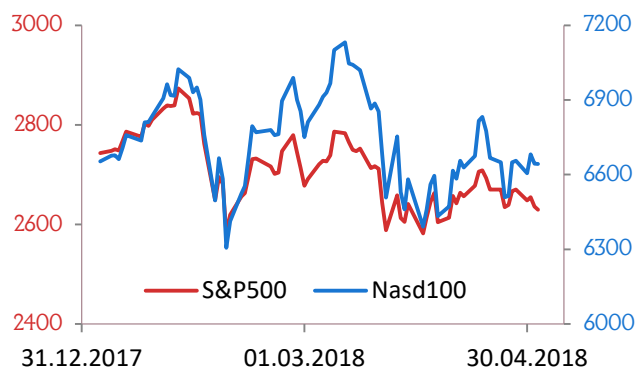
En+ group	-7.80
Интер PAO	-4.87
Yandex	-3.93
Роснефть	-3.47
ММК	-3.22

Динамика индексов

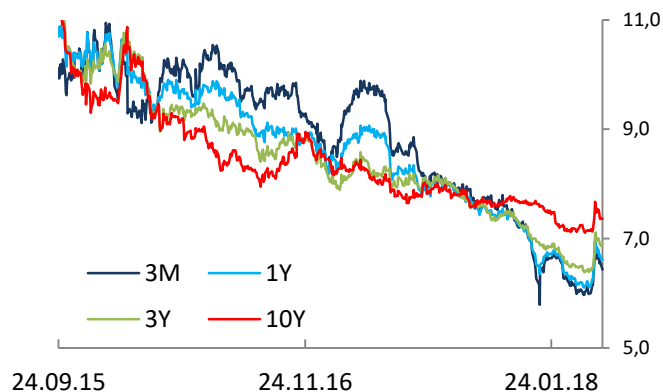




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 04 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:55	GER	!	Индекс деловой активности в секторе услуг Германии (апр)	54,1	54,1
11:00	EU	!	Индекс деловой активности в секторе услуг (апр)	55	55
12:00	EU	!	Объём розничных продаж (м/м) (мар)	0,50%	0,10%
15:30	US	!	Средняя почасовая заработная плата (м/м) (апр)	0,20%	0,30%
15:30	US	!!!	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (апр)	189K	103K
15:30	US	!	Доля экономически активного населения (апр)		62,90%
15:30	US	!!!	Уровень безработицы (апр)	4,00%	4,10%
16:00	RU	!	Международные резервы Центрального банка (USD)		463,8B
16:00	RU	!	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м)		0,30%
16:00	RU	!	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)		2,40%
17:00	CAN	!	Индекс деловой активности (PMI) Ivey (апр)	60,2	59,8
20:00	US	!	Число буровых установок от Baker Hughes		825



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.