



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

08
мая
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ Перед началом торгов сегодня складывается умеренно положительный внешний фон, ожидаем открытие индексов вблизи цен закрытия вчерашнего дня. Мировые площадки в начале недели незначительно прибавляли. Важных макроэкономических публикаций не появилось, поэтому поводом для осторожных покупок служил позитив окончания прошлой недели, а именно встреча делегаций США и Китая.

Напомним, что группа американских чиновников во главе с министром финансов Мнучином провела переговоры с представителями Китая. Говоря о том, почему американский рынок притормозил, несмотря на преобладание положительных моментов, нужно помнить именно об угрозе торгового конфликта между двумя главными экономиками мира. Судя по всему, в этом вопросе появляются сдвиги. США абсолютно логично стремится защитить интеллектуальную собственность и снизить торговый дефицит, а Китай, в свою очередь, не желает платить дополнительные пошлины. Скорее всего, страны поймут друг друга и сделают встречные шаги, после чего мы и увидим возвращение рынка США на траекторию роста.

В России вчера приоритетной была политическая сфера. И если в отношении инаугурации никаких интриг не было, основные посылы Президента остались прежними, то вопрос назначения нового премьера немного держал в напряжении, но все быстро встало на свои места. Новое Правительство все также возглавит Дмитрий Медведев, а значит, некоторые непопулярные меры, как увеличение пенсионного возраста и изменение налогообложения физических лиц, могут быть рассмотрены в самое ближайшее время. На рынки вся эта информация большого влияния не оказала. ЦБ РФ сообщил, что продолжит покупать валюту и в новом месяце, сроки активности регулятора расширены с 10 мая по 6 июня. Всего планируется потратить 322 млрд. рублей или по 16 млрд. рублей в день. Вот где кроется ответ на вопрос, почему рубль перестал коррелировать с нефтью. Большая часть дополнительных прибылей от подорожавшей нефти идет на покупку доллара, что не дает укрепляться рублю. Нефть вчера спекулятивно забралась на новые максимумы года, но рубль игнорировал эту информацию. Сейчас в цене сырья заложен довольно негативный сценарий, поэтому в случае, если надежды пессимистов не оправдаются, нефть может показать существенную коррекцию.

Из корпоративных событий, нужно сказать о производственных результатах Татнефти, добыча которой сократилась в 1 кв.2018. Акции компании переоценены и должны дешеветь в ближайшие дни. Сегодня ожидаем отчеты за 1 кв. от ММК, Полюса и Юнипро.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2672.6	+9.21	(+0.35%)
Nasd 100	6821.9	+52.8	(+0.78%)
MMББ	2297.12	+7.65	(+0.33%)
PTC	1153.85	+7.24	(+0.63%)
Euro 50	3564.2	+13.6	(+0.38%)
Brent oil	75.50	+0.56	(+0.74%)
Gold	1314	-0.88	(-0.06%)
USD/RUB	62.81	-0.13	(-0.21%)
EUR/RUB	74.85	-0.62	(-0.83%)

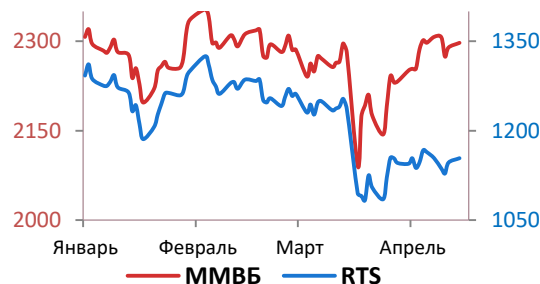
Лидеры роста,%

ММК	2.71
Транснефть	2.55
Газпромнефть	2.49
НЛМК	2.34
ИСКЧ	2.20

Лидеры снижения,%

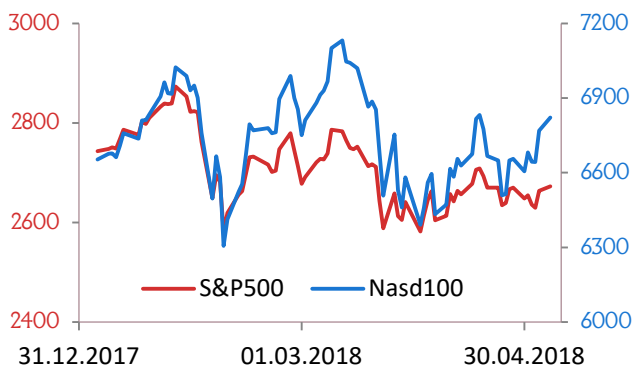
En+ group	-3.05
Polymetal	-1.76
Новатэк	-1.53
Татнефть	-0.88
Селигдар	-0.86

Динамика индексов

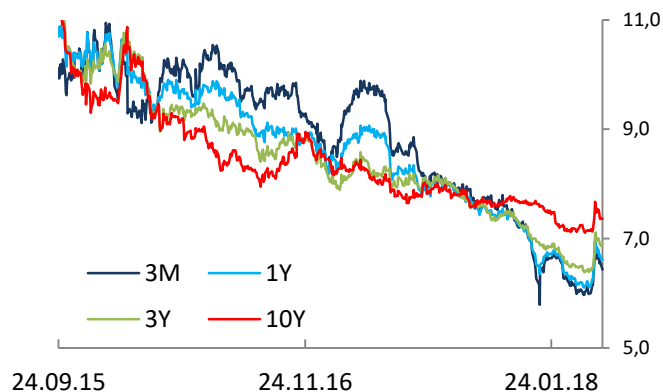




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 08 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	EU	!	Объём промышленного производства Германии (м/м) (мар)	0,80%	-1,60%
9:00	EU	!	Сальдо торгового баланса Германии (мар)	19,9B	19,2B
10:15	US	!	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла		
10:30	GB	!	Индекс цен на жильё от Halifax (м/м) (апр)	-0,30%	1,50%
12:00	EU	!	Экономические прогнозы ЕС		
15:15	CAN	!	Объём строительства новых домов (апр)	218,0K	225,2K
17:00	US	!!!	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (мар)	6,020M	6,052M
21:00	US	!!!	Выступление президента США Трампа		
23:30	US	!	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		3,427M



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, 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.