

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

22
мая
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ Перед началом торгов сегодня складывается умеренно позитивный внешний фон. Начало недели ознаменовалось ростом мировых индексов, который был вызван достижением договорённостей между США и Китаем относительно таможенных пошлин и дальнейшего сотрудничества. На очереди попытка уладить вопрос с США для европейских партнеров. Намечившееся улучшение геополитической ситуации с КНДР может прекратиться, что беспокоит инвесторов.

Ранее планировалось, что лидеры США и КНДР проведут историческую встречу, однако вице-президент США Пейнс заметил, что она может не состояться по инициативе Трампа. Это важно, так как мы видим, что рынки в последние месяцы очень чутко реагируют на внешнеполитические раздражители. Рост американских индексов на этом фоне вчера был меньше, чем мог бы, учитывая позитив после достижения равновесия с Китаем. После сохранения правящего режима в Венесуэле Трамп запретил любые операции с суверенным долгом страны для резидентов и компаний США. Для России это сигнал о том, что прецедент создан, хоть и не совсем корректно сравнивать масштабы и мировое влияние двух стран. Добычи нефти в Венесуэле снизилась в 6 раз, по сообщению ОПЕК, которая теперь рассматривает возможность пересмотра сделки в рамках ОПЕК+. Все это играет на руку сырьевым спекулянтам, попутно помогая и российской валюте. Аналитики Goldman Sachs призывают забыть о периоде низких цен на нефть, обращая внимание на «длинные» форвардные контракты, которые демонстрируют рекордный рост.

На эту неделю приходится пик налоговых выплат компаниями с валютной выручкой, поэтому рубль получит дополнительную поддержку и может продолжить укрепление вчерашнего дня. Из важных корпоративных новостей отметим опровержение выкупа акций от «Интер РАО», из-за которого бумаги компании вместе с другими участниками предполагаемой сделки в лице «ФСК ЕЭС» и «Русгидро» оказались в лидерах снижения. «Русал» и «Еп+» после пятничного рывка из-за выхода Дерипаски из совета директоров первой компании вновь пикируют вниз. Вероятно, в ближайшие дни мы увидим еще более низкие значения по ним. «Дикси» рекомендовал дивиденды не выплачивать, а по «АФК Система» инвесторы получат скромные 11 копеек на акцию. Сбербанк нашел покупателя на турецкий дочерний Denizbank. Им стал Emirates NBD из ОАЭ. Это позитивная новость для российского банка, которая может помочь продолжить рост вчерашнего дня. Сегодня ожидаем совет директоров «Камаза» и «Уралкалия», собрание акционеров «ВСМПО-АВИСМА» и «МГТС», в США отчитается за 1 квартал Hewlett Packard и розничный ритейлер TJX.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2733.1	+20.1	(+0.74%)
Nasd 100	6905.5	+39.3	(+0.57%)
MMBБ	2332.6	+5.69	(+0.24%)
PTC	1191.86	+18.7	(+1.60%)
Euro 50	3572.6	-1.2	(-0.03%)
Brent oil	79.42	+0.71	(+0.9%)
Gold	1292.40	-0.51	(-0.03%)
USD/RUB	61.98	-0.45	(-0.72%)
EUR/RUB	73.22	-0.07	(-0.01%)

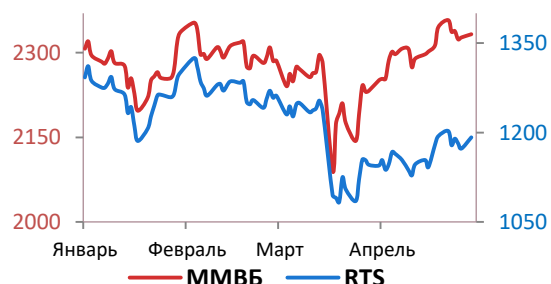
Лидеры роста, %

ТМК	6.75
Уралкалий	2.59
Селигдар	2.26
ММК	2.20
Сбербанк	1.81

Лидеры снижения, %

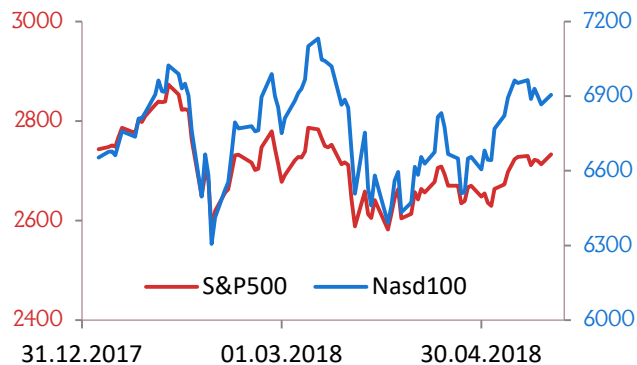
Еп+ group	-4.42
ИнтерРАО	-3.66
Татнефть	-3.02
ФСК ЕЭС	-2.43
Система	-1.96

Динамика индексов

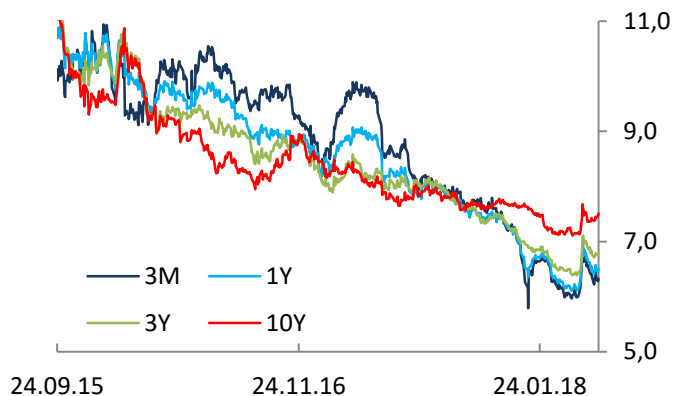




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 22 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:15	GB	•	Выступление главы Банка Англии Карни		
11:15	GB	•	Речь замглавы Банка Англии Рамсдена		
12:00	GB	•	Слушания отчета по инфляции		
13:00	GB	•	Индекс промышленных заказов (CBI) (май)	2	4
15:30	CAN	•	Объём оптовых продаж (м/м) (мар)	0,80%	-0,80%
16:00	RUS	•	Объём розничных продаж (г/г)	2,50%	2,00%
16:00	RUS	•	Уровень безработицы (апр)	5,00%	5,00%
23:30	US	•••	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		4,854M



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
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 123007
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 – 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.