



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

25
мая
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ Перед стартом заключительной торговой сессии недели складывается нейтральный внешний фон. Как российские, так и американские индексы завершили вчерашний день вблизи цен открытия. Инвесторы США тревожно восприняли окончательную отмену встречи Трампа с лидером КНДР, запланированную на 12 июня. Взаимные нелестные высказывания последних дней привели к ожидаемому исходу. Статистика по вторичным продажам жилья также не обеспечила перелом внутридневных тенденций.

Некоторая пауза последних дней вполне уместна, если говорить о S&P500 и Nasdaq, тем более, что от опасных уровней поддержки индексы давно ушли. Финансовое сообщество оценивает влияние новых реалий взаимодействия с внешними рынками, основное внимание при этом к стратегическим партнерам – Европе и Китаю. В любом случае, после непродолжительной остановки индексы вновь должны пойти выше.

Официально стартовавший в Петербурге экономический форум запомнится назначениями Рогозина и Шувалова, а также сообщением о новом акционере «Магнита». Банк «ВТБ» продал 11.82% акций ритейлера компании «Marathon group», оставив у себя 17.28%. Долгосрочные планы на эту инвестицию у «ВТБ» еще сохраняются, по сообщению представителей банка. Видимо, были предложены привлекательные условия, тем более, что рыночная цена «Магнита» увеличилась с момента покупки примерно на 20%. Акции компании с энтузиазмом отреагировали на новость и могут развить успех в ближайшие дни. Прибавлял в цене и «Русал», в котором состоялись отставки генерального директора и членов совета директоров, чтобы приблизить себя к отмене санкций со стороны США. О дивидендах сообщили «КАМАЗ» и «ВТБ», но доходность по ним оставляет желать много лучшего, а вот «Норникель» заплатит 608 рублей на акцию. «ВТБ» приобретает банк «Возрождение», в котором ЦБ РФ предписал поменять собственника. Банк будет куплен по цене ниже капитала, а значит, также позволит «ВТБ» неплохо заработать в ближайшей перспективе. На этом фоне «Возрождение» активно прибавляет два дня подряд: +11.68% за вчерашний день. Поводом для детального изучения стал квартальный отчет «Мечела». Выручка компании осталась примерно на уровне прошлого года, а вот чистая прибыль снизилась на 76% за счет реализации программы капитальных вложений и снижения операционных показателей, прежде всего производства чугуна и стали. Очевидно, у компании есть ряд проблем, на фоне чего котировки сползли на 5% вниз. Сегодня отчет за 1 квартал представит «ОГК-2», совет директоров «Русгидро» сообщит о дивидендах. Закрывается реестр для получения дивидендов по «Х5» и «Nordgold».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2727.7	-5.53	(-0.20%)
Nasd 100	6949.7	-3.9	(-0.06%)
MMBБ	2294.01	-1.56	(-0.07%)
PTC	1173.63	-1.08	(-0.09%)
Euro 50	33521.8	-20.1	(-0.57%)
Brent oil	78.81	-0.83	(-1.04%)
Gold	1304.5	+11.07	(+0.85%)
USD/RUB	61.59	+0.02	(+0.01%)
EUR/RUB	71.92	-0.27	(-0.37%)

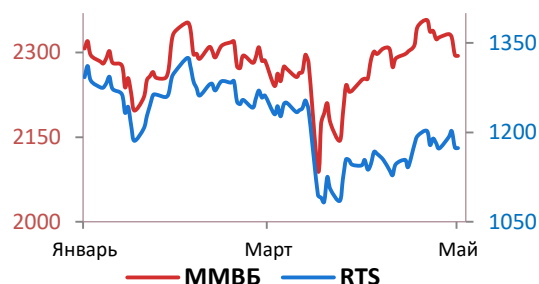
Лидеры роста, %

Возрождение	10.42
НЛМК	2.19
ММК	1.98
Распадская	1.77
Северсталь	1.74

Лидеры снижения, %

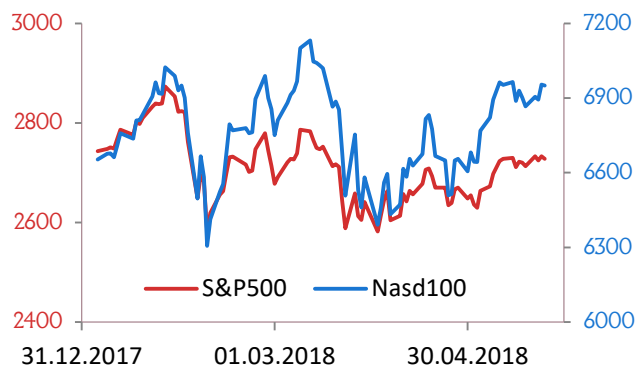
Мечел	-4.57
Кузб. ТК	-2.56
Башнефть	-2.49
КАМАЗ	-2.38
Селигдар	-2.22

Динамика индексов

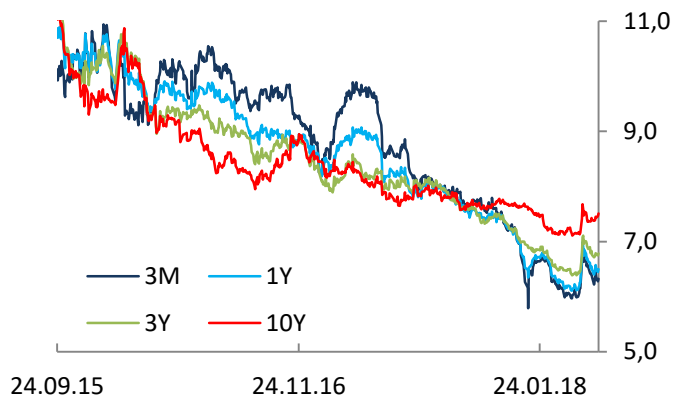




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 25 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Валовой объем одобренных ипотечных займов	37,8К	37,6К
Предв.	EU	•	Встреча министров финансов ЕС		
15:30	US	•	Объем поставок гражданских средств производства (без учета воздушных судов) (м/м)	0,40%	-0,80%
15:30	US	•	Объём заказов на товары длительного пользования (м/м) (апр)	-1,40%	2,60%
17:00	US	•	Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета (май)	86,9	89,5
17:00	US	•	Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (май)	98,8	98,8
20:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		844



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

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