



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

15
фев
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. В результате ужесточения санкционной риторики со стороны США под давлением, как и ожидалось, оказались все российские активы. В аутсайдерах традиционно находились акции Сбербанка, который несет потери не только от возросших рисков в отношении себя, но и от снижения ОФЗ и рубля. Российская валюта слабела на протяжении большей части торгов, но к вечеру покупки доллара закончились после сообщения Bloomberg. Агентство отметило, что указания на конкретные банки в тексте закона нет, но запрет на покупку новых выпусков ОФЗ предполагается. Значительную роль сыграла ситуация на сырьевом рынке. Если бы не активный рост цен на нефть, отечественные активы подешевели бы значительно больше.

Покупатели нефти продолжили увеличивать позиции на фоне озвученного объема добычи странами ОПЕК. Сокращение на 700 тыс. баррелей в сутки, как мы отмечали ранее, временно обеспечит необходимый баланс на рынке. Первая цель на уровне 65 по Brent уже достигнута, потенциал роста до 66.50 сохраняется, но говорить о большем сейчас преждевременно. Индексы США приостановили рост в силу ряда причин. По сообщению Bloomberg, США и Китай мало продвинулись в ходе переговоров, проходящих с 14 по 15 февраля в Пекине. Готовность Трампа отложить повышение пошлин с 1 марта на 60 дней позволяет сторонам не форсировать вопрос. Компромисс по бюджету США найден, соответствующий законопроект вчера был одобрен парламентом. Однако, высокая вероятность введения ЧП на границе сразу после подписания Трампом для выделения дополнительных затрат на строительство стены означает продолжение дискуссии в другом формате, а не ее прекращение. Статистика США разочаровала инвесторов. Снижение розничных продаж м/м оказалось максимальным с октября 2009, индекс цен производителей снизился, что также является косвенным признаком замедления экономики.

Башнефть представила ожидаемо сильный отчет МСФО за 2018 год. Выручка увеличилась на 28%, операционная прибыль на 21%. Прогнозируем дивидендную доходность на уровне 8.5%-9% для привилегированных акций, что делает их по-прежнему интересными. Акции «Черкизово» прибавили 5.4% после публикации результатов 2018. Компания заметно улучшила ключевые показатели, в том числе чистую прибыль более чем в 2 раза. Фундаментально бумаги компании остаются недооцененными и способны обновить исторический максимум в ближайшее время. Сегодня ожидаем отчет Yandex за 2018 год.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2745.73	-7.30	(-0.27%)
Nasd 100	7022.4	+6.5	(+0.09%)
IMOEX	2460.82	-24.94	(-1.0%)
PTC	1156.31	-34.48	(-2.90%)
Euro 50	3182.7	-19.7	(-0.62%)
Brent oil	64.64	+0.96	(+1.52%)
Gold	1312.11	+6.11	(+0.47%)
USD/RUB	66.64	+0.13	(+0.2%)
EUR/RUB	75.27	+0.37	(+0.50%)

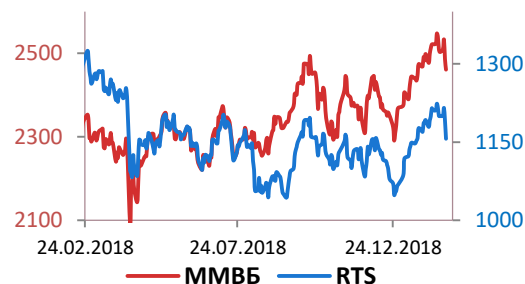
Лидеры роста, %

Черкизово	5.43
Полюс	2.04
Фосагро	2.02
Polymetal	1.56
ММК	1.44

Лидеры снижения, %

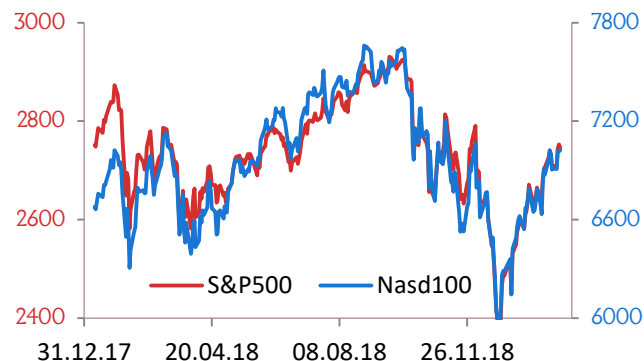
Сбербанк	-4.43
Система	-3.90
Газпром	-2.59
ВТБ	-2.57
Транснефть ап	-2.53

Динамика индексов

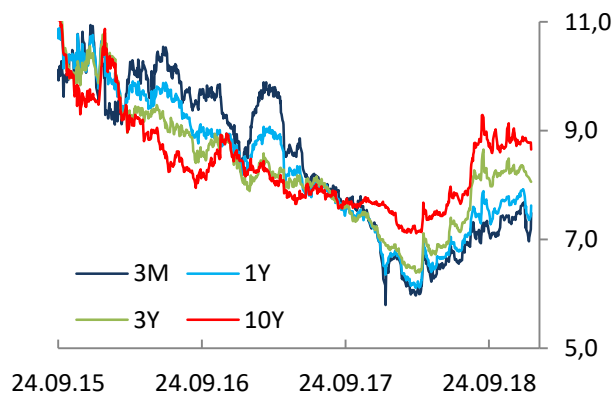




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 15 февраля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:30	GB	•	Объём розничных продаж (м/м) (январь)	0,20%	-0,90%
13:00	EU	•	Сальдо торгового баланса (декабрь)		19,0B
16:30	US	•	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (декабрь)	0,10%	0,20%
16:30	US	•	Индекс цен на экспорт (м/м) (январь)	-0,10%	-0,60%
16:30	US	•	Индекс цен на импорт (м/м) (январь)	-0,10%	-1,00%
17:15	US	•••	Объём промышленного производства (м/м) (январь)	0,10%	0,30%
18:00	US	•	Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (февраль)	93,3	91,2
21:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		854



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, 125284, 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.