



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

12
мар
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Мировые рынки вернулись к росту, американские площадки прибавили, прежде всего, за счет Amazon (+3.07%) и Apple (+3.46%), что является признаком уверенности инвесторов как в скором достижении торгового соглашения, так и приемлемом уровне внутреннего спроса, что отчасти вчера подтвердили данные по розничным продажам. В январе показатель вырос на 0.2%. Снижение нескольких последних дней было выкуплено практически за одну торговую сессию, а значит, вероятность продолжения восходящей тенденции довольно высока. Возвращение к росту сырьевых рынков оставляет неплохие шансы на позитивную динамику российских индексов.

Главным событием сегодняшнего дня станет голосование в парламенте Великобритании по Brexit. Накануне Тереза Мэй и глава Еврокомиссии Юнкер согласовали документ по ирландской границе – одно из главных противоречий в переговорах, что увеличивает вероятность благоприятного исхода. Если в ближайшие дни проект выхода из ЕС не будет принят в Великобритании, то шансов успеть до 29 марта уже не останется. Нефть в ходе вчерашних торгов пользовалась спросом, что было обусловлено, прежде всего, действиями Саудовской Аравии, которая активнее других пытается влиять на цены. Минэнерго СА планирует продолжить сокращение добычи и продаж в марте, оставив часть заявок азиатских покупателей неудовлетворенными. При этом на встрече ОПЕК+ в апреле вряд ли будет принято решение относительно добычи во 2 полугодии 2019.

Доля нерезидентов в ОФЗ за февраль увеличилась до 25.5% по сравнению с 24.4% в январе. Ранее мы отмечали подобную тенденцию, в особенности по «коротким» выпускам. Считаем, что основная причина заключается скорее в общем интересе к развивающимся рынкам в начале года, нежели внутренних факторах РФ. Годовой отчет по итогам 2018 представил Polymetal. Результаты оцениваем положительно – выручка увеличилась на 3.6% в долларах, при пересчете в рубли – более чем на 20%, динамика прибыли, EBITDA, денежного потока также является благоприятной. Тем не менее, акции торгуются близко к обоснованной стоимости, поэтому дальнейший рост возможен только при сопутствующей динамике золота. Сдерживающим фактором для российского рынка будет санкционная составляющая. За связи с Венесуэлой под санкции попал «Еврофинанс Моснарбанк», также были вновь озвучены угрозы в отношении Роснефти и «Северного потока-2». Сегодня ожидаем годовые отчеты от Ростелекома и Юнипро.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2783.3	+40.23	(+1.47%)
Nasd 100	7164.0	+148.3	(+2.11%)
IMOEX	2465.94	-10.70	(-0.43%)
PTC	1176.71	-2.87	(-0.24%)
Euro 50	3304.4	+20.8	(+0.63%)
Brent oil	66.49	+0.90	(+1.39%)
Gold	1293.30	-4.75	(-0.37%)
USD/RUB	65.97	-0.31	(-0.47%)
EUR/RUB	74.20	+0.06	(+0.08%)

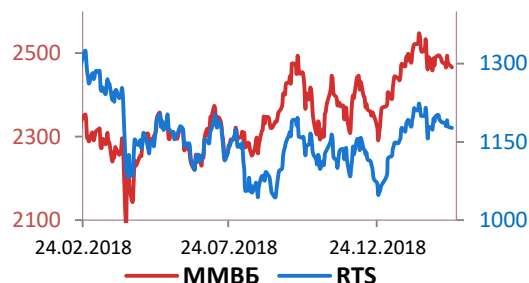
Лидеры роста, %

X5 retail group	2.59
Аэрофлот	2.43
Детский мир	1.83
ММК	1.63
Новатэк	1.34

Лидеры снижения, %

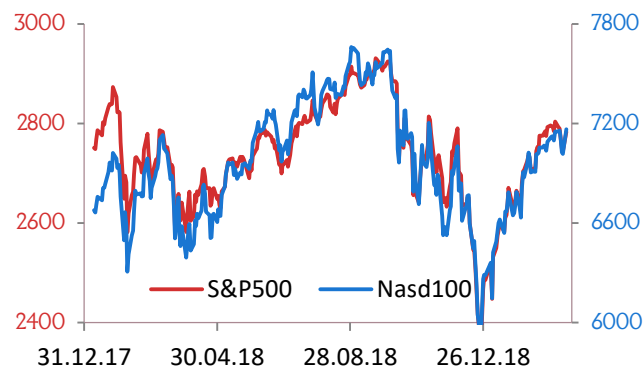
Норникель	-2.37
Лукойл	-2.04
Фосагро	-2.00
Распадская	-1.93
Транснефть ап	-1.81

Динамика индексов

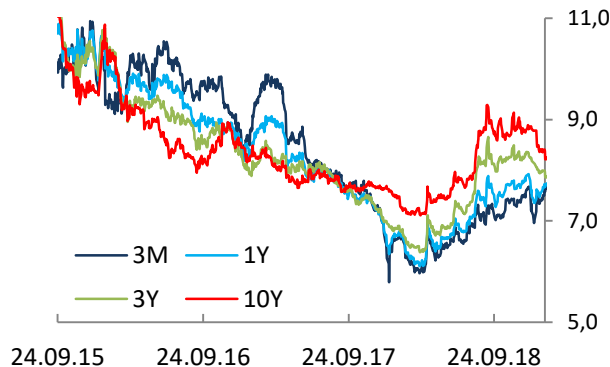




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 12 марта (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:30	GB	•	ВВП (м/м)		-0,40%
Предв.	EU	•	Встреча министров финансов ЕС		
15:30	US	•••	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)	0,20%	0,20%
15:30	US	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)	0,20%	0,00%
Предв.	GB	•••	Голосование в Парламенте Великобритании по соглашению о Brexit		



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.