

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

3
апр
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка оцениваем как нейтральный. Индексы США завершили вчерашний день в незначительном плюсе на фоне противоречивых оценок от ведущих мировых институтов, помимо этого инвесторы готовятся к очередному раунду торговых обсуждений. Сегодня делегация из Китая посетит Вашингтон. Агентство Fitch подтвердило высший кредитный рейтинг надежности США – «AAA», отметив, что американская экономика будет расти быстрее других развитых рынков за счет структурных преимуществ. Ожидается незначительное замедление темпов роста в 2019 – до 2.3% и 2020 – до 1.9%. Понижение рейтинга возможно в случае бесконтрольного роста госдолга или при утрате долларом статуса мировой резервной валюты, чего в среднесрочной перспективе не предвидится.

Прочие оценки, анонсированные накануне, были менее оптимистичными. МВФ в 2019 прогнозирует замедление роста мировой экономики в 70% регионов. В то же время ВТО ожидает замедления роста мировой торговли в рамках текущего года до 2.6% с 3% в 2018. Основная причина – торговые противоречия двух ведущих экономик мира. Подобный сценарий предполагался участниками рынка, поэтому влияние на торги было умеренным, инвесторы рассчитывают на обновление исторических максимумов по S&P500 и Nasdaq в ближайшее время, однако будут внимательно наблюдать за макростатистикой, реагируя на каждое ухудшение. Нефть Brent достигла анонсированных нами ранее целей – \$70 за баррель. Как и ожидалось, возобновляется санкционная риторика в отношении Ирана. Добыча страны за год сократилась примерно на 1.5 млн. баррелей, а с мая, вероятно, будут отменены послабления для нынешних покупателей. Помимо этого, цены сырья реагируют на общее улучшение настроений на фондовом рынке и, конечно, на сокращение добычи ОПЕК+. Покупатели захватили инициативу, на фоне чего рост может продолжиться до 71.50.

Рубль остается под давлением и умеренно реагирует на рост нефти. Российская валюта в последние дни слабее других валют развивающихся рынков, наблюдаются продажи облигаций, что заметно по индексу RGBI. Связываем это с санкционными ожиданиями. Лидером фондовой секции стали бумаги Ленты на подтверждении сделки с «Севергрупп». Акции способны прибавить до 235-240 руб., однако покупка сейчас с позиции рисков не рациональна. Сегодня ожидаем годовые отчеты за 2018 от АФКСистема и девелопера Эталон Групп, совет директоров «БСП» озвучит рекомендации по дивидендам.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2867.24	+0.05	(+0.01%)
Nasd 100	7499.6	+21.2	(+0.28%)
IMOEX	2527.77	+6.52	(+0.26%)
PTC	1216.20	+1.91	(+0.16%)
Euro 50	3395.7	+10.3	(+0.30%)
Brent oil	70.00	+0.25	(+0.37%)
Gold	1292.30	+4.70	(+0.37%)
USD/RUB	65.29	+0.12	(+0.19%)
EUR/RUB	73.16	+0.08	(+0.12%)

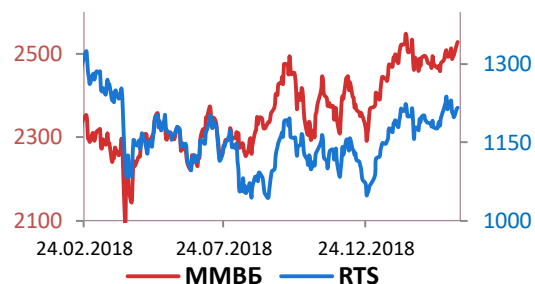
Лидеры роста,%

Лента	4.32
Мечел ао	2.78
ПИК	2.48
МТС	1.58
Северсталь	1.32

Лидеры снижения,%

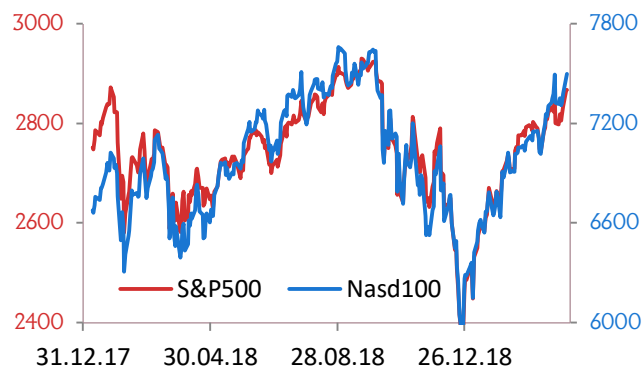
ЛСР	-2.28
Сургутнефт ап	-1.54
Распадская	-1.35
ММК	-1.31
Татнефть ао	-1.04

Динамика индексов

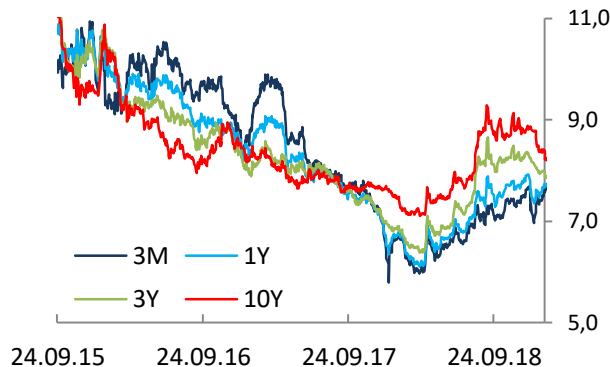




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 3 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:00	EU	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (мар)	52,7	52,7
12:00	EU	•	Объём розничных продаж (м/м) (фев)	0,20%	1,30%
15:15	US	•	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (мар)	184К	183К
16:45	US	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (мар)	54,8	54,8
17:00	US	•	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (мар)	58,1	59,7
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-0,425M	2,800M



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.