



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

9
апр
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. Индекс Мосбиржи завершил вчерашние торги на новых исторических максимумах и способен развить этот успех на фоне сохраняющихся позитивных настроений на мировых площадках, а также растущих ценах на нефть. Вполне вероятно достижение уровня 2600 в ближайшие дни, что станет возможно не только благодаря динамике акций сырьевого сектора, но и за счет продолжения роста Сбербанка. Ранее мы отмечали, что бумаги банка едва ли не последние на российском рынке, кто не восстановил потери вследствие введения санкций в апреле прошлого года. Сейчас мы наблюдаем сокращение этого дисконта, чему способствует и стабильно сильная финансовая отчетность компании.

Американские площадки завершили торговую сессию номинальным ростом в пределах 0.1-0.2%. Индексы находятся вблизи исторических максимумов и для их преодоления нужны дополнительные стимулы. Например, положительное начало сезона отчетов или дальнейший прогресс от торговых переговоров. Заметно хуже рынка торговались акции Boeing и региональных авиалиний Southwest Airlines из-за приостановки полетов модели 737 MAX. Негативным фактором может стать вероятное введение дополнительных пошлин Вашингтоном на товары из Европы, что связано с госсубсидиями для Airbus. Эскалация торгового конфликта вновь может вмешаться в динамику финансовых рынков.

Рубль значительно укрепился к доллару и евро, что стало следствием комплекса факторов. Помимо роста нефтяных цен российская валюта получает преимущество за счет увеличения профицита торгового баланса, который за январь-февраль прибавил 3.8% и, по нашим предварительным расчетам, продолжает рост в данный момент. Уровень 65.50 становится серьезным препятствием для покупателей доллара. Сегодня рубль предпримет попытку закрепиться в диапазоне 64-64.50. Агентство Fitch повысило кредитные рейтинги Северстали, НЛМК, ММК с «BBB-» до «BBB» со стабильным прогнозом. Новость касается прежде всего облигаций эмитентов, однако акции «металлургов» также давно отмечались нами, как обязательные для включения в портфель. Многие нефтедобывающие компании игнорировали рост нефтяных цен с начала года, в том числе за счет укрепления рубля, но начинают восстанавливать позиции. В лидерах вчерашнего дня были Татнефть и Газпромнефть, которые, на наш взгляд, останутся сильнее конкурентов по отрасли. Сегодня ожидаем публикацию операционных результатов «ПИК» за 1 кв. 2019.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2895.77	+3.03	(+0.10%)
Nasd 100	7599.7	+20.9	(+0.28%)
IMOEX	2560.07	+19.08	(+0.75%)
PTC	1240.16	+14.32	(+1.17%)
Euro 50	3438.1	-9.4	(-0.27%)
Brent oil	71.04	+0.64	(+0.91%)
Gold	1297.30	+6.0	(+0.46%)
USD/RUB	64.87	-0.46	(-0.71%)
EUR/RUB	73.07	-0.23	(-0.31%)

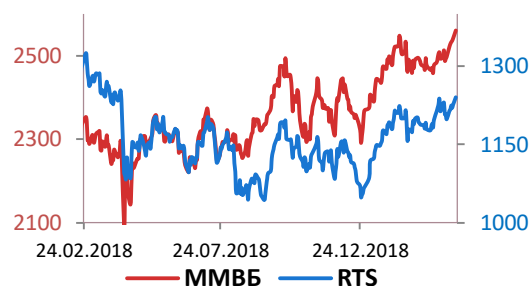
Лидеры роста, %

Татнефть ап	3.51
Газпромнефть	3.38
Мосэнерго	2.47
Интер PAO	2.20
Сбербанк	2.11

Лидеры снижения, %

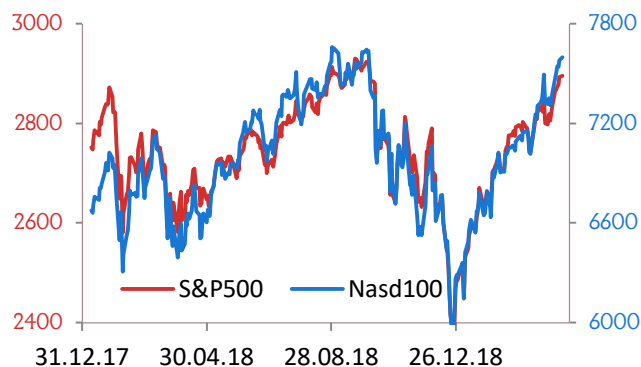
Россети	-2.90
Лента	-2.01
МТС	-1.31
Фосагро	-1.08
Распадская	-0.98

Динамика индексов

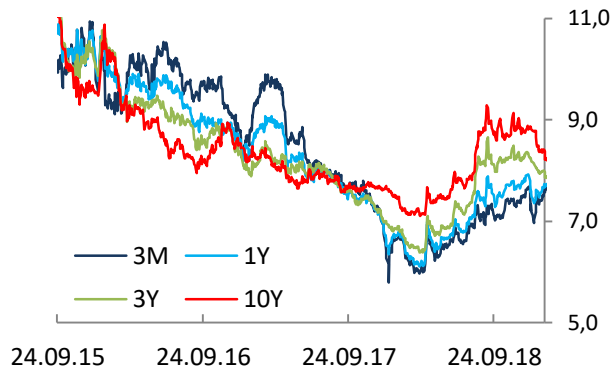




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 9 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
17:00	US	•	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (фев)	7,550M	7,581M
19:00	US	•	Отчет WASDE		
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		2,963M



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.