



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

15
апр

Понедельник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется умеренно позитивный внешний фон. Азиатские площадки открыли день активным ростом, инвесторы продолжают закладывать в рынок благоприятный исход торговых переговоров, а также отмечают позитивный старт сезона отчетов за 1 квартал в США. В пятницу результаты представили JP Morgan и Wells Fargo. Оба финансовых гиганта зафиксировали показатели лучше, нежели ожидали аналитики Wall street, однако, если в первом случае акции активно прибавляли (+4.69%), то во втором – изначально положительная реакция на рост чистой прибыли сменилась разочарованием от ухудшения операционных результатов и снижения эффективности бизнеса.

Проблемы Wells Fargo (-2.62%) являются полностью внутренними, поэтому на весь рынок ситуация не распространится. Тем более сегодня отчитаются Goldman Sachs и Citigroup, поэтому внимание инвесторов будет быстро переключаться. Благоприятной новостью является увеличение импорта нефти Китаем в 1 квартале на 8.2%, закупки природного газа увеличились на 17.8% - это косвенное свидетельство того, что замедления экономики удастся избежать, хотя частично связано с постепенным отказом от угля при генерации тепла. Нефть марки Brent торгуется выше 71 за баррель, ключевые факторы роста подробно разбирались нами ранее. При этом вероятность коррекции в ближайшие дни возрастает на фоне активизации слухов о возможной непролонгации соглашения ОПЕК+ на вторую половину года. Саудовская Аравия рискует остаться в меньшинстве, если Россия выскажется против, а подобные сигналы из Москвы стали звучать все чаще. Сланцевая добыча в США по-прежнему растет, используя конъюнктуру рынка – число буровых установок за неделю увеличилось на 2 единицы.

Уровень 64 по паре доллар/рубль сейчас является ключевым. Динамика нефти и платежный баланс свидетельствуют в пользу продолжения укрепления, поэтому многое будет зависеть от спроса нерезидентов. В марте они купили ОФЗ почти на 100 млрд. руб., при этом спекулятивные ставки на рост российской валюты снизились от многомесячных максимумов. Российский рынок акций имеет хорошие шансы на продолжение роста. В лидерах будут прежде всего дивидендные бумаги на фоне приближения отсечек. С текущей недели начинаются активные публикации операционных результатов за 1 кв. 2019, что также внесет свой вклад в оценку компаний. Сегодня подобные отчеты опубликуют НЛМК и Детский мир. Обе компании интересны с позиции дивидендов и рекомендовались ранее для включения в среднесрочный портфель.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2907.41	+19.09	(+0.66%)
Nasd 100	7628.2	+33.3	(+0.44%)
IMOEX	2559.72	+8.27	(+0.32%)
PTC	1253.44	+8.27	(+0.66%)
Euro 50	3447.8	+12.5	(+0.36%)
Brent oil	71.50	+0.54	(+0.76%)
Gold	1290.52	-1.48	(-0.11%)
USD/RUB	64.35	-0.26	(-0.40%)
EUR/RUB	72.69	-0.03	(-0.04%)

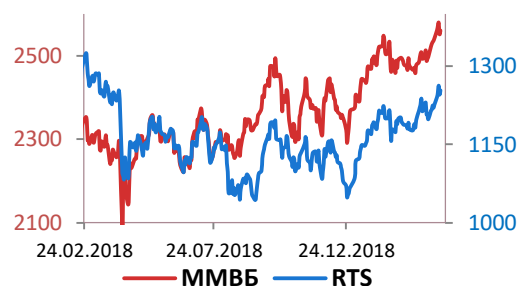
Лидеры роста,%

НЛМК	2.34
Газпромнефть	1.98
Ленэнерго п	1.72
Русгидро	1.56
Северсталь	1.52

Лидеры снижения,%

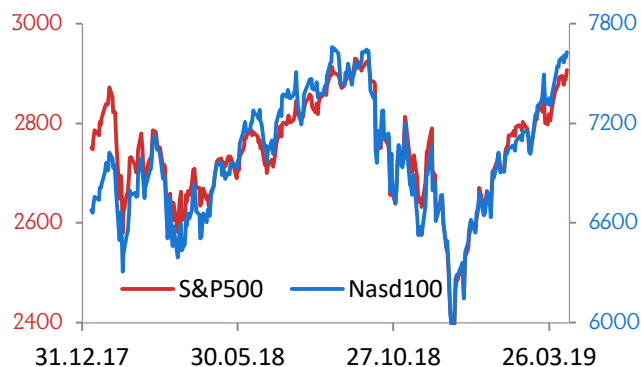
En+ group	-1.61
Мосэнерго	-1.43
Россети	-1.23
ВТБ	-1.20
МТС	-0.56

Динамика индексов

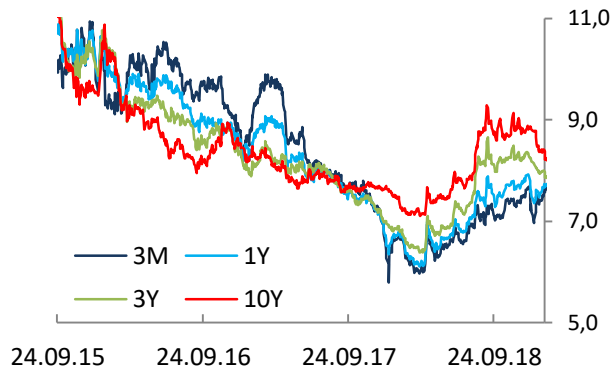




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 15 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	EU	•	Ежемесячный отчет Бундесбанка		
15:30	US	•	Индекс производственной активности NY Empire State (апр)	8,1	3,7
16:00	RUS	•	Объём промышленного производства (г/г)	2,30%	4,10%
18:30	US	•	Аукцион по размещению 3-месячных казначейских векселей		2,38%
18:30	US	•	Аукцион по размещению 6-месячных казначейских векселей		2,40%



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.