



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

16
апр
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Азиатские индексы вновь активно прибавляют в начале торгов, однако вчера это обернулось коррекцией во второй половине сессии. Нефть не окажет поддержку российскому рынку на старте, так как в моменте преобладают «короткие» позиции. Американские площадки завершили вчерашний день вблизи цен открытия, не показав выраженной динамики. Поводов для беспокойства инвесторов было несколько. Goldman Sachs в 1 квартале показал прибыль на акцию больше, чем ожидали аналитики Wall street (\$5.71 при прогнозе \$5.02), однако это не убергло акции инвестбанка от падения на 3.81%. Отрицательными моментами отчета является снижение выручки от ключевых сегментов и слабые ожидания относительно всего 2019 года.

Негативным фактором в перспективе ближайших дней может стать обострение торговых отношений с Европой. Накануне Совет ЕС выдал мандат на переговоры с США, согласно которому переговоры по снятию пошлин и урегулированию внешней торговли могут быть завершены в одностороннем порядке, если Вашингтон введет дополнительные ограничения для европейских товаров. Тем не менее, уход от риска на мировых площадках продолжается с начала апреля, что особенно заметно по динамике доходности 10-летних облигаций США, которая вплотную приблизилась к значениям начала января 2019. Активные продажи золота также сигнализируют о наличии спроса на риск, что должно способствовать росту рубля и индекса российских облигаций, который завершил вчерашний день слабо. Мы связываем это преимущественно с закрытием спекулятивных «длинных» позиций, открытых ранее из-за снижения санкционных страхов. Акции Сбербанка на этом фоне также активно снижались.

Важной поддержкой для нефти Brent является уровень 71 за баррель, но он рискует не устоять, если продолжатся спекуляции на тему возможной отмены пролонгации соглашения ОПЕК+. Причина разбиралась нами ранее – потеря доли рынка в пользу американского сланца. Рост промпроизводства в РФ замедлился до 1.2% с 4.1% в феврале, что негативно для рынка. Акции Мостотреста в моменте росли на 7% из-за слухов о покупке компании ВЭБом, однако покупать их пока не рекомендуем из-за слабых фин. результатов. Группа ПИК впервые с 2014 заплатит дивиденды, доходность по текущим ценам составит 6.4%, но акции способны подешеветь сильнее. Сегодня ожидаем подробностей по дивидендам Сбербанка и Роснефти, а также операционные результаты ММК за 1 кв. 2019.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2905.58	-1.83	(-0.06%)
Nasd 100	7629.1	+1.0	(+0.01%)
IMOEX	2545.12	-14.60	(-0.57%)
PTC	1246.99	-6.45	(-0.51%)
Euro 50	3450.5	+2.6	(+0.08%)
Brent oil	71.24	-0.26	(-0.36%)
Gold	1287.80	-2.72	(-0.21%)
USD/RUB	64.26	-0.09	(-0.14%)
EUR/RUB	72.63	-0.06	(-0.09%)

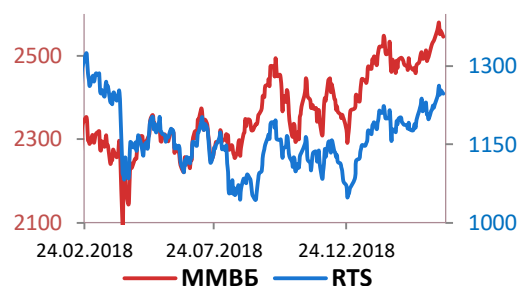
Лидеры роста,%

Распадская	2.75
Русгидро	2.31
Yandex	0.73
Аэрофлот	0.51
Газпромнефть	0.46

Лидеры снижения,%

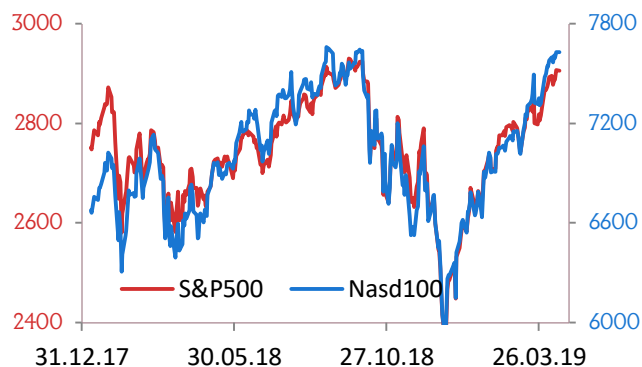
Полюс	-2.32
Транснефть ап	-2.26
НЛМК	-2.23
ТМК	-1.77
Polymetal	-1.44

Динамика индексов

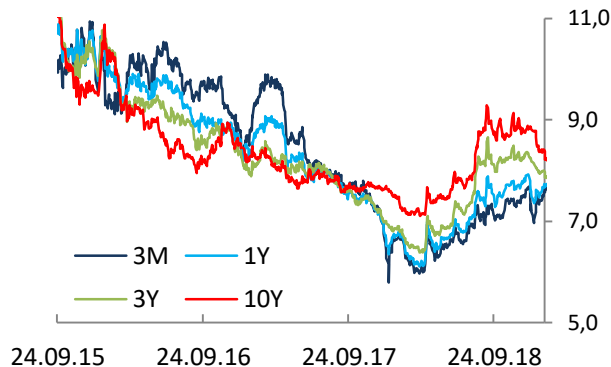




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 16 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Уровень безработицы (фев)	3,90%	3,90%
16:15	US	•	Объём промышленного производства (м/м) (мар)	0,20%	0,10%
16:15	US	•••	Объём промышленного производства (г/г)		3,60%
21:00	US	•	Речь члена FOMC Каплана		



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.