



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

17
апр
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня внешний фон оцениваем как нейтральный. Возобновление интереса к рисковым активам и положительная динамика нефти должна помочь отечественным индексам развить успех вчерашнего дня. Американские площадки вновь завершили сессию вблизи цен открытия – инвесторы занимают выжидательную позицию и, вероятно, хотят оценить большее количество отчетов за 1 кв. 2019 для принятия решений. На текущий момент поводов для серьезной ребалансировки портфелей у них нет, а результаты компаний являются скорее нейтральными. Bank of America и Johnson & Johnson отразили прибыль на акцию превышающую и показатель прошлого года, и консенсус аналитиков. В свою очередь BlackRock и Netflix зафиксировали снижение прибыли, но тоже превысили ожидания.

На текущий момент почти все компании превосходят осторожные прогнозы Wall street, то есть поводов для снижения индексов нет, однако результаты и не настолько хороши, чтобы активно покупать. Поэтому определяющее значение будут иметь отчеты ведущих технологических компаний. Темпы роста ВВП Китая по итогам 1 кв. 2019 остались на уровне 6.4%, хотя многие прогнозировали снижение показателя до 6.3%. Данная статистика важна для поддержания текущих настроений на рынках. Ситуация в Великобритании также остается стабильной – уровень безработицы в регионе сохранился на уровне 3.9%. Нефть вернулась к росту в ходе вчерашних торгов на фоне статистики по экспорту из Ирана, который сократился уже на 10% к марту и опустился ниже 1 млн. бар. в сутки. Чем ближе май, когда США должны объявить об отмене или сохранении послаблений для покупателей, тем меньше объемы поставок. Уровень 73 по Brent, вероятно, будет протестирован в ближайшиедни.

Главными корпоративными событиями дня стали планы по дивидендам Сбербанка и Роснефти. Наблюдательный совет Сбербанка рекомендовал выплатить 16 рублей на акцию, то есть доходность по обыкновенным акциям будет 6.9%, по привилегированным 7.9%. В следующем году на выплаты может пойти 50% чистой прибыли по МСФО. Среднесрочно новости позитивны для бумаг компании, несмотря на слабую первоначальную реакцию инвесторов. Доходность Роснефти составит 5.8%, потенциал роста выплат ограничен из-за размера долга. Минфин РФ сегодня на аукционах предложит 3 выпуска ОФЗ, в том числе один инфляционный. Ожидаем характерный для последних недель высокий спрос из-за наличия свободной ликвидности на рынке и дисконта цен бумаг к рыночной. Совет директоров ЭнеЛ Россия сегодня даст рекомендацию по дивидендам, ожидания высокие.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2907.06	+1.48	(+0.05%)
Nasd 100	7654.7	+25.6	(+0.34%)
IMOEX	2559.84	+14.72	(+0.58%)
PTC	1255.45	+8.46	(+0.68%)
Euro 50	3463.4	+12.9	(+0.37%)
Brent oil	71.82	+0.58	(+0.81%)
Gold	1276.50	-11.30	(-0.88%)
USD/RUB	64.09	-0.17	(-0.26%)
EUR/RUB	72.32	-0.30	(-0.42%)

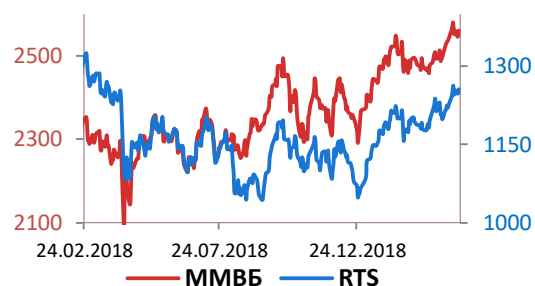
Лидеры роста,%

Мосэнерго	3.65
En+ group	2.70
ТМК	2.66
НЛМК	2.49
Газпром	2.47

Лидеры снижения,%

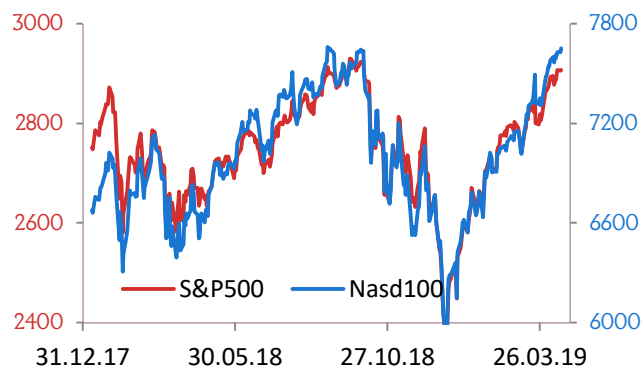
Сбербанк	-1.92
МТС	-1.06
Татнефть ап	-0.99
Сургутнефтег п	-0.55
Мосбиржа	-0.45

Динамика индексов

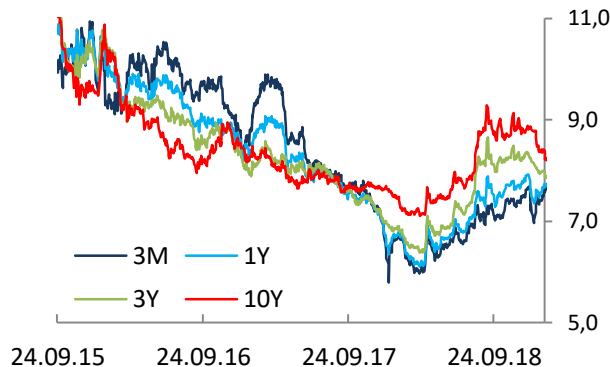




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 17 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
5:00	CN	•••	ВВП (г/г) (1 кв.)	6,30%	6,40%
5:00	CN	•	Объём промышленного производства (г/г) (мар)	5,60%	5,30%
12:00	EU	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)	1,40%	1,40%
15:30	US	•	Объём экспорта		207,30B
15:30	US	•	Объём импорта		258,50B
15:30	US	•••	Сальдо торгового баланса (фев)	-53,50B	-51,10B
16:00	RUS	•	Объём розничных продаж (г/г)	1,60%	2,00%
16:00	RUS	•••	Уровень безработицы (мар)	4,90%	4,90%
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	1,711M	7,029M
21:00	US	•	«Бежевая книга» ФРС		



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.