



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

19
апр
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Ликвидность торгов будет ниже средних значений по причине закрытия бирж США и Европы из-за Страстной пятницы. Американские инвесторы ушли на выходные в неплохом настроении, Nasdaq торгуется практически на новых исторических максимумах. Отчеты за 1 кв. 2019 остались преимущественно положительными, лучше ожиданий отчитались American Express и Blackstone, а также ряд менее крупных компаний. Число заявок на пособие по безработице вторую неделю подряд бьет рекорды, а объем розничных продаж по итогам марта вырос на 1.6% при прогнозе 0.9%. Важным не только для США, но и РФ стало раскрытие подробностей о расследовании Мюллера. Доказательств сговора Трампа с Москвой нет.

При этом вмешательство России в предвыборную гонку сомнению не подлежит. Принципиально новой информации или угроз не последовало, поэтому считаем, что влияние событий на российский рынок будет весьма умеренным. Индексы США продолжают консолидироваться вблизи максимумов и будут готовы обновить их в случае появления дополнительного позитива, которым может стать отчетность лидеров, либо торговое соглашение с Китаем. По информации западных СМИ, оно может быть достигнуто уже в мае. Нефть также остается без выраженной динамики. Число буровых установок снизилось за неделю на 8 единиц, однако совокупная добыча сланцевой нефти продолжает постепенно увеличиваться. Ключевым фактором дальнейшей динамики сырьевого рынка выступит решение США по Ирану. Мы считаем, что и решение о продлении соглашения ОПЕК+ будет зависеть преимущественно от данной темы.

Значительный блок макростатистики был опубликован по России. МЭР значительно ухудшило оценку роста ВВП РФ в 1 квартале – до 0.8% по сравнению с 2.7% в 4 кв. 2018. На наш взгляд, сохраняется высокая вероятность роста менее чем на 1% по итогам 2 и 3 квартала. Сократились также реальные доходы населения и оборот розничной торговли, что не помешало продолжить рост акциям ритейлеров. Потенциальные сделки по слияниям и поглощениям заставляют инвесторов пересмотреть оценку сектора. Совет директоров Северстали рекомендовал выплатить дивидендами 35.43 руб. на акцию. Это меньше, чем по итогам 1 кв. 2018, но в рамках наших ожиданий. Рассчитываем, что выплаты «металлургов» будут сокращаться из-за замедления роста бизнеса, но по-прежнему останутся одними из лучших на рынке. Доходность акций Трансконтейнера превысит 8.5% вследствие успехов прошлого года, акции интересны для покупки.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2905.03	+4.58	(+0.16%)
Nasd 100	7689.7	+9.2	(+0.12%)
IMOEX	2560.80	-7.46	(-0.29%)
PTC	1262.28	-3.23	(-0.26%)
Euro 50	3499.2	+21.5	(+0.62%)
Brent oil	71.93	+0.31	(+0.43%)
Gold	1275.51	+2.41	(+0.19%)
USD/RUB	63.89	+0.04	(+0.07%)
EUR/RUB	71.81	-0.28	(-0.40%)

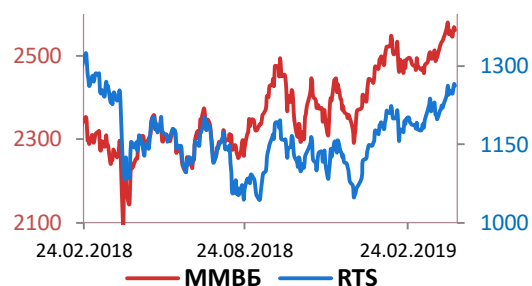
Лидеры роста,%

X5 retail group	2.32
НЛМК	1.09
Polymetal	1.07
Россети	1.00
Транснефть ап	0.68

Лидеры снижения,%

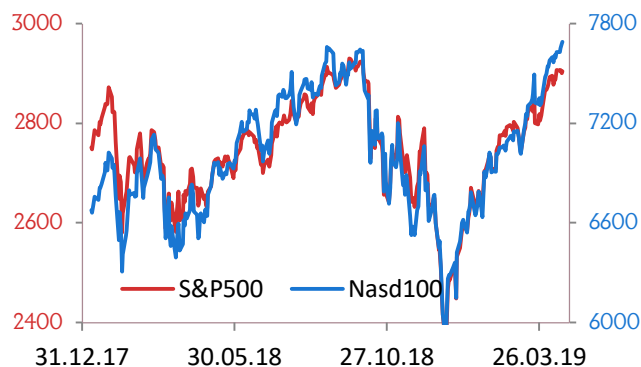
Yandex	-2.77
Мосэнерго	-2.30
Газпром	-1.35
Сбербанк ап	-1.23
ОГК-2	-1.23

Динамика индексов

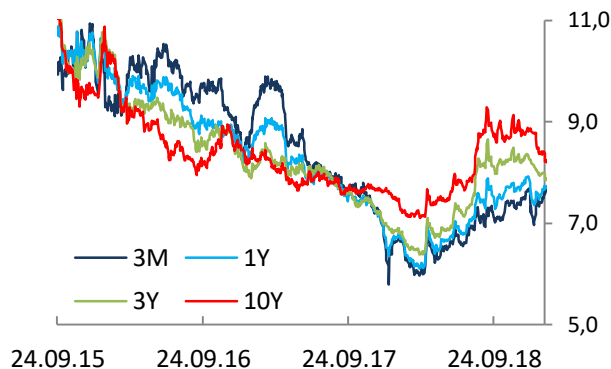




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 19 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
2:30	JP	•	Общенациональный ИПЦ (м/м)		0,00%
15:30	US	•	Число выданных разрешений на строительство (мар)	1,300М	1,291М
15:30	US	•	Число выданных разрешений на строительство (м/м) (мар)	0,30%	-2,00%
15:30	US	•	Объём строительства новых домов (м/м) (мар)	6,50%	-8,70%



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, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.