



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

30
апр
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Западные инвесторы начали неделю весьма осторожно, так как текущая неделя будет отмечена не только корпоративными отчетами за 1 кв. 2019, но и заседанием ФРС США, которое состоится завтра. Умеренные покупки наблюдались на фоне положительных данных по ВВП США и в преддверии старта нового раунда торговых переговоров, который стартует в Пекине сегодня. Стороны традиционно сообщили о значительном текущем прогрессе и близости итогового соглашения, но вряд ли этим кого-то удивили. Очень важным событием стал отчет Google, который опубликовали вчера после закрытия рынка, а значит отыгран он будет сегодня. Прибыль на акцию составила \$9.50 при ожиданиях \$10.44.

Годом ранее на 1 акцию Google приходилось \$13.3, то есть зафиксировано серьезное снижение показателя. Выручка выросла на 16%, но это не помогло акциям компании. На постмаркете бумаги теряли более 7%, из-за чего сегодня под давлением окажутся индексы США. Завтрашнее заседание ФРС почти не имеет интриг. Ключевая ставка сохранится на нынешнем уровне, комментарии регулятора останутся сдержанными и довольно мягкими. Инфляция в США рискует замедлиться, о чем свидетельствуют косвенные признаки. В таком случае нужно будет думать уже о снижении ставки в перспективе 2020 года. Нефть сегодня продолжит снижение, если отталкиваться от технической картины. Участники рынка ожидают, что страны ОПЕК выполнят просьбу Трампа и перейдут к увеличению добычи. На текущий момент Саудовская Аравия может делать это без ущерба соглашению ОПЕК+, так как ранее добилась перевыполнения своего плана.

Рубль сейчас в первую очередь реагирует на отношение инвесторов к риску и доходным активам. Вчера на фоне снижения доллара и золота удалось укрепиться, но перед завтрашним выходным, в ходе которого состоится заседание ФРС, делать это будет сложнее. Отчет Газпрома по МСФО за 2018 год оцениваем положительно. Все ключевые показатели выросли, отношение долга к EBITDA снизилось до 1.2 с 1.5. За счет роста показателей компания сейчас по мультипликаторам торгуется дешевле, чем год назад. Потенциал роста, исходя из прибыли и денежного потока, более 30%, но многое будет зависеть от геополитики и сроков запуска крупнейших проектов. Привилегированные акции Ленэнерго были в лидерах за счет увеличения чистой прибыли на 46% в 1 кв. Учитывая высокие дивиденды, рекомендуем удерживать бумаги. ТМК и Мостотрест отказались от выплат по итогам 2018 года. Сегодня за 1 кв. 2019 отчитаются Сбербанк, Магнит, ММК.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2943.03	+3.15	(+0.11%)
Nasd 100	7839.0	+12.4	(+0.16%)
IMOEX	2569.83	+6.11	(+0.24%)
PTC	1254.96	+7.95	(+0.64%)
Euro 50	3501.9	+1.5	(+0.04%)
Brent oil	71.94	+0.36	(+0.50%)
Gold	1279.70	-6.10	(-0.47%)
USD/RUB	64.45	-0.27	(-0.43%)
EUR/RUB	72.08	-0.08	(-0.12%)

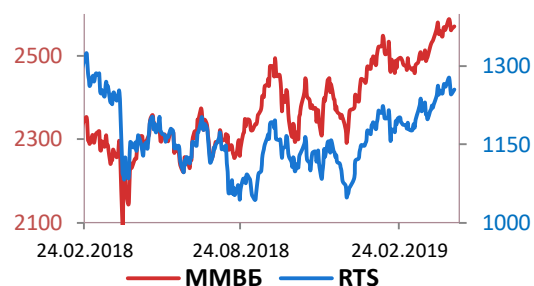
Лидеры роста, %

Ленэнерго п	3.32
Сбербанк	2.52
ТМК	1.88
Газпром	1.82
Башнефть ао	1.69

Лидеры снижения, %

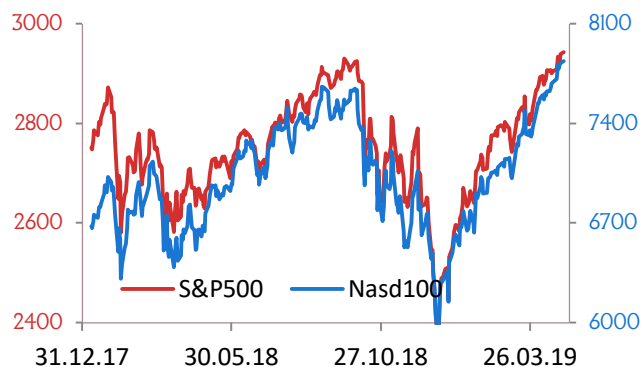
НЛМК	-1.97
Энел Россия	-1.70
Татнефть ао	-1.62
Норникель	-1.56
Polymetal	-1.17

Динамика индексов

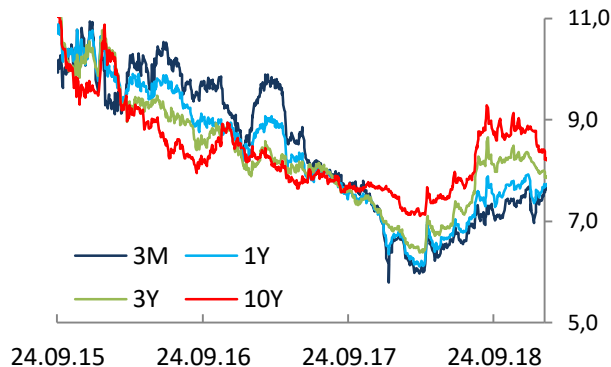




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 30 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RU	•	Индекс производственной активности PMI (апр)		52,8
12:00	EU	•	ВВП (г/г)	1,10%	1,10%
16:45	US	•	Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго (апр)	59,1	58,7
17:00	US	•	Индекс доверия потребителей СВ (апр)	126	124,1
17:00	US	•	Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (мар)	1,10%	-1,00%



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.