



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

7
мая
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. До прихода американских инвесторов в ходе вчерашних торгов на рынке преобладали продажи и уход от риска, однако затем настроения улучшились. На первый взгляд, поводов для оптимизма нет, так как Трамп, а позже и торговый представитель США Лайтхайзер подтвердили намерение повысить пошлины на ряд товаров из Китая с 10 мая. Это именно та мера, которая несколько раз переносилась администрацией Белого дома в этом году. Каждый раз говорилось о неопределенном сроке переноса, что предполагало ее использование в качестве инструмента давления. Китай и в этот раз занял мягкую позицию и не планирует резкий ответ как минимум до окончания очередного раунда переговоров, стартующих завтра.

Именно из-за решения Китая не отказываться от продолжения переговоров участники рынка из США перешли к покупкам, в результате чего S&P500 и Nasdaq завершили торги снижением всего на 0.45% и 0.66% соответственно. Игнорирование возможных рисков эскалации торгового спора говорит о том, что обновление исторических максимумов произойдет уже в ближайшие дни, но дальнейший рост будет полностью зависеть от итогов торговых переговоров. Сырьевой рынок в данный момент также ориентируется исключительно на внешний фон, а не текущее соотношение спроса и предложения – оценка будущего спроса, в первую очередь в Азии, сейчас важнее. В сегменте развивающихся рынков аутсайдером продолжает оставаться Турция. Снижение лиры ускорилось на фоне политического кризиса – ранее были отменены итоги выборов мэра Стамбула, где победила оппозиция. Fitch сохранило кредитный рейтинг страны на уровне «BB», прогноз негативный. Лира, на наш взгляд, имеет все шансы на возвращение к уровням 6.8-7 за доллар, что увеличивает риски для других валют emerging markets.

В лидерах российской фондовой секции находились привилегированные акции Башнефти. Совет директоров компании рекомендовал выплатить 158.95 руб. на акцию дивидендами за 2018 год, доходность по текущим ценам 8.2%. Ближайшая цель по привилегированным акциям 2000 руб. Экспорт Газпрома в страны дальнего зарубежья с января по апрель сократился на 8.4%. На наш взгляд, это связано с ростом конкуренции со стороны СПГ поставок, а также эффектом высокой базы прошлого года. Однако близость завершения крупных проектов поддерживает акции компании. При закреплении выше 165 руб. можно ориентироваться на достижение диапазона 175-180 в перспективе 2-3 кв. 2019. Сегодня ожидаем отчет Юнипро по МСФО за 1 кв. 2019.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2932.47	-13.17	(-0.45%)
Nasd 100	7794.1	-51.6	(-0.66%)
IMOEX	2579.75	-1.20	(-0.05%)
PTC	1245.59	-2.80	(-0.22%)
Euro 50	3463.0	-39.5	(-1.13%)
Brent oil	70.94	+0.14	(+0.20%)
Gold	1281	+2.10	(+0.16%)
USD/RUB	65.22	+0.15	(+0.23%)
EUR/RUB	73.06	+0.12	(+0.17%)

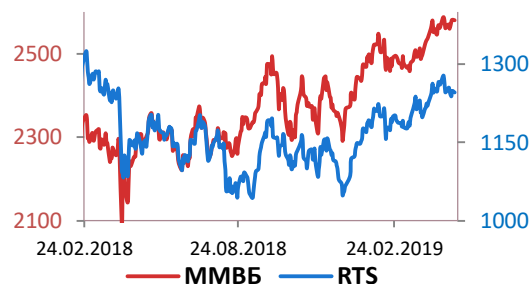
Лидеры роста,%

Башнефть ап	1.63
Мосбиржа	1.46
Норникель	1.14
ММК	0.98
ФСК ЕЭС	0.85

Лидеры снижения,%

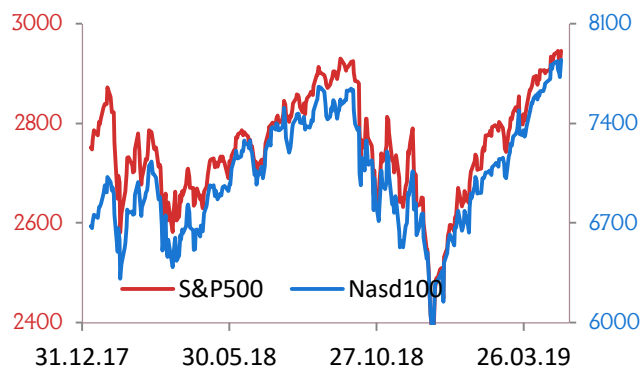
Северсталь	-2.12
Аэрофлот	-1.82
Rusal	-1.57
Транснефть ап	-1.53
X5 retail group	-1.48

Динамика индексов

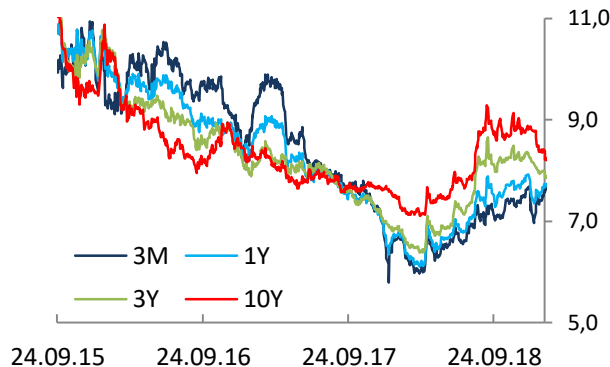




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 7 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:00	EU	•••	Экономические прогнозы ЕС		
14:00	US	•	Речь члена FOMC Каплана		
16:00	RUS	•••	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)		5,30%
16:00	RUS	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м)		0,30%
17:00	US	•	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (мар)	7,350M	7,087M



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.