



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

23
мая
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Индексу Мосбиржи несколько сложнее будет продолжить рост последних дней из-за ухудшения настроений на мировых рынках, в частности коррекции в Азии и на сырьевых площадках. S&P500 и Nasdaq завершили сессию в незначительном минусе в условиях отсутствия новой информации по торговому спору между США и Китаем. Ряд признаков указывает на то, что какое-либо соглашение будет достигнуто не скоро. Минфин США уже успокаивает население, говоря о незначительном эффекте от новых ограничений для конечного потребителя, а Китай заявляет о готовности обсуждать только равноправное соглашение. Особое беспокойство вызывает ухудшение перспектив технологических компаний, которые росли быстрее рынка в последние годы.

Опубликованные протоколы с последнего заседания ФРС произвели скорее нейтральный эффект на рынки. Отчасти положительной новостью является то, что Федрезерв теперь не планирует торопиться с повышением ставки даже в случае улучшения экономической ситуации, однако это является реакцией на замедление роста и угрозу отклонения в меньшую сторону от целевого значения по инфляции, поэтому поводов для оптимизма немного. Нефть предсказуемо перешла к снижению в силу ряда факторов. Помимо пересмотра ожиданий будущих темпов экономического роста трейдеров беспокоит рост запасов вторую неделю подряд – на 4.7 млн. баррелей, согласно вчерашним данным. К тому же, США, вероятно, предоставят возможность Ираку покупать нефть у Ирана, несмотря на запрет для остальных стран. Озвученная нами ранее цель \$70 по Brent почти достигнута, но существуют условия и для дальнейшего снижения.

Рубль продолжает укрепляться вследствие сохранения высокого спроса на российские облигации. В ходе аукционов Минфина удалось привлечь 96.3 млрд. рублей. Росстат опубликовал достаточно сильные данные по росту промышленного производства в РФ. По итогам апреля +4.9% в годовом выражении, темпы за 4 месяца 2019 года примерно на уровне прошлого года (+2.8%). В лидерах фондовой секции Татнефть, которая торгуется по привлекательным ценам после недавней коррекции, а также Новатэк на фоне позитивного пересмотра оценки СПГ-проектов, о чем мы говорили ранее. ФСК ЕЭС нейтрально отчиталась об итогах 1 кв. 2019. Выручка снизилась на 5.3% к прошлому году, чистая прибыль выросла на 35%. Акции остаются недооцененными и сохраняют потенциал роста. Сегодня ожидаем отчеты МТС и Мечела за 1 кв. 2019.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2856.3	-8.1	(-0.28%)
Nasd 100	7420.7	-30.4	(-0.41%)
IMOEX	2638.71	+22.18	(+0.85%)
PTC	1292.79	+13.67	(+1.07%)
Euro 50	3386.7	+0.2	(+0.01%)
Brent oil	70.87	-1.11	(-1.54%)
Gold	1273.20	-1.10	(-0.09%)
USD/RUB	64.39	-0.02	(-0.03%)
EUR/RUB	71.82	-0.08	(-0.12%)

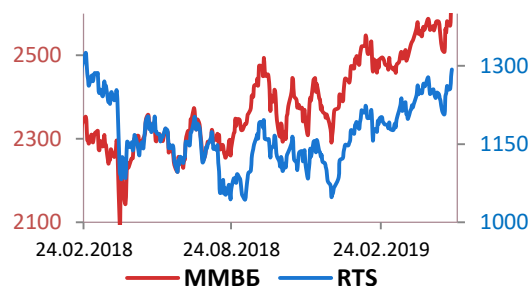
Лидеры роста, %

Татнефть ап	4.53
Новатэк	4.18
Газпромнефть	3.54
Система	2.00
Ленэнерго п	1.98

Лидеры снижения, %

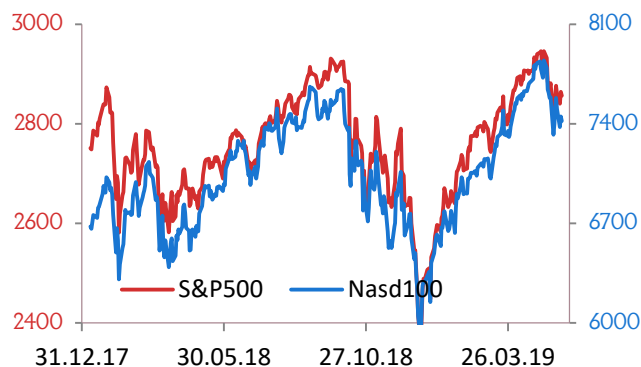
Россети	-2.10
Мечел ао	-1.70
ТМК	-1.30
Алроса	-0.80
Мосэнерго	-0.76

Динамика индексов

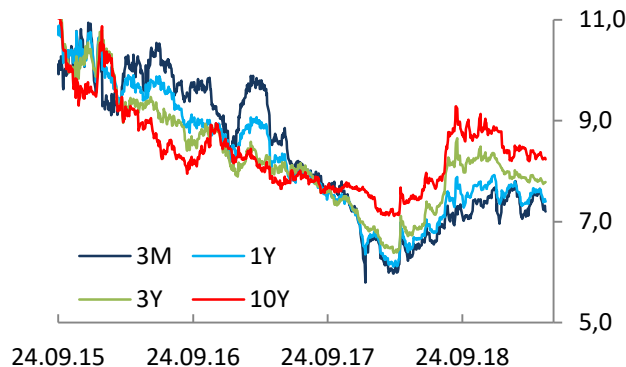




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 23 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	EUR	•••	ВВП Германии (г/г) (1 кв.)	0,60%	0,60%
11:30	GBP	•	Объём розничных продаж (м/м) (апр)		1,10%
14:30	EUR	•	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике		
16:00	RUB	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		494,7B
17:00	USD	•••	Продажи нового жилья (апр)	675K	692K



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.