



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 6 апреля 2020

06
апр
Понедельник

Автор
Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем нейтрально.

Заражения коронавирусом пока не идут на спад. Эксперты ожидают пика эпидемии в ближайшие две недели по всему миру. Особо тяжелая ситуация в США, Испании и Италии.

Сейчас по-прежнему внимание инвесторов приковано к рынку нефти. В пятницу США, Саудовская Аравия и РФ в пятницу провели переговоры по нефти. Путин объявил о том, что Россия согласна на сокращение добычи на 10М Б/Д при условии, что другие страны поддержат эту инициативу. Однако США занимает «хитрую позицию», и ожидает, что лишь С.Аравия вместе с Россией и ОПЕК+ прибегнут к этой практике. Трамп на пресс-конференции журналистам заявил следующее: Если они (Россия и Саудовская Аравия) не договорятся, я введу пошлины, очень существенные пошлины. Потому что мы сейчас независимы».

Мы считаем, что текущая риторика мировых лидеров говорит нам о том, что в любом случае будет рост цен на нефть. Нефтегазовый сектор в США себя чувствует очень плохо и долго это продолжаться не может. 8-9 апреля состоится внеочередное заседание ОПЕК+, на котором возможно будет принято решение о сокращении добычи. Но вопрос, кем именно,

остается открытым. В крайнем случае США могут ввести помимо импортных пошлин ещё и санкции против российских компаний или саудитских. Тогда мы точно увидим цены на нефть выше \$40.

С сегодняшнего дня Московская биржа начинает торги фьючерсами на акции "Яндекса". Лот фьючерсного контракта составит 10 обыкновенных акций "Яндекс Н.В". Основной код базисного актива - YNDF, короткий код - YN. Для инвесторов, которые любят производные финансовые активы, считаем это очень хорошей новостью.

Российский рынок акций закрепился выше уровня 2500 по индексу Мосбиржи и подошел в плотную к уровню 2600. На данный момент отскок с минимумов составил более 25%. Однако мы считаем, что дальнейших потенциал роста пока ограничен. Карантины по всему миру ведут к серьезным проблемам в экономике и падению ВВП стран. Восстановление не обещает быть быстрым. Более того, возможна вторая волна снижения в случае затягивания властями карантина. Мы, как и прежде, придерживаемся стратегии регулярных покупок акций, однако оставляем запас кэша и коротких облигации на негативный сценарий. Сейчас на рынках как никогда много неопределенности.

Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	2580	97.5	3.93%
Nikkei 225 fut.	18770	905	5.07%
Shanghai Comp.	2763	-16.65	-0.60%
IMOEX	2586	14.44	0.56%
RTS	1067	17.14	1.63%
Brent oil	33.58	-1.31	-3.75%
Gold	1625	9.03	0.56%
USD/RUB	76.39	-0.15	-0.20%
EUR/RUB	82.6	-0.04	-0.05%

Лидеры роста и падения

Лидеры роста %	Лидеры падения	%
Таттел. Ао	7.57 Черкизово	-3.76
Мостотрест	6.69 ГТМ	-1.45
НКХП	5.62 ТГК-2	-1.05
МРСК Ур	3.16 Лукойл	-0.69
МОЭСК	2.93 ОР	-0.66

Экономический календарь

Время	Страна	Событие	Прогноз	Предыдущее
11:30	GB	Индекс деловой активности в строительном секторе (мар)	44	52.5
16:00	RU	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)	2.7%	2.3%



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@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 какойлибо 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.