



®

**СОЛИД**

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 30 марта 2020

30  
мар  
Понедельник

Автор  
Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем негативно.

Пандемия продолжается. Число заболевших в США уже более 140 тыс. человек. Трамп в субботу подписал пакет стимулирующих мер экономики на 2 трлн. долл.. Также президент США считает, что восстановление экономики США начнется не ранее 1 июня.

В Москве с сегодняшнего дня ужесточаются меры карантина. По всей России объявлена нерабочая неделя. Медведев не исключил принятия во всей России более жестких мер для борьбы с коронавирусом. Торговые центры закрыты, что поставит под удар множество магазинов непродуктового ритейла.

США оказывают давление на Саудовскую Аравию с целью не допустить увеличения предложения на нефтяном рынке. Наследный саудовский принц Мохаммед бен Салман является инициатором ценовой войны после отказа России в очередной раз сократить добычу в рамках соглашения ОПЕК+. Из-за низких цен сланцевая индустрия США погрузилась в кризис. Техас может самостоятельно согласовать с ОПЕК+ сокращение добычи для

балансировки нефтяного рынка.

Нефтехранилища в США и Европе в ближайшие недели будут заполнены по максимуму, что может привести ко второму обрушению цен на нефть. Мы считаем, что в моменте возможен уход до \$20 на фоне переизбытка предложения во всем мире. Это должно подстегнуть техасских производителей совместно с ОПЕК+ договариваться о снижении добычи.

Курс доллара остается в волатильном боковике. Очевидно, что сейчас его искусственно сдерживают. Мы считаем, что возможен кратковременный уход выше 82 рублей. Пока факторов на ослабление больше, чем факторов на укрепление.

Российский рынок акций продолжает находиться во «взбудораженном» состоянии. Волатильность очень высокая. Помимо коронавируса, мы сильно зависим от цен на нефть. Стоит обратить внимание, что наибольший отскок мы ожидаем по нефтегазовому сектору, однако в данный момент он наиболее рискованный. В то же время, продуктовый ритейл имеет меньший потенциал роста, но выглядит более защищенным.

### Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	2516	-7.75	-0.31%
Nikkei 225 fut.	18870	-10	-0.05%
Shanghai Comp.	2747	-24	-0.90%
IMOEX	2374	-26	-1.09%
RTS	932	-23	-2.40%
Brent oil	23.06	-2	-7.87%
Gold	1618	-8	-0.49%
USD/RUB	80.25	1.48	1.88%
EUR/RUB	88.84	1.08	1.23%

### Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Лензолото ап	12.99	Камаз	-7.06
Лензолото ао	6.14	МРСКСИБ	-6.15
Аптеки 3би6	5.29	Татнефть ап	-4.19
Полиметалл	2.74	Аэрофлот	-3.83
Протек	2.73	Россети ап	-3.57



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](mailto: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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.  
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: [www.solidbroker.ru](http://www.solidbroker.ru)  
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284