



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 17 апреля 2020

17
апр
Пятница

Автор
Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем позитивно.

В США фармацевтическая компания Gilead Sciences заявила, что разработанные ею препараты против коронавируса показывают хорошие результаты. Президент США Дональд Трамп объявил о плане поэтапного снятия карантинных мер. Массовые места будут закрыты, а губернаторы штатов уже сегодня могут начать вводить послабления карантина. Пик заболеваемости в США пройден, однако возможна вторая волна осенью этого года.

ВВП Китая в 1 кв. 2020 года упал на 6,8%. Это наиболее серьезное падение с 1976 года. Однако рынок нейтрально отреагировал на эту новость. В Китае 100% крупных предприятий возобновили свою работу после карантина. Сейчас китайские производители столкнулись с ситуацией пониженного спроса на внешних рынках. Переплетения мировой экономики не дают восстанавливаться, как того хочет китайское правительство.

Министр энергетики РФ Новак заявил, что Россия и Саудовская Аравия готовы к дальнейшим действиям по стабилизации нефтяного рынка. Saudi Aramco официально объявила, что с 1 мая будет поставлять на рынок 8,5 млн б/с. Мы считаем, что нефть находится вблизи дна, и уход ниже текущих уровней если и случится, то будет краткосрочным.

Курс доллара образовал диапазон 72,7

- 75 рублей. По нашему мнению, пока каких-либо значимых драйверов на этом рынке. В случае роста нефтяных котировок ожидаем укрепление рубля к 70.

Продолжается сезон отчетностей. Крупнейшие американские финансовые институты рапортуют о снижении прибыли, вызванной формированием резервов по ожидаемым кредитным убыткам. В случае если экономика будет восстанавливаться быстрее чем ожидается, резервы могут быть распушены в виде байбэков и спецдивидендов. Однако в негативном сценарии прибыли банков продолжат находиться под давлением.

В России выходят операционные показатели компаний. Строительный сектор испытывает серьезные проблемы. Падение продаж у крупных застройщиков составляет от 50-70%. Вчера президент Путин объявил о введении специальной льготной ставки по ипотеке в 6,5% до 1 ноября 2020 года на жильё комфорт-класса, что должно поддержать отрасль. X5 Retail Group заявила о росте выручки за первый квартал на 15,9%, отмечается всплеск трафика в магазинах в марте. По заявлениям заммэра Москвы, пик эпидемии будет через 2-3 недели, поэтому мы ожидаем продление карантина до конца мая, а также последующее послабление мер.

Помните, что инвесторам стоит быть осторожнее в пятницу, тем более, когда она Страстная.

Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	2862	75.25	2.70%
Nikkei 225 fut.	19770	460	2.38%
Shanghai Comp.	2838	18.55	0.66%
IMOEX	2532	17.37	0.69%
RTS	1080	13.51	1.27%
Brent oil	27.78	-0.61	-2.15%
Gold	169	-19.81	-1.15%
USD/RUB	73.83	-0.27	-0.37%
EUR/RUB	80	-0.36	-0.46%

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
МРСК СК	4.98	iMMЦБ	-11.39
ГТМ	3.79	Лензолото	-4.1
Квадра-п	3.51	ЭН+ГРУП	-2.1
Транснф ап	2.83	Роллман-п	-1.74
ТГК-1	2.62	Лензолото	-1.74

Экономический календарь

Время	Страна	Событие	Прогноз	Предыдущее
12:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)	0.70%	1.20%



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 - № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - № 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.