



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 28 апреля 2020

28
апр
Вторник

Автор
Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем нейтрально.

WTI в очередной раз приблизилась к \$10 на новостях о том, что крупнейший в мире нефтяной ETF USO продаст все ближайшие нефтяные фьючерсы из-за давления регуляторов. В ОПЕК+ считают, что сокращения добычи другими странами, в частности США, Мексикой и Норвегией должны быть увеличены. В мире краткосрочное серьезное перепроизводство нефти.

Агентство Fitch заявляет, что текущая сильная волатильность в нефти подстегнет рост дефолтов в нефтяном секторе США. Нефтехранилища в США на 17 апреля были заполнены на 86%, что является рекордом последних нескольких лет. В Лукойле заявили, что текущая ситуация может привести к аналогичному резкому снижению цен на нефть Brent. Однако позже в самой компании подтвердили, что падение цен на нефть краткосрочно и менеджмент не собирается менять долгосрочную стратегию с заложенной ценой в \$50/баррель. Мы, как и прежде, считаем, что цены на нефть ниже \$25 мы будем видеть очень короткое время, т.к. уже появляется всё больше новостей о скором снятии карантина.

Трампа заявил, что штатам рекомендовано отменять санитарные ограничения как можно скорее. В России звучали сообщения от официальных представителей о постепенном снятии ограничений после 12 мая. Это

говорит нам о том, что уже летом с большой вероятностью будет возобновление деловой активности. Ситуация развивается по базовому сценарию, поэтому мы больше не видим паники на фондовом рынке.

На российском рынке акций продолжается сезон отчетности. Сегодня отчитываются электроэнергетические компании, а также ждем отчета НЛМК. Мы ожидаем небольшого снижения доходов у компаний в первом квартале. Если будут серьезные провалы, рынок отреагирует крайне негативно. Тем не менее, мы считаем, что сейчас одно из самых лучших времен для покупки акций на долгосрочный период. Уже довольно четко вырисовывается картина снятия карантина и восстановления экономик. Далее рынок будет ожидать обновления максимумов. Пессимистичные настроения даже у самых консервативных инвесторов потихоньку сходят на нет.

P.S. Мы подготовили для вас [обзор](#) рынка и основных корпоративных событий в видеоформате. Также мы решили вести в более активном и полезном формате telegram-канал. Переходите, смотрите и подписывайтесь на наш [YouTube](#) и [Telegram](#)-каналы.

Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	2863	-5	-0.19%
Nikkei 225 fut.	19855	5	0.03%
Shanghai Comp.	2810	-5	-0.19%
IMOEX	2570	-0.6	-0.02%
RTS	1083	0.24	0.02%
Brent oil	18.97	-1.01	-5.06%
Gold	1702	-8.54	-0.50%
USD/RUB	74.7	0.34	0.47%
EUR/RUB	80.83	0.31	0.39%

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Таттел	4.31	Квадра-п	-3.47
ОАК	4	НКНХ ао	-2.4
Газпром нефть	2.47	НКНХ ап	-1.92
AGRO	1.94	Роллман-п	-1.84
ГАЗ ао	1.8	ДВМП	-1.72

Экономический календарь

Время	Страна	Событие	Прогноз	Предыдущее
17:00	USA	Индекс доверия потребителей СВ (апр)	87.90	120.00
18:00	RUS	ВВП (месячный) (г/г) (мар)	-0.7%	3%
23:30	USA	Недельные запасы сырой нефти по данным API		13,226М



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.

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