



Акции			Валюты		Металлы / Сырье			
S&P 500	2415,8	0,03%	USD/RUB*	56,780	0,47%	Нефть Brent*	52,0	-0,23%
euro Stoxx 600	391,4	-0,20%	EUR/RUB*	63,395	0,32%	Нефть WTI*	49,6	-0,32%
ММВБ	1934,3	-0,67%	ЦБ: «корзина»*	59,757	0,40%	Золото*	1266,2	-0,08%
MSCI Rus	547,7	-1,80%	EUR/USD*	1,117	-0,15%	Никель	9005,0	-0,77%
MSCI EM	1017,0	0,24%	USD/JPY*	111,290	-0,04%	Медь	5671,0	0,11%

*Данные на 8:00 мск

Доступ на российские биржи через АО ИФК «Солид»: +7 495 228 70 10

Доступ на мировые фондовые биржи и рынок Forex через Solid Financial Services: + 7 495 228 70 10 (1590)

Данные последних торгов:



Внешний фон перед открытием рынка в России носит нейтральный характер

Результирующее влияние ключевых внешних факторов, оказывающих существенное воздействие на поведение российского финансового рынка, сегодня в начале дня, по нашим оценкам, складывается близким к нейтральному. Котировки фьючерсов на нефть марки Brent частично отыграли потери, понесенные после разочаровавших нефтяной рынок решений ОПЕК, но остаются под давлением в районе отметки \$52 за баррель. Фьючерсы на ведущие фондовые индексы США сегодня утром меняются мало. Основные азиатские фондовые индикаторы не показывают единой динамики. Премаркет европейской сессии сигнализирует о незначительном изменении ведущих европейских фондовых индексов в начале торгового дня. Открытие российского рынка акций сегодня ожидаем увидеть в районе 1935 пунктов по индексу ММВБ, предполагая увидеть его колебания вблизи текущих уровней при слабонасыщенном внешнем фоне и пониженной активности инвесторов из-за нерабочего дня в США и Великобритании.

Обзор внешних факторов, динамики фондовых рынков развитых и развивающихся (emerging markets, EM) стран, оценка вероятной динамики торгов на открытии фондового рынка РФ

стр. 1-2

Великобритания: Весенний банковский выходной
США: День Поминовения

Драйверы рынка

стр. 3

МосБиржа: краткосрочное снижение в рамках среднесрочного снижения

Анализируем технично:
МосБиржа

стр. 4

Длинная позиция: ФСК ЕЭС. Покупка в зоне 0,1762 р., тейк-профит: зона 0,194 р., стоп-лосс: 0,1692 р.

Торговые идеи:
ФСК ЕЭС

стр. 5

Число прибыльных банков в РФ растет
Аэрофлот выплатит щедрые дивиденды
Заказы на товары длит. пользования сократились
Рост ВВП США в первом квартале ускорился до 1.2%

Дайджест новостей

стр. 6

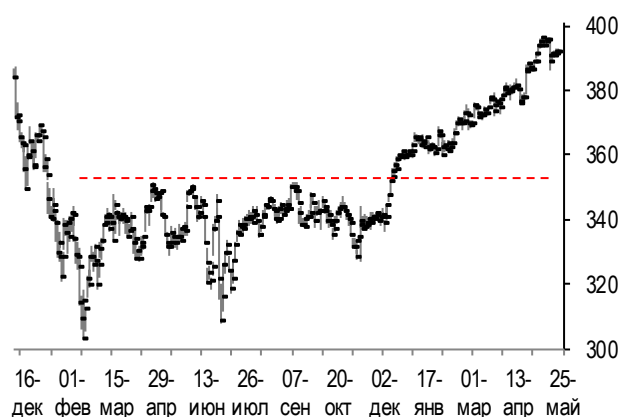
Европа больше не может полагаться на США и Британию

Инфоповод

стр. 10

Конъюнктура рынков

Динамика фондового индекса euro STOXX 600 (daily)



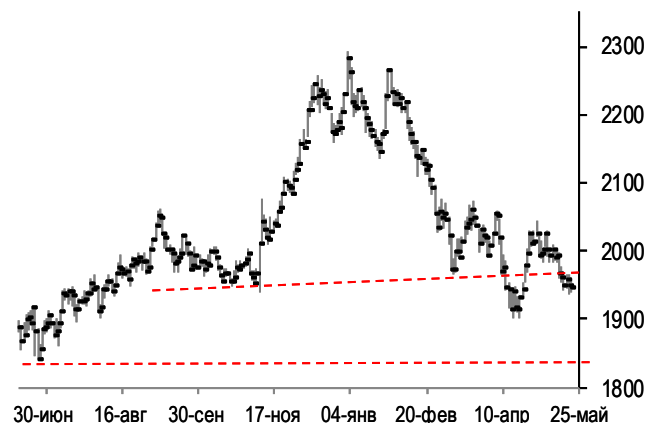
Source: Bloomberg, Solid Research

Динамика цен на нефть Brent (daily)



Source: Bloomberg, Solid Research

Динамика фондового индекса ММВБ (daily)



Source: Bloomberg, Solid Research





Ведущие европейские фондовые индексы в пятницу изменились разнонаправленно. Британский фондовый индекс FTSE 100 по итогам дня прибавил 0.4% при оборотах торгов на 15% ниже среднемесячных. При этом наибольшее положительное влияние на поведение индекса FTSE 100 оказало повышение котировок акций табачной компании British American Tobacco (+1.8%), фармацевтической компании GlaxoSmithKline (+1.6%) и банка HSBC (+0.9%). Сдержало рост индекса FTSE 100 снижение котировок акций банков Lloyds (-1.9%) и Barclays (-1.1%). В свою очередь, французский фондовый индекс CAC в пятницу снизился на 0.01% при оборотах торгов на 20% ниже среднемесячных, а понижением из числа бумаг, входящих в его состав, выделились акции банка Societe Generale (-1.6%) и нефтесервисной компании TechnipFMC (-3%). Немецкий индикатор DAX (-0.15%) понес небольшие потери на фоне понижения котировок акций Deutsche Bank (-2.1%), Daimler (-0.6%) и BMW (-1%), внесших существенный вклад в его просадку.

Фондовый рынок США в пятницу не показал единой динамики. Индекс американских "голубых фишек" Dow Jones снизился в итоге дня на 0.01%, а наибольшее отрицательное влияние на его поведение оказало снижение котировок акций торговой сети Home Depot (-1%) и корпорации IBM (-0.5%). Индекс high-tech биржи NASDAQ вырос на 0.08% на фоне повышения в цене акций Tesla (+2,6%), Nvidia (+2,6%), Costco Wholesale (+1,8%), Mattel (+1,6%) и American Airline (+1,5%). Индекс "широкого рынка" США S&P500 (+0.03%) тоже слегка прибавил и достиг нового исторического максимума по состоянию на момент закрытия торговой сессии при оборотах торгов на 20% ниже среднемесячных, а ростом в его отраслевом спектре выделился индекс потребительского сектора (+0.3%). По словам главы ФБР Сент-Луиса Джеймса Булларда, он не против еще одного повышения ФРС, но не согласен с утверждением, что ставку необходимо повысить на 200 б.п., чтобы приблизиться к цели по инфляции в 2%.

Котировки июльских фьючерсов на нефть Brent в пятницу выросли на 1.3%, частично отыграв потери, понесенные после разочаровавших нефтяной рынок решений ОПЕК.

Рынок акций РФ в пятницу снизился. Индекс ММВБ потерял 0.67% при оборотах на уровне среднемесячных. Подсчитываемый в долларах индекс РТС (-0.97%) упал сильнее из-за ослабления позиций рубля к доллару США.

Календарь событий

Дата	Время мск	Регион	Событие	Период	Прогноз	Пред. значение
29.05	11:00		Денежный агрегат М3 (% г/г)	апрель	5.2	5.3
			Весенний банковский выходной (Spring Bank Holiday)			
			День Поминования (рынки закрыты)			
30.05	12:00		Индекс экономической уверенности (пункты)	май	110.0	109.6
	12:00		Индекс потребительской уверенности (пункты)	май	-3.3	-3.3
	15:30		Личные доходы (% м/м)	апрель	0.4	0.2
	15:30		Личные расходы (% м/м)	апрель	0.4	0.2
	16:00		Индекс цен на жилье S&P CoreLogic CS США (% г/г)	март		5.76
	17:00		Индекс потребительского доверия (пункты)	май	119.8	120.3

Сигналы технического анализа

Бумага	Направление	Фигура	Тайм - фрейм	Отмена сигнала	Открытие позиции	Тейк-профит	Стоп-лосс	Эффективность сигнала*	Уровень трейлинг-стопа	Статус сигнала
MTSS	Покупка	Поддержка	60 мин.	<241	245.6	264	238.4	2.48		
GAZP	Покупка	Поддержка	60 мин.	<121	122.7	138	119.6	4.81		
FEES	Покупка	Поддержка	60 мин.	<0.172	0.1762	0.194	0.1692	2.44		

Анализируем технично: Московская Биржа

Долгосрочно: боковое движение



Бумага начала расти в начале 2015 г. после пробоя 70 р. До этого торговля шла в боковом диапазоне 50 – 70 р. К концу 2015 г. обозначились границы растущего канала. В августе 2016 г. цена выходит к верхней границе, но не может пройти 130 р. Интенсивная коррекция доходит до 110 р. На этом уровне была поддержка летом, и здесь проходит зона нижней границы растущего канала. Быки сделали отскок и обновили максимум в районе 140 р. Коррекция выводит бумагу из канала. Прокол поддержки на 110 р. Отскок не смог пройти локальное сопротивление в районе 118 – 120 р., а на разрыве вниз пробивают поддержку 110 р. Снижение усиливается.

Среднесрочно: снижение



Растущий канал от ноября дошел до 140 р. Коррекция, начатая в конце января, вывела бумагу из этого канала. Пробыли важную поддержку на 130 р. с тестом пробоя снизу. Снижение ускорилось. Следующая поддержка появилась на 110 р. Это – долгосрочный уровень. Цену держали почти месяц. В апреле – резкий пробой до 104 р., но снижение развить не удалось, и сразу последовал выкуп с обратным заходом на 110 р. Однако быки не смогли удержаться, и на ценовом разрыве бумагу резко уводят ниже поддержки. В последние два дня снижение ускоряется и проходит 100 р. Возможно, новая поддержка появится на 95 р.

Краткосрочно: снижение

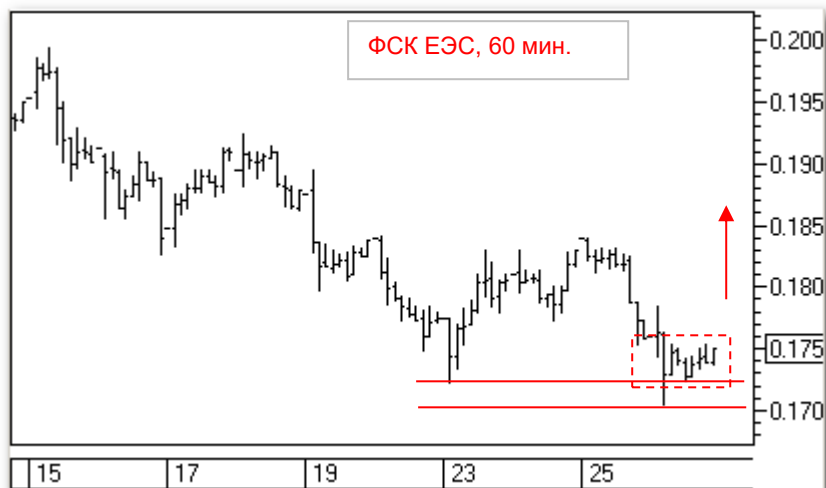


Торги 15 мая открываются разрывом вниз. Бумага сразу проходит важную поддержку в зоне 110 р. Быкам даже не дают сделать тест пробоя снизу. Постепенно разворачивается падающий тренд. На прошлых торгах обновляют локальный минимум в рамках этой модели. Признаков разворота в данном временном формате пока не видно.

Примечание: под долгосрочной тенденцией мы понимаем тенденцию, существующую в течение года, среднесрочной – в течение квартала, краткосрочной – в течение последних 5 – 10 дней.

Торговые идеи

Идея для длинной позиции:



В третьей декаде марта бумага обозначила поддержку в зоне 0,170 – 0,172 р. Позже, в апреле, эту зону проверяли пять раз. Один из которых – довольно ощутимый прокол. Зона выстояла. В конце апреля от нее получился хороший отскок в районе 0,20 р. Майское снижение опять приводит бумагу к этой же поддержке. За прошлую неделю зона испытала два касания – в начале и в конце недели. В пятницу, в первой половине дня, был более глубокий вход в зону, но его сразу выкупили, и до конца дня цена удерживалась над поддержкой, консолидируясь в узком диапазоне под 0,175 р. Если это локальное сопротивление успешно прорвут, то быки могут опять пойти на отскок. Примерная цель – зона 0,190 – 0,195 р. Мы не рекомендуем открывать позицию с начала торгов.

Торговый план открытия **длинной позиции**:

1. Покупка в зоне 0,1762 р.,
2. Тейк-профит: зона 0,194 р. и выше. Для защиты прибыли целесообразно использование скользящих стопов,
3. Стоп-лосс: 0,1692 р.
4. Сигнал действителен, пока цена находится выше уровня 0,172 р.

Дайджест новостей

Число прибыльных банков в РФ растет

Число прибыльных банков в России увеличивается, заявила глава Банка России Эльвира Набиуллина на собрании Ассоциации региональных банков России. «Прибыль банков за первые 4 месяца составила 530 млрд руб. Это больше, чем половина от прошлой годовой прибыли. Только в апреле банки получили прибыль 215 млрд руб.», — сообщила Набиуллина.

Говоря о просроченной задолженности банков по кредитам, глава ЦБ отметила произошедшую в этой сфере стабилизацию. Она сообщила, что в 1-м квартале текущего года российские банки на 2,1% сократили объемы кредитования корпоративных и частных клиентов по сравнению с предыдущим кварталом. Кредиты нефинансовым организациям в первом квартале уменьшились на 3,1%. Кредиты населению, наоборот, выросли на 0,6%.

Комментарий эксперта: рост прибыльности российских банков является индикатором улучшения ситуации в российской экономике. Вместе с тем стоит отметить, что прибыль внутри банковского сектора распределена достаточно неравномерно – на первую пятерку крупнейших российских банков приходится около 70% всей прибыли банковского сектора.

Российские банки разделят по перечню допустимых операций

В следующем году вступает в силу закон, разделяющий банки по перечню допустимых операций. Минимальный размер капитала банка с универсальной лицензией составит 1 млрд рублей, банка с базовой лицензией - 300 млн рублей.

Капитал менее 1 млрд рублей по состоянию на начало мая имели 237 кредитных организаций, заявил зампред ЦБ РФ Василий Поздышев, выступая на собрании Ассоциации региональных банков. Из них 29 банков имеют капитал в диапазоне от 700 млн рублей до 1 млрд рублей, 61 банк - от 500 млн до 700 млн рублей и 147 банков – менее 500 млн рублей.

Комментарий эксперта: с начала следующего года все банки будут признаваться с универсальными лицензиями, однако в течение года они должны будут принять решение - либо увеличить капитал до 1 млрд рублей и остаться работать на универсальной лицензии, либо перейти на базовую лицензию. Переходный период будет завершён до 1 января 2019 года. Регулятор намерен внимательно следить за качеством того капитала, который банки будут привлекать для того, чтобы нарастить собственные средства.

Аэрофлот выплатит щедрые дивиденды

Совет директоров «Аэрофлота» рекомендовал акционерам на собрании утвердить выплату дивидендов по итогам 2016 финансового года в размере 17,4795 рублей на обыкновенную акцию.

Годовое собрание акционеров, на котором будет утвержден размер дивидендов, состоится 26 июня.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров - 5 июня 2017 года. В качестве даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов предложено установить 14 июля 2017 года.

Комментарий эксперта: на ожиданиях высоких дивидендных выплат котировки акций Аэрофлота только с начала мая выросли на 10%. Стоит отметить, что в предыдущие пару лет Аэрофлот вообще не выплачивал дивиденды. Однако по итогам 2016 года щедро планирует направить на дивиденды 50% от чистой прибыли Группы «Аэрофлот» по консолидированной отчетности в соответствии со стандартами МСФО.

Инфляция в Японии выросла до 0.4%

Потребительские цены в Японии в апреле увеличились на 0,4% в годовом выражении в соответствии с прогнозом, продемонстрировав рост четвертый месяц подряд, свидетельствуют официальные данные.

Потребительские цены без учета стоимости свежих продуктов питания (ключевой показатель инфляции) выросли на 0,3% в годовом выражении, максимальными темпами с апреля 2015 г. Тем не менее, показатель оказался ниже прогноза. Опрошенные Bloomberg аналитики ожидали повышения на 0,4%.

Рост инфляции объясняется главным образом более высокими ценами на энергоносители. Потребительские цены без учета стоимости продуктов питания и энергоносителей не изменились относительно апреля 2016 г. в соответствии с прогнозом. Это подчеркивает проблемы, которые все еще стоят перед Центральным банком Японии после многих лет стимулов для достижения целевого показателя инфляции в 2%.

Цены на энергоносители в стране в апреле выросли на 4,5%.

"Поскольку эффект от повышения цен на энергоносители сойдет на нет во втором полугодии, инфляция будет держаться значительно ниже целевого показателя Банка Японии в 2%", - считает старший экономист по Японии в Capital Economics в Сингапуре.

Потребительские цены без учета стоимости свежих продуктов питания в Токио в мае увеличились на 0,1%, тогда как аналитики не ожидали изменения показателя.

В апреле Банк Японии сохранил денежно-кредитную политику без изменений. При этом регулятор снизил прогноз инфляции на 2017 финансовый год, начавшийся 1 апреля, с 1,5% до 1,4%. Прогноз на 2018 финансовый год не изменился - 1,7%. В 2019 фингоду, как ожидается, инфляция ускорится до 1,9%.

Комментарий эксперта: отметим, что инфляция растет, но крайне неустойчиво, в основном за счет удорожания энергоносителей. Без этого фактора слабые расходы домашних хозяйств и скудные повышения заработной платы удерживают инфляцию. Добавим, что сейчас японский ЦБ ожидает уровень потребительской инфляции в 2% только к марту 2019 года - на четыре года позже запланированного ранее.

Индекс потребительских настроений в США вырос слабее прогноза

Индекс потребительских настроений Мичиганского университета (Michigan Consumer Sentiment Index), отражающий степень доверия домохозяйств к экономике США, в мае, по окончательной оценке, вырос до 97,1 пункта с 97 пунктов в апреле.

Между тем, аналитики, ожидали, что индикатор вырастет до 97,5 пункта с апрельского уровня. Предварительная оценка составляла 97,7 пункта.

Индекс текущих экономических условий в мае, по окончательной оценке, опустился до 111,7 пункта с апрельского уровня в 112,7 пункта. Предварительная оценка показателя составляла 112,7 пункта. При этом индекс экономических ожиданий увеличился до 87,7 пункта с 87 пунктов месяцем ранее. Предварительная оценка индикатора составляла 88,1 пункта.

Комментарий эксперта: после победы Дональда Трампа на президентских выборах в ноябре прошлого года, индикатор вплотную подошел к отметке 100 пунктов, однако преодолеть ее пока не удастся. По всей вероятности, уровень безработицы в ближайшем будущем начнет несколько расти, что должно стать причиной ухудшения настроений потребителей.

Заказы на товары длительного пользования сократились

Заказы на товары длительного пользования, такие как самолеты и бытовая техника, упали в апреле впервые за пять месяцев, что говорит о том, что темпы восстановления экономики США немного замедлились.

В прошлом месяце заказы на товары длительного пользования упали на 0.7% на фоне падения роста большинства ключевых сегментов тяжелой промышленности, сообщило правительство в пятницу. Экономисты прогнозировали снижение заказов на 1%.

Снижение показателя последовало за четырьмя последовательными повышениями, включая пересмотренный 2.3% -ный рост в марте, который первоначально был установлен на уровне 1.7%.

Заказы на крупные коммерческие самолеты снизились на 9.2% после роста в марте. Заказы на новые автомобили, однако, выросли на 0.3% после резкого снижения в предыдущем месяце.

Если не учитывать самолеты и автомобили, заказы упали на 0.4%, говорится в сообщении Министерства торговли США.

Спрос на машины и металлы, используемые в различных тяжелых товарах, снизился, что частично компенсировалось увеличением заказов на компьютеры и сетевое оборудование.

Между тем, ключевой показатель инвестиций в бизнес, известный как основные заказы на капитальные товары, тем временем оставался без изменений второй месяц подряд.

Инвестиции вернулись к росту в конце прошлого года после продолжительного спада.

Поставки основных средств производства – категории, используемой для определения валового внутреннего продукта, – снизились на 0.1% в апреле. Это минус для ВВП.

Комментарий эксперта: отметим, что данные по заказам на товары длительного пользования могут быть волатильными от месяца к месяцу, но более широкие тенденции указывают на то, что производственный сектор поднялся в начале года после слабых участков в течение большей части 2015 и 2016 годов.

Рост ВВП США в первом квартале ускорился до 1.2%

Как оказалось, экономика США продолжила расти в первые три месяца 2017 года: правительство увеличило темп роста до 1.2% от первоначальной оценки в 0.7%.

Даже тот краткий экономический застой, кажется, начинает рассеиваться, поскольку экономика набирает обороты. Экономисты, опрошенные MarketWatch, прогнозируют 3%-ый рост во втором квартале, а некоторые осмелились спрогнозировать более высокий показатель.

Замедление в первом квартале было в основном результатом временного снижения потребительских расходов и производства товарных запасов для будущей продажи. Оба показателя улучшились в первом квартале.

Однако в отчете было сообщено о снижении прибыли корпораций впервые за три квартала.

Скорректированная прибыль до вычета налогов упала на 1.9% в годовом исчислении в первом квартале, сообщило Министерство торговли в пятницу. Показатели прибыли корректируются с учетом стоимости запасов.

Однако прибыль выросла на 3.7% по сравнению с прошлым годом.

В первом квартале правительство сообщило, что потребительские расходы выросли на 0.6% вместо 0.3%, о которых сообщалось ранее.

Так называемые инвестиции в основной капитал увеличились на 11.9% в первом квартале, а не на 10.4% как изначально сообщалось, в основном в результате увеличения производства сланцевой нефти.

Рост экспорта был неизменным на уровне 5.8%, в то время как импорт был немного ниже, демонстрируя рост на 3.8%.

Инфляция выросла на 2.4% в годовом исчислении, не изменившись по сравнению с первоначальным показателем. Базовый индекс потребительских цен, который исключает волатильные цены на продукты питания и энергию, вырос до 2.1%.

Комментарий эксперта: таким образом, экономический рост в США в первом квартале замедлился менее резко, чем предполагалось изначально, но слабость американской экономики в первом квартале стала тенденцией, и, скорее всего, не является истинным отражением состояния экономики.

Инфоповод: Европейский кризис

Европа больше не может полагаться на США и Британию

Европа больше не может "полностью зависеть" от США и Великобритании после "брексита" и избрания Дональда Трампа президентом, заявила канцлер Германии Ангела Меркель. По словам Меркель, она хочет дружественных отношений с обеими странами, а также и с Россией, но, по ее мнению, Европа теперь должна сама бороться за свое будущее, сообщает ВВС.

Канцлер сделала это заявление после того, как на саммите "Большой семерки" не удалось прийти к консенсусу по вопросу о заключенном в 2015 году в Париже соглашении по борьбе с изменением климата. Меркель назвала эти переговоры очень трудными.

"Времена, когда мы могли полностью полагаться на других, уходят. Я почувствовала это на себе в последние несколько дней", - сказала Меркель на предвыборном митинге в Мюнхене. По её словам, сейчас приоритет для Берлина - отношения с новым президентом Франции Эммануэлем Макроном.

Согласно опросам общественного мнения в Германии, Меркель, скорее всего, будет переизбрана на четвертый срок по результатам всеобщих выборов в сентябре. До выборов в Германии остается четыре месяца, и позиции Меркель кажутся более крепкими, чем когда бы то ни было. Ей, возможно, не нравятся ни Трамп, ни "брексит". Но, судя по всему, Ангела Меркель решила, что, открыто выступая за укрепление ЕС, она лишь улучшит свои шансы на победу на сентябрьских выборах.

Команда экспертов АО ИФК «Солид»

Королюк Михаил	Начальник отдела управления инвестициями +7 (495) 228-70-10 доб.1346 koroilyuk@solidinvest.ru	Шагов Олег	Начальник аналитического отдела +7 (495) 228-70-10 доб.1305 shagov@solidinvest.ru
Гулиев Азрет	Финансовый аналитик +7 (495) 228-70-10 доб.1336 guliev@solidinvest.ru	Догодуй Олег	Аналитик по макроэкономике +7 (495) 228-70-10 доб.1596 dogoduy@solidinvest.ru
Гришин Алексей	Технический аналитик		

Обслуживание клиентов АО ИФК «Солид» +7 (495) 228-70-10

Ходов Никита	доб.1601	Кин Тимур	доб.1605
		Нурлубаева Ашухан	доб.1604
		Сараджев Эдгар	доб.1602

Доступ на мировые фондовые биржи и рынок Forex +7 (495) 228-70-10

Интересы клиентов АО ИФК «Солид» представляет Solid Financial Services Ltd. – дочерняя финансовая компания, лицензированный брокер Европейской юрисдикции

[Задайте вопрос](#) нашим экспертам, и мы постараемся осветить волнующие Вас темы в следующих выпусках «Вашего Референта»

АО ИФК «Солид» 123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А

Телефон: +7 (495) 228-70-10

Факс: +7 (495) 228-70-11

E-mail: solid@solid-ifc.ru

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 – № 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. 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.

© 2017 АО ИФК «Солид». Все права защищены