



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 5 апреля 2021

05
апр
Понедельник

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка нейтральный.

Сенатор-республиканец Рой Блант из Миссури призвал администрацию Байдена сократить свой инфраструктурный пакет стоимостью \$2.3 трлн до примерно \$615 млрд. Ранее лидер республиканцев Макконелл заявил, что партия также будет препятствовать новому пакету стимулов.

Wall Street Journal пишет, что активность инвесторов физлиц на рынке США заметно падает. По мере открытия экономики люди переключают своё внимание на что-то ещё помимо рынков. Нетто-покупки акций США со стороны физиков упали до минимального уровня в 2021г. Ряд инвестбанков также согласны с мнением издания.

Bank of America заявляет, что показатель P/E по S&P500 сейчас один из самых высоких в истории (28x). Однако, из-за новых пакетов стимулирования, ожидается, что показатель "E" в уравнении резко вырастет в самое ближайшее время. Форвардный P/E на 2022 год находится на значении близком к 20x, что на уровне среднего за последнее десятилетие.

Давление на рубль может усилиться из-за новых обострений в Донбассе. Специальная мониторинговая миссия ОБСЕ в своем докладе от 3 апреля указала, что количество нарушений режима прекращения огня в самопровозглашенной ЛНР возросло в десять раз. Резко обострилась ситуация и на границе с непризнанной ДНР. В ночь на воскресенье свою обеспокоенность по этому поводу выразили в совместном заявлении главы МИД Германии и Франции Хайко Маас и Жан-Ив Ле Дриан. В документе они особо отметили, что внимательно следят «за ситуацией, в частности за передвижениями российских войск» - пишет Коммерсант.

В марте иностранные инвесторы стали охотнее покупать акции российских компаний. За минувший месяц они вложили в бумаги почти \$800 млн — вдвое больше, чем месяцем ранее. Основной объем обеспечили глобальные фонды, хотя и страновые начинают привлекать средства. Инвесторы не могут игнорировать сильные фундаментальные показатели рынка, а также участвовавшие размещения акций российских эмитентов.

Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	4024	0.36%
Nilkkei 225 fut.	30105	1.38%
Shanghai Comp.	3484	0.52%
DAX fut.	15113	0.56%
IMOEX	3549	-0.25%
RTS	1458	-0.54%
Brent oil	63.94	-1.08%
Gold	1724	-0.57%
USD/RUB	76.55	0.29%
EUR/RUB	89.91	0.00%



P.S. На выходных мы выпустили очередной **выпуск** ответов на ваши вопросы. Рекомендуем к просмотру!

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
М.Видео	1.74	ГМКНорникель	-1.05
ТМК	1.30	Лукойл	-0.79
ЛСР	1.18	ФосАгро	-0.75
МРСК Ур	1.03	НКНХ	-0.69
Русаква	0.97	НЛМК	-0.68



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.