



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ



Утренний комментарий по финансовым рынкам

27
мая

Понедельник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка внешний фон оцениваем как нейтральный. Индекс Мосбиржи начнет торги несколько ниже цены закрытия в пятницу из-за снижения цен на нефть и неоднозначной динамики азиатских площадок. Американские бенчмарки в последние дни консолидируются вблизи важных уровней поддержки – 2800 по S&P500 и 7300 по Nasdaq. На наш взгляд, вероятность закрепления ниже этих значений в рамках ближайших недель достаточно высока. Улучшить настроения инвесторов способен позитив от торговых отношений США и Китая, но рассчитывать на это сейчас сложно. Сегодня биржи США и Великобритании будут закрыты, поэтому ликвидность торгов по всему миру заметно сократится.

Частично поддержать рынки в начале недели может прогресс от переговоров лидеров США и Японии, стартовавших в субботу. Япония – это третья по величине экономика мира, поэтому при размытых перспективах сделки с Китаем соглашение с этой страной станет благоприятным итогом, но вряд ли достаточным для обновления максимумов американского рынка. К тому же, по мнению Трампа, сделка возможна лишь к августу. Основными инфоповодами, которые повлияют на рынки в ближайшие дни, станет публикация ВВП США за 1 кв. 2019 в четверг, а также планируемое с 1 июня введение Китаем ответных пошлин на товары из США объемом примерно \$60 млрд. Нефть, вероятно, продолжит снижение на фоне отсутствия перспектив в переговорах США и Китая, а также в случае продолжения роста запасов.

Объемный блок макростатистики по России был опубликован в пятницу. По оценкам МЭР, ВВП РФ в апреле ускорился до 1.6% в годовом выражении после слабого начала года, за 4 месяца 2019 ВВП вырос на 0.8%, что в рамках наших ожиданий.оборот ритейла за январь-апрель прибавил всего 1.7%, то есть ниже уровня инфляции. Это будет сдерживать акции ретейлеров от продолжения роста. Лента способна на опережающую динамику после консолидации в руках нового владельца, но развитие компании также неустойчиво. Отчет Трансконтейнера за 1 кв. 2019 оцениваем положительно – выручка увеличилась на 20% в годовом выражении, чистая прибыль почти в 2.3 раза. Дивидендность по акциям компании превышает 7%, что также является фактором роста. Переизбрание Германа Грефа главой Сбербанка еще на 4 года станет положительным моментом для компании и ее акций. На текущий момент формируются условия для закрепления выше 236 руб. за обыкновенную акцию и продолжения роста. Сегодня ожидаем отчет ВТБ за 1 кв. по МСФО.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2826.1	+3.8	(+0.14%)
Nasd 100	7301.0	-7.0	(-0.10%)
IMOEX	2619.24	+0.63	(+0.02%)
PTC	1279.11	+3.69	(+0.29%)
Euro 50	3350.7	+23.5	(+0.71%)
Brent oil	69.22	+1.25	(+1.84%)
Gold	1284.59	+1.39	(+0.11%)
USD/RUB	64.47	-0.38	(-0.59%)
EUR/RUB	72.25	-0.26	(-0.37%)

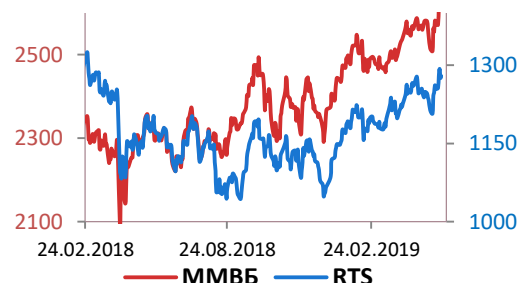
Лидеры роста, %

Транснефть ап	5.32
Rusal	5.22
ОГК-2	2.83
Сбербанк ап	2.33
НЛМК	2.12

Лидеры снижения, %

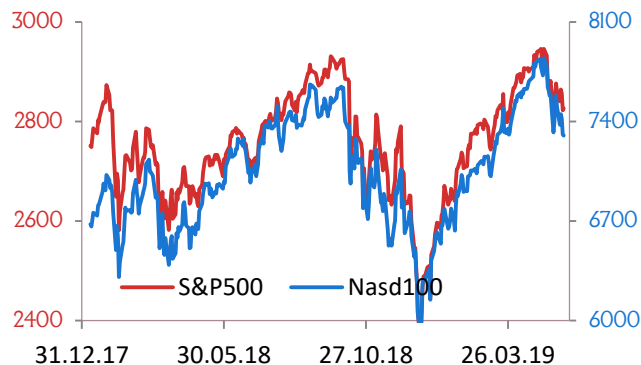
Детский мир	-4.70
ВТБ	-4.00
Газпром	-2.09
Татнефть ао	-1.58
Новатэк	-0.81

Динамика индексов

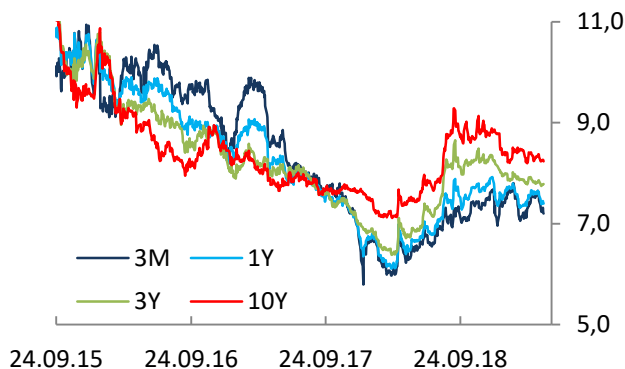




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 27 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
	US	•	США - День памяти, выходной на биржах		
11:40	EU	•	Выступление члена ЕЦБ Кере		
13:00	FR	•	Общее число безработных во Франции		3.382,6К



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@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 – 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 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, 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.