

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ



Утренний комментарий по финансовым рынкам

23
апр
Вторник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Индексы Китая в ходе азиатской сессии корректируются после снижения на 3.15% днем ранее, что вместе с позитивной динамикой сырьевого рынка обеспечит открытие индекса Мосбиржи несколько выше цен вчерашнего закрытия. Американские площадки после 3 выходных закрыли торги в плюсе преимущественно за счет роста акций сырьевых компаний. Активно покупали и акции технологического сектора, в частности Netflix, Facebook, Amazon, благодаря чему индекс Nasdaq завершил торги выше уровня 7700, то есть фактически обновил исторический максимум. Реакция на отчет Kimberly-Clark за 1 кв. 2019 также была положительной, в результате чего бумаги прибавили 5.5%.

Продажи вторичного жилья в марте сократились на 4.9%, что хуже ожиданий в 3.8%, однако макростатистика будет продолжать оставаться в тени финансовых результатов компаний и прогресса от торговых переговоров. Важнейшей темой не только для сырьевого, но и для фондового рынка становится ситуация с экспортом нефти из Ирана. Вчера Белый дом официально сообщил, что отменяет послабления для нынешних покупателей, в число которых входит 8 стран. Наибольший объем закупок приходится на Китай, Южную Корею и Индию. Дисбаланса на рынке, по мнению Трампа, удастся избежать за счет скоординированных действий США, Саудовской Аравии и ОАЭ. Стратегические запасы сырья задействовать не планируется, что свидетельствует об уверенности в полном удовлетворении будущего спроса. По последним данным, Иран поставлял около 1 млн. баррелей в сутки. Даже если предположить, что экспорт упадет до нуля, страны ОПЕК смогут компенсировать эти объемы. Но для этого потребуется время, а также инициатива со стороны Саудовской Аравии, которая пока хранит молчание. Ближайшая цель по Brent \$76, говорить о большем преждевременно.

Рубль продолжил укрепление к доллару и евро. Как фундаментальная, так и техническая картина свидетельствует в пользу продолжения локального тренда. Мостотрест отчитался за полный 2018 год. Все ключевые показатели ухудшились, EBITDA сократилась на 14%, свободный денежный поток стал отрицательным из-за изменений в оборотном капитале, рентабельность менее 1%. Без новых крупных проектов акции компании имеют мало шансов на рост, покупать их сейчас не рекомендуем. Результаты Северстали в 1 кв. 2019 ожидаемо ухудшились из-за конъюнктуры мирового рынка металлов, однако на перспективах акций это сейчас не отразится. Сегодня ожидаем отчеты НЛМК и Полюса за 1 кв. 2019.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2907.97	+2.94	(+0.10%)
Nasd 100	7713.5	+23.8	(+0.31%)
IMOEX	2584.74	+20.84	(+0.81%)
PTC	1275.59	+14.77	(+1.17%)
Euro 50	3499.2	+21.5	(+0.62%)
Brent oil	74.24	+2.31	(+3.21%)
Gold	1274.80	-0.71	(-0.06%)
USD/RUB	63.82	-0.23	(-0.36%)
EUR/RUB	71.82	-0.22	(-0.31%)

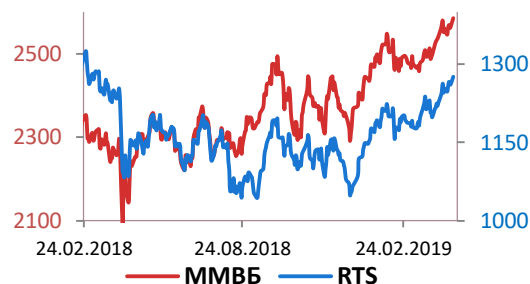
Лидеры роста, %

Русгидро	3.58
Новатэк	2.56
Башнефть ап	2.09
Роснефть	1.76
Лукойл	1.57

Лидеры снижения, %

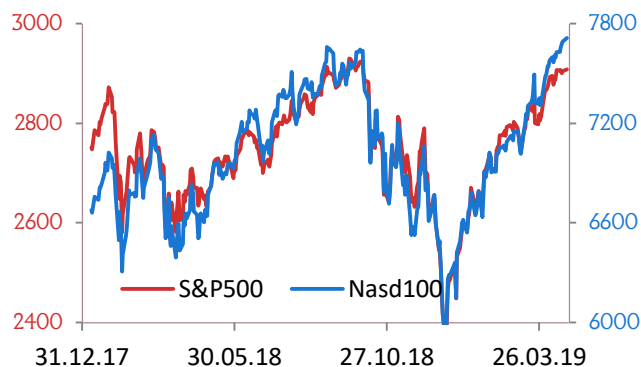
Мосэнерго	-2.06
Мечел ао	-0.86
Yandex	-0.63
Магнит	-0.51
Ростелеком ао	-0.51

Динамика индексов

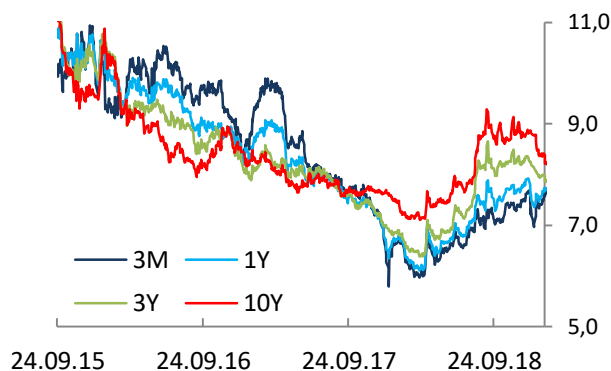




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 23 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:45	US	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (апр)	56	55,3
17:00	US	•	Продажи нового жилья (м/м) (мар)	-3,00%	4,90%
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		-3,096M



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.