



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Главным событием вторника, конечно же, стала публикация макростатистики по инфляции в США. Базовый индекс потребительских цен не принес сюрпризов и остался на уровне прогнозных оценок 0.2 в месячном выражении, что снимает все вопросы относительно повышения ставки ФРС на ближайшем заседании 21 марта. Настоящей неожиданностью стала отправка в отставку Рекса Тиллерсона с поста главы Госдепартамента. Дональд Трамп тем самым продолжил череду решений, повышающих градус напряженности мировой общественности. Как итог- золото уверенно держится в плюсе, а российский рубль выраженной трендовой динамики вчера не демонстрировал. Глава США также успел наложить запрет на сделку по слиянию Broadcom и Qualcomm – двух производителей полупроводников, чей союз мог стать одним из лидеров в отрасли. S&P500 и Nasdaq теряли позиции на этом фоне. Нефть в последние дни торгуется в нейтральной зоне, несмотря на свежий обзор EIA, который вновь акцентировал внимание на угрозе высоких темпов добычи в США, что только подтверждает наши опасения. Мы прогнозируем продолжение консолидации в диапазоне 64-68 долларов за баррель. Вокруг оптимальной цены на сырье разгораются споры в рамках ОПЕК. Иран считает, что нужно стремиться к отметке 60, чтобы умерить пыл американских производителей, а бюджет Саудовской Аравии сверстан, опираясь на отметку 70.

Финансовая группа Тинькофф представила положительный отчет по МСФО за 2017 год, показав рост чистой прибыли на 73%. Рентабельность капитала составила 52.8% по сравнению с 42.5% годом ранее. 9 марта Советом директоров были согласованы дивиденды в размере 31 цента на акцию. Лидером российской фондовой секции стал Polymetal, который, несмотря на нейтральный отчет (положительная динамика за 2017 год только по выручке и продажам золота), отыграл потери позапрошлой торговой сессии, прибавив более 4%. Мы считаем, что закрепление выше психологически важной отметки 600, является подходящим моментом для покупки этих бумаг. Ближайшей среднесрочной целью будет уровень 720.

Аэрофлот и Башнефть продолжили впечатляющее ралли. Тем, кто не успел купить, стоит дожидаться отката для входа в рынок.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2763.63	-18.7	(-0.67%)
Nasdaq	7511.01	-77.3	(-1.02%)
MMVB	2319.38	+1.37	(+0.06%)
PTC	1285.80	+2.62	(+0.20%)
Euro 50	3397.4	-32.1	(-0.94%)
Brent oil	64.71	-0.2	(-0.30%)
USDRUB	56.85	-0.01	(-0.03%)
EURRUB	70.16	+0.22	(+0.33%)
Gold	1326.20	+3.47	(+0.26%)

Лидеры роста

Polymetal	3.65
Аэрофлот	3.05
М.видео	2.79
Башнфт ао	2.56
Полюс	2.09

Лидеры снижения

Соллерс	-2.54
Селигдар	-2.23
Магнит ао	-2.02
Новатэк	-1.77
ММК	-1.16



S&P500, Daily

Обзор за 14 марта 2018



TCS (Тинькофф), Daily



Аэрофлот, Daily

Экономический календарь на 14 марта (время московское)

Время	Страна	Важность	Событие	Факт	Прогноз	Пред.
0:45	NZD	!	Баланс счета текущих операций (кв/кв) (4 кв.)		-2,45B	-4,68B
0:45	NZD	!	Баланс счета текущих операций (г/г) (4 кв.)		-7,32B	-7,10B
1:10	AUD	!	Речь заместителя главы РБА Кента			
2:30	AUD	!	Индекс потребительских настроений Westpac (мар)			-2,30%
2:50	JPY	!	Протокол заседания по кредитно-денежной политике			
5:00	CNY	!	Инвестиции в основной капитал (г/г) (фев)		7,00%	7,20%
5:00	CNY	!!!	Объем промышленного производства (г/г) (фев)		6,10%	6,20%
10:00	EUR	!	Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (фев)		0,50%	0,50%
11:00	EUR	!!!	Выступление главы ЕЦБ Драги			
Предв.	EUR	!	Заседание Еврогруппы			
13:00	EUR	!	Объем промышленного производства (м/м) (январь)		-0,40%	0,40%
14:20	USD	!	Ежемесячный отчет ОПЕК			
15:30	USD	!!!	Базовый индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)		0,20%	0,40%
15:30	USD	!!!	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (фев)		0,40%	0,00%
15:30	USD	!!!	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)		0,10%	0,40%
15:30	USD	!!!	Объем розничных продаж (м/м) (фев)		0,30%	-0,30%
17:00	USD	!	Объем товарно-материальных запасов (м/м) (январь)		0,60%	0,40%
17:30	USD	!!!	Запасы сырой нефти		1,500M	2,408M
17:30	USD	!	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)			-0,605M

Автор ежедневного обзора АО ИФК «Солид»

Кравчук Вадим

Аналитик +7 (495) 228-70-10 kravchuk@solidinvest.ru

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

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, основанное 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.

© 2018 АО ИФК «Солид». Все права защищены