



СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Обзор за 3 апреля 2018

▼ Открытие торгов во втором квартале года происходило с преобладанием негативных тенденций, и сегодня мы ожидаем слабое открытие российского рынка. Американские индексы значительно потеряли в цене. Виной тому стали ответные меры Китая на торговую политику США. Со 2 апреля начали действовать повышенные пошлины на ввоз 128 категорий американских товаров. По слухам, министр финансов США Мнучин отправится с деловым визитом в «поднебесную» в ближайшее время для достижения итоговых договоренностей.

Росстат подтвердил динамику роста ВВП за прошлый год на уровне 1.5%. Напомним, что ЦБ РФ позитивно оценивает перспективы роста данного показателя в данный момент, поэтому куда больше внимания предлагаем уделить повышению объемов ипотечного кредитования и индексу производственной активности России, который после резкого снижения по итогам февраля показал номинальный прирост в марте. Аналогичный показатель в США вышел хуже прогнозов и вместе с информацией о снижении затрат на строительство также давил на американские индексы. Окончание налогового периода одновременно с коррекцией нефтяных котировок ослабило российскую валюту. Неожиданностью для многих стал арест братьев Магомедовых, владельцев группы «Сумма», в которую входит несколько крупных компаний. Наибольшие потери из них понесло «Дальневосточное морское пароходство», акции которого подешевели на 21%. Бизнесменов подозревают в мошенничестве, растратах при строительстве стадиона к ЧМ2018 и создании преступной группы. Основной актив группы «Сумма» - Новороссийский морской торговый порт» - в цене потерял незначительно. Именно он, по мнению экспертов, является камнем преткновения. Мы рекомендуем внимательно следить за двумя вышеуказанными бумагами, так как вскоре может появиться отличная возможность для покупки подешевевших акций, учитывая, что снижение не связано с экономической деятельностью компаний напрямую.

Сегодня отчет по МСФО представит другая компания, владелец которой ранее был под следствием – АФК Система, а компания "УАХМ-Финанс" разместит облигации на сумму 1.5 млрд. рублей.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2581.8	-58.9	(-2.23%)
Nasd 100	6390.8	-190	(-2.89%)
MMVB	2256.64	-14.3	(-0.63%)
PTC	1234.06	-15.3	(-1.23%)
Euro 50	3361.5	+30.3	(+0.91%)
Brent oil	67.50	-1.83	(-2.63%)
Gold	1341.3	+16.2	(+1.22%)
USDRUB	57.46	+0.16	(+0.28%)
EURRUB	71.14	+0.29	(+0.42%)

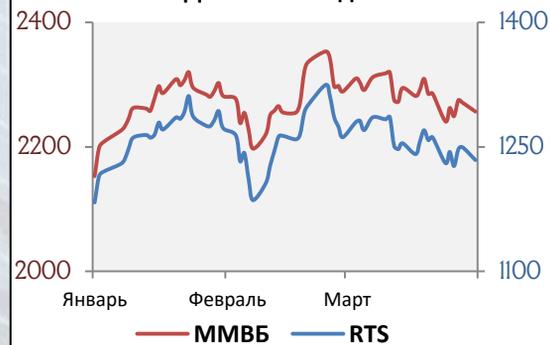
Лидеры роста

ОГК-2	3.30
М.видео	3.01
Транснефть	2.19
Мосэнерго	2.03
МТС	1.22

Лидеры снижения

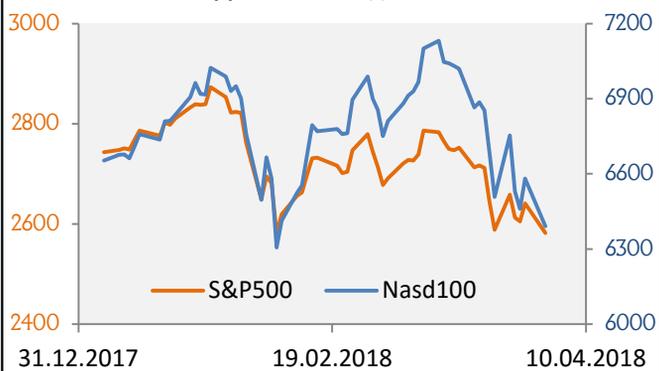
ДВМП	-21.7
КузбТК	-4.43
Полюс	-2.94
Татнефть	-2.18
Алроса	-2.07

Динамика индексов

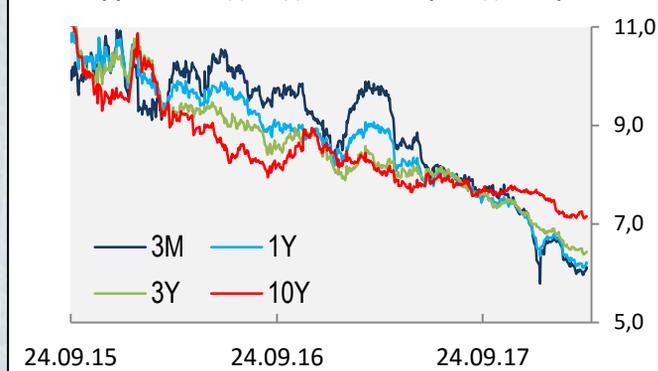


Обзор за 3 апреля 2018

Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 03 апреля (время московское)

Время	Страна	Важность	Событие	Факт	Прогноз	Пред.
10:00	EUR	!	Изменение количества безработных в Испании		-47,5K	-6,3K
10:15	CHF	!	Объём розничных продаж в Швейцарии (г/г) (фев)		-0,70%	-1,40%
10:30	CHF	!	Индекс деловой активности PMI Швейцарии от SVME (мар)		64,3	65,5
10:55	EUR	!	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (мар)		58,4	58,4
11:00	EUR	!	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (мар)		56,6	56,6
11:30	GBP	!	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (мар)		54,8	55,2
16:30	USD	!!!	Речь члена FOMC Кашкари			
23:30	USD	!!!	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)			5,321M
23:30	USD	!	Речь члена FOMC Брейнарда			

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