



СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Обзор за 6 апреля 2018

▲ Перед открытием торгов пятницы складывается умеренно позитивный фон, ожидаем открытие индексов в зеленой зоне. 5 апреля европейские площадки прибавили почти 3%, а вот американские индексы были гораздо спокойнее, ограничившись 0.6%. Дефицит торгового баланса в США увеличился на 1.6%, что оказалось хуже прогнозных ожиданий. Негативный тренд продолжается с ноября прошлого года. В свете таможенных ограничений ситуация может измениться, но произойдет это далеко не сразу. Китай официально инициировал разбирательство в рамках ВТО из-за решения по пошлинам, так как для многих категорий товаров американский рынок является основным. Внутри финансового сообщества все еще теплится надежда, что компромисс будет найден.

В 1 квартале 2018 года количество новых проданных автомобилей в России увеличилось на 21.8%, что свидетельствует о внушительном росте потребительской активности в этом сегменте. Динамика среди производителей оказалась разнонаправленной – АвтоВаз нарастил продажи на 21.1%, а вот Соллерс напротив реализовал на 23.8% меньше, нежели за первые три месяца прошлого года. Нефть вчера незначительно прибавляла, но заметно снижается сегодня утром в преддверии оглашения количества буровых установок, число которых, вероятнее всего, вновь увеличится.

Основным корпоративным событием четверга стал отчет «Мечел», который оказался главным аутсайдером дня. Чистая прибыль компании увеличилась на 62%, а выручка на 8%, но важно другое. Относительно высокий уровень задолженности давно является «камнем преткновения» для держателей бумаг, а согласно отчету, долгосрочные обязательства существенно увеличились. При этом капитальные затраты обещают также вырасти в текущем году. Ожидаемая дивидендная доходность выглядит неплохо, однако банки-кредиторы имеют право не одобрить выплату. На наш взгляд, падение оказалось несоразмерно больше, чем можно было ожидать, но покупать бумаги пока не стоит. Сегодня в России будет опубликован индекс потребительских цен, что отразит текущий уровень инфляции, а Сбербанк сообщит об итогах работы в 1 квартале.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2662.84	+18.1	(+0.69%)
Nasd 100	6594.8	+34.8	(+0.53%)
MMBБ	2296.25	+30.6	(+1.35%)
PTC	1253.5	+13.1	(+1.05%)
Euro 50	3430	+89.6	(+2.68%)
Brent oil	68.53	+0.28	(+0.41%)
Gold	1322.8	-9.98	(-0.74%)
USDRUB	57.69	+0	(+0%)
EURRUB	70.62	-0.38	(-0.55%)

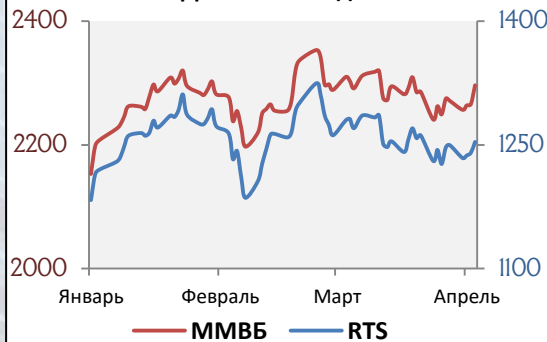
Лидеры роста

X5	4.65
Газнефть	3.51
ВТБ	3.02
Сбербанк	3.02
Уралкалий	2.99

Лидеры снижения

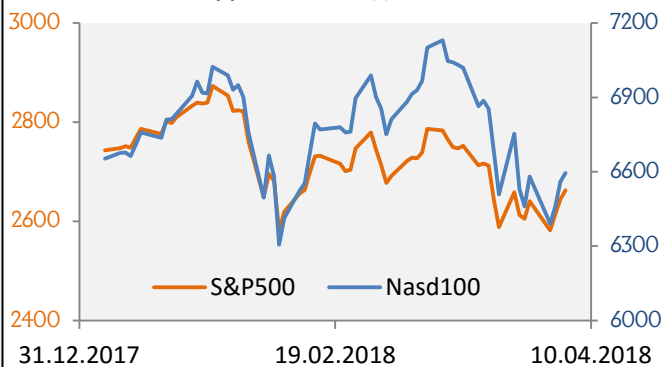
Мечел о	-4.26
МГТС	-2.50
ИСКЧ	-1.65
Соллерс	-1.10
Система	-0.52

Динамика индексов

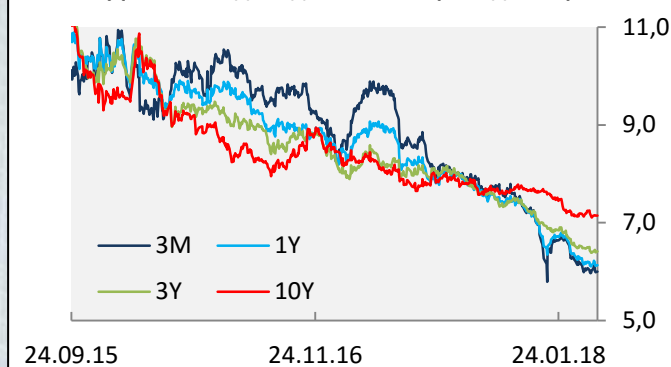


Обзор за 6 апреля 2018

Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 06 апреля (время московское)

Время	Страна	Важность	Событие	Факт	Прогноз	Пред.
15:30	USA	!	Средняя почасовая заработная плата (м/м) (мар)		0,30%	0,10%
15:30	USA	!!!	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (мар)		193K	313K
15:30	USA	!	Доля экономически активного населения (мар)			63,00%
15:30	USA	!	Изменение числа занятых в частном несельскохозяйственном секторе (мар)		190K	287K
15:30	USA	!!!	Уровень безработицы (мар)		4,00%	4,10%
15:30	CAN	!	Изменение занятости (мар)		18,8K	15,4K
15:30	CAN	!	Уровень безработицы (мар)		5,80%	5,80%
16:00	RUS	!	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м)		0,30%	0,20%
16:00	RUS	!	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)		2,40%	2,20%
17:00	CAN	!	Индекс деловой активности (PMI) Ivey (мар)		60,2	59,6
18:15	GBP	!!!	Выступление главы Банка Англии Карни			
20:00	USA	!	Число буровых установок от Baker Hughes			798
20:30	USA	!!!	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла			

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