



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Обзор за 11 апреля 2018

▲ Перед открытием торгов сегодня складывается умеренно позитивный внешний фон. Аномально высокая волатильность сопровождала торги на российском рынке и в ходе вчерашней сессии. Но если понедельник выдался особенно непростым для акций, то во вторник основной удар пришелся на российскую валюту. Один из немногих способов уйти от риска сейчас – это купить валюту, так как стоимость облигаций также снижается на фоне выхода нерезидентов. Евро и доллар пробивали сопротивления, которые держались много месяцев, и есть высокая вероятность, что ослабление рубля продолжится в последующие дни. Ближайшая цель для USDRUB находится вблизи 65.

Страсти на мировой арене также продолжают разгораться. США готовит ответ на предполагаемое применение химического оружия в Сирии, что может послужить обострением не только военного конфликта, но и отношений с Россией, которые и так накалены до предела. Китай начал официальный спор в ВТО по поводу новых экспортных пошлин. Противостояние продолжится в рамках этой организации. В Конгрессе США на рассмотрении находится документ о запрете на покупку российских облигаций федерального займа и нескольких банков. Если он будет одобрен, то это станет очередным ударом для финансовой системы страны. Вчера мы уже наблюдали отток капитала из долговых бумаг, так как многие инвесторы заранее пытаются обезопасить себя от дополнительного риска. По словам представителей ЦБ РФ, новые санкции не угрожают экономической стабильности государства, но при необходимости регулятор готов выйти на рынок, чтобы оказать поддержку рублю.

Валютная секция оказала прямое влияние на фондовый рынок. Как мы и ожидали, произошло разделение на лидеров, которые стремились отыграть потери понедельника, а также аутсайдеров, распродажи по которым продолжились. Впереди рынка находятся акции экспортеров, прежде всего нефтяных - ослабление рубля и рост нефти вплотную к 70 долларам за баррель оказали решающую роль. Американские индексы по итогам дня вновь в незначительном плюсе, помогли этому позитивные значения индекса цен производителей. На сегодня запланированы выступление Марио Драги, публикация протоколов FOMC и данные о запасах нефти.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2656.87	+43.7	(+1.67%)
Nasd 100	6615.4	+143	(+2.22%)
MMBБ	2173.7	+82.8	(+3.96%)
PTC	1090.79	-4.2	(-0.38%)
Euro 50	3438.8	+23.9	(+0.70%)
Brent oil	70.99	+2.44	(+3.55%)
Gold	1339.40	+3.35	(+0.25%)
USDRUB	63.25	+3.05	(+5.08%)
EURRUB	77.66	+4.02	(+5.47%)

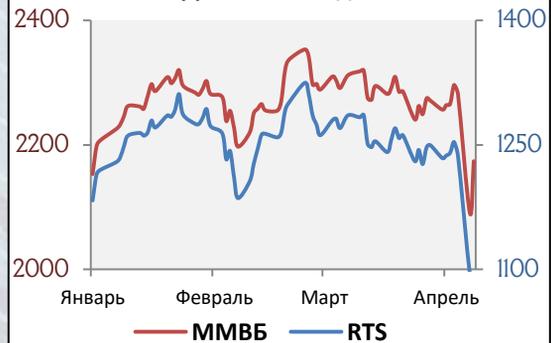
Лидеры роста

Мечел	8.30
Лукойл	7.74
Polymetal	7.65
Северсталь	7.54
Татнефть	7.44

Лидеры снижения

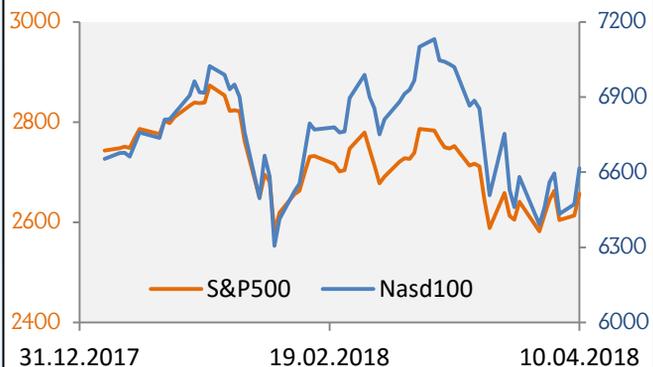
Мегафон	-4.57
М.видео	-2.65
Башнефть	-2.64
En+group	-1.84
ФСК ЕЭС	-1.52

Динамика индексов

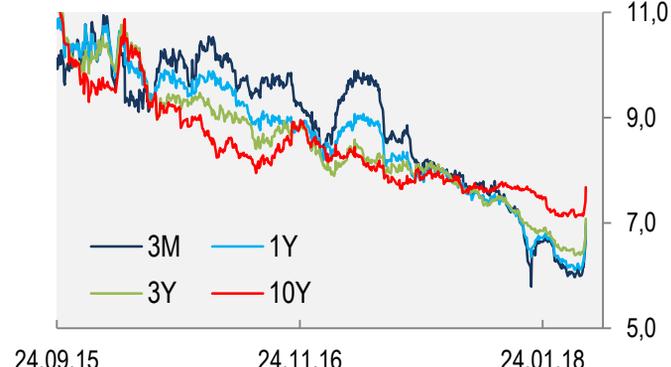


Обзор за 11 апреля 2018

Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 11 апреля

Время	Страна	Важность	Событие	Факт	Прогноз	Пред.
4:30	CNY	!	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)	2,10%	2,60%	2,90%
11:30	GBP	!	Объём производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (фев)		0,20%	0,10%
11:30	GBP	!	Сальдо торгового баланса (фев)		-12,00B	-12,33B
14:00	EUR	!!!	Выступление главы ЕЦБ Драги			
15:30	USD	!!!	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)		2,10%	1,80%
15:30	USD	!	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (мар)		0,20%	0,20%
17:30	USD	!!!	Запасы сырой нефти		-0,189M	-4,617M
17:30	USD	!	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)			3,666M
20:00	USD	!	Аукцион по размещению 10-летних казначейских нот			2,89%
21:00	USD	!	Отчет об исполнении федерального бюджета США (мар)		-175,0B	-215,0B
21:00	USD	!!!	Публикация протоколов FOMC			

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