



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

11
мая
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ Перед открытием торгов сегодня складывается довольно позитивный внешний фон. В очередной раз на этой неделе ожидаем открытие индексов в положительной области. Вчера стали известны подробности дальнейших действий США в отношении Ирана. Трамп будет выступать за самый жесткий сценарий, однако, как мы видим в последнее время, не всегда его угрозы выражаются в делах. И вновь он рискует столкнуться с множеством противников своего решения.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2723.1	+25.28	(+0.94%)
Nasd 100	6963.6	+70.3	(+1.02%)
MMBБ	2312.9	+10.93	(+0.47%)
PTC	1179.6	+37.50	(+3.28%)
Euro 50	3559.7	+4.9	(+0.13%)
Brent oil	77.45	+0.12	(+0.15%)
Gold	1321.20	+8.89	(+0.67%)
USD/RUB	61.84	-1.55	(-2.45%)
EUR/RUB	73.74	-1.31	(-1.75%)

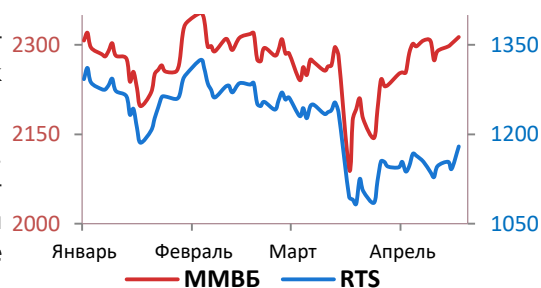
Лидеры роста, %

Башнефть	3.43
Татнефть	3.33
Сбербанк	3.09
Yandex	2.94
Новатэк	1.46

Лидеры снижения, %

En+group	-4.66
Polymetal	-3.35
Норникель	-3.28
Распадская	-2.86
Алроса	-2.02

Динамика индексов



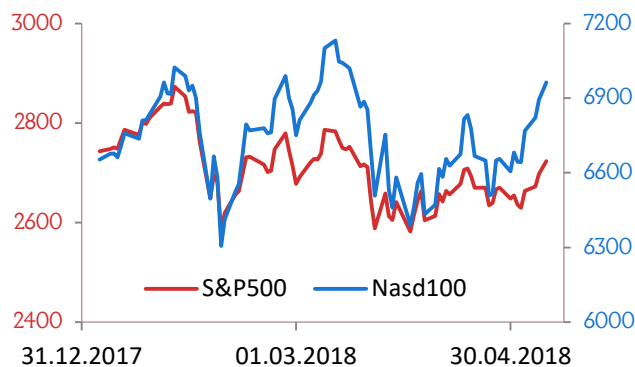
При этом не только со стороны мирового сообщества (ведущие державы уже выразили свою обеспокоенность по этому поводу, а страны Европы готовы продолжать работу в рамках соглашения с Ираном), но и внутри своей страны, так как конгрессмены-демократы будут против подобных шагов. Американские индексы активно растут на протяжении уже 6 дней подряд, как мы и прогнозировали ранее, вследствие снятия неопределенности и благодаря положительным отчетам компаний. Взяв некоторую паузу, инвесторы вновь принялись активно покупать. 80% компаний из S&P500 уже отчитались за 1 квартал, при чем так успешно, как не делали этого с 2010 года. Вчера результаты лучше прогнозов представили производитель видеокарт NVIDIA, British American Tobacco, а также энергетическая компания Duke Energy. Рынок еще не учел весь позитив от сезона отчетов, поэтому стоит ожидать отложенный эффект и продолжение покупок американских компаний и индексов.

Вчерашний рост нефти оказался куда более умеренным, чем в прошлые дни. Инвесторы постепенно осознают, что экспорт Ирана будет компенсирован и сильно на глобальном предложении не скажется. Рубль вчера отыграл укрепление нефти за 9 мая, когда Московская биржа была закрыта, и сегодня, вероятно, продолжит укрепление, но уже более скромными темпами. Важным событием вчера стало заседание Банка Англии, который оставил ключевую ставку без изменений, также как и объемы программы количественного смягчения, но отметил при этом положительные изменения в экономике страны.

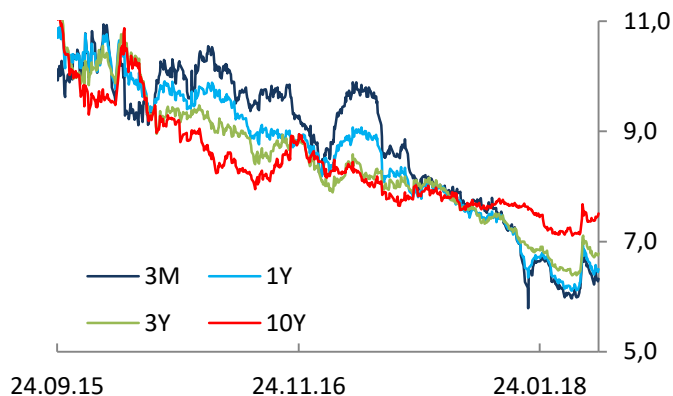
Рост цен на энергоносители негативно сказывается на авиаперевозчиках. «Аэрофлот» снижается уже который день, как и «Ютэйр», который сообщил вчера об убытках по РСБУ за 1 кв. 2018. Компания уступает конкурентам в эффективности и продолжит терять капитализацию. «Сбербанк», напротив, вновь доложил о росте всех ключевых показателей, но это неконсолидированная отчетность, поэтому нужно относиться к ней соответствующе. По-прежнему не ясна ситуация с дивидендами «Ленэнерго». Совет директоров еще 7 мая должен был дать рекомендацию акционерам, но информацию еще не огласили. Ожидания в отношении бумаг очень высокие, поэтому если инвесторы будут разочарованы, акции компании много потеряют в цене. Сегодня ожидаем закрытие реестра на дивиденды «Polymetal», советы директоров «Россетей», «ФСК ЕЭС», «Магаданэнерго».



Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 11 мая (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:00	CN	•	Объём выданных займов	1.100,0B	1.120,0B
15:30	US	•	Индекс цен на экспорт (м/м) (апр)	0,30%	0,30%
15:30	US	•	Речь члена FOMC Булларда		
15:30	US	•	Индекс цен на импорт (м/м) (апр)	0,50%	0,00%
15:30	CAN	•	Изменение занятости (апр)	17,4K	32,3K
15:30	CAN	•••	Уровень безработицы (апр)	5,80%	5,80%
16:10	CAN	•	Речь члена правления Банка Канады Уилкинс		
16:15	EU	•	Выступление главы ЕЦБ Драги		
17:00	US	•	Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (май)	98,5	98,8
20:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		834



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@solidinvest.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10	Хорошевское шоссе, д. 32А
Факс: +7 (495) 228-70-11	Москва, 123007
E-mail: solid@solidbroker.ru	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 ответственности 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. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публиковать, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.