

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

31
мая
Четверг



▲ Перед открытием рынка сегодня складывается умеренно позитивный внешний фон. Американские индексы и нефть вчера активно росли на крайне насыщенном новостном фоне. Важная информация появилась по всем основным сюжетам настоящего времени: политическая ситуация в Италии, торговые противостояния, встреча лидеров США и КНДР, а также перспективы дальнейших действий ОПЕК.

Основным поводом для беспокойства последних дней выступала Италия, политические события в которой грозили проблемами для Европы и остального мира. Вчера ситуация частично успокоилась, признаком чего стала повышенная активность инвесторов при размещении новых облигаций Италии, что объясняется не столько их относительно высокой доходностью, сколько снижением опасений о будущем страны. Окончательно снять неопределенность смогут только досрочные выборы, которые должны состояться, вероятно, уже осенью. Пока же градус напряжения спал, чем помог мировым индексам перейти к росту. Не помешала этому даже информация о том, что США все-таки введут дополнительные пошлины на товары из Китая, несмотря на достигнутые ранее договоренности. Окончательный список товаров, облагаемых 25 % сбором будет оглашен 15 июня. Прежде всего речь идет о высокотехнологичных товарах, про сталь и алюминий пока ничего не сказано, однако подобная скорость смены направлений Трампа очень беспокоит инвесторов. О пошлинах на металлы для ЕС может быть объявлено уже сегодня, по информации западных СМИ. Вчера состоялась встреча госсекретаря США Помпео с эмиссаром КНДР, которая заметно приблизила встречу лидеров двух стран и стала позитивным фактором для рынков. При этом макростатистика была не на стороне покупателей – изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США было хуже прогноза, как и поквартальное изменение ВВП США, прирост которого составил 2.2% вместо предполагаемых 2.3%.

Котировки нефти вновь перешли в активное наступление. Поводом, вероятно, является недовольство внутри ОПЕК договоренностями Саудовской Аравии и России. Представители картеля считают, что не стоит совершать действия, снижающие цены на нефть, и что СА действует под напором США и России, забывая об интересах ОПЕК, а значит рубль может найти поддержку сегодня. Как мы и прогнозировали во вчерашнем обзоре, лидерами дня стали «Аэрофлот» и «Еп+», на корпоративных новостях прибавившие более 6%. Перспективы у бумаг еще сохраняются. Неплохо отчитались вчера «Сбербанк» и «Фосагро». Сегодня состоится совет директоров «Мечела». Ожидания по его дивидендам высокие, посмотрим, оправдаются ли они. Квартальный отчет представит «КАМАЗ».

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|--------|----------|
| S&P500 | 2724.1 | +34.15 | (+1.27%) |
| Nasd 100 | 6976.4 | +49.8 | (+0.72%) |
| MMBБ | 2297.6 | -0.40 | (-0.02%) |
| PTC | 1162.9 | +8.06 | (+0.70%) |
| Euro 50 | 3441.2 | +13.1 | (+0.38%) |
| Brent oil | 77.84 | +2.44 | (+3.23%) |
| Gold | 1301.20 | +2.99 | (+0.23%) |
| USD/RUB | 62.34 | -0.14 | (-0.22%) |
| EUR/RUB | 72..46 | +0.11 | (+0.15%) |

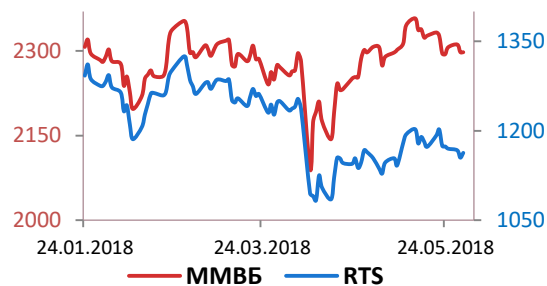
Лидеры роста, %

| | |
|-----------|------|
| Аэрофлот | 6.07 |
| En+ group | 6.06 |
| Уралкалий | 3.25 |
| Мечел | 1.92 |
| ИнтерРАО | 1.70 |

Лидеры снижения, %

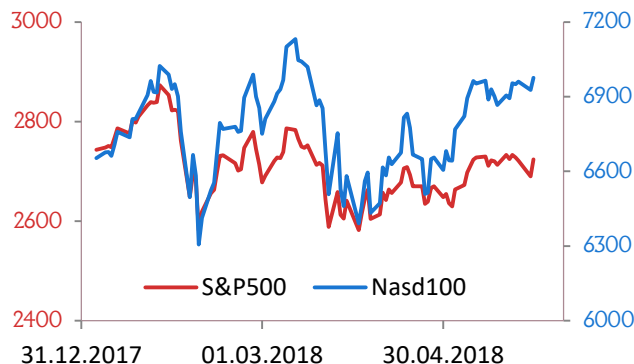
| | |
|------------|-------|
| СОЛЛЕРС | -3.63 |
| Алроса | -3.04 |
| ТГК-1 | -2.24 |
| Мостотрест | -1.36 |
| Фосагро | -1.15 |

Динамика индексов

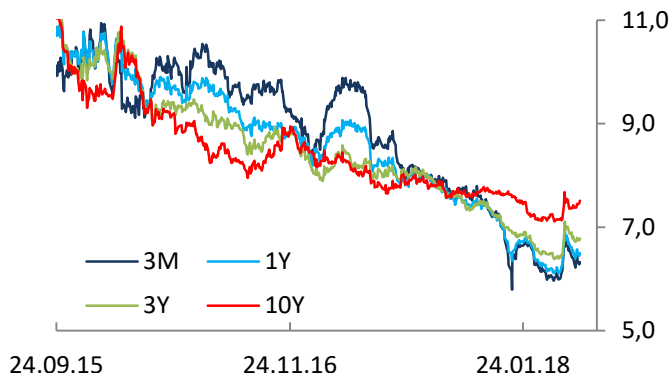




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 31 мая (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|---|---------|---------|
| 9:00 | GER | • | Объём розничных продаж Германии (м/м) (апр) | 0,80% | -0,60% |
| 9:45 | FR | • | Индекс потребительских цен (ИПЦ) Франции (м/м) | 0,20% | 0,20% |
| 10:00 | SP | • | ВВП Испании (кв/кв) (1 кв.) | 0,70% | 0,70% |
| 12:00 | IT | • | Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Италии (м/м) (май) | 0,20% | 0,30% |
| 12:00 | EU | • | Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (май) | 1,60% | 1,30% |
| 12:00 | EU | ••• | Уровень безработицы (апр) | 8,40% | 8,50% |
| 15:30 | US | • | Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (апр) | 0,10% | 0,20% |
| 15:30 | US | ••• | Число первичных заявок на получение пособий по безработице | 234K | 234K |
| 15:30 | US | • | Расходы физических лиц (м/м) (апр) | 0,40% | 0,40% |
| 15:30 | CAN | ••• | ВВП (кв/кв) (1 кв.) | | 0,40% |
| 15:30 | CAN | • | ВВП (м/м) (мар) | 0,20% | 0,40% |
| 16:00 | RUS | • | Международные резервы Центрального банка (USD) | | 456,3B |
| 16:45 | US | ••• | Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго (май) | 58,2 | 57,6 |
| 17:00 | US | • | Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (апр) | 1,10% | 0,40% |
| 18:00 | US | ••• | Запасы сырой нефти | 2,214M | 5,778M |
| 18:00 | US | • | Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома) | | -1,123M |



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

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

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 123007, 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 ответственность 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, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.