



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

28
фев
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Торговый представитель США Лайтхайзер подтвердил намерение Белого Дома отложить повышение пошлин на товары из Китая в официальном порядке, чем продолжил череду положительных новостей от переговоров двух стран. Тем не менее, реакция инвесторов на подобную информацию становится все менее выраженной. Отсутствие значительного числа «коротких» позиций вблизи важного уровня 2800 по S&P свидетельствует об уверенности инвесторов в заключении сделки. К тому же Пауэлл в очередной раз подтвердил планы по стимулированию экономики путем сворачивания программы по продаже облигаций с баланса.

Британский фунт продолжил укрепление на фоне согласия ключевых политических сил Европы в продлении сроков консультаций по Brexit. Накануне Германия и Франция сообщили, что не против отсрочки, но при наличии четкого плана Лондона. Очередной раунд голосования в Парламенте Великобритании, намеченный на 12 марта, даст ответы относительно дальнейших перспектив развития ситуации. Нефть в ходе вчерашних торгов практически полностью компенсировала снижение начала недели. Изначально позитив трейдеров был основан на планах по продлению соглашения ОПЕК+ на вторую половину 2019 года. Сделано это может быть как на апрельской встрече, так и в июне. Оба раза мероприятие пройдет в Австрии, не исключено, что страны-участники договорятся о дополнительном сокращении, что подстегивает покупки сырья. Дополнительный импульс нефтяным ценам обеспечило снижение запасов, которое составило 8.6 млн. баррелей за неделю – это максимальное уменьшение с середины июля 2018 года. В случае закрепления выше 66.50 по Brent рост должен продолжиться.

Рубль и российский фондовый рынок слабо реагировали на опубликованные подробности законопроектов Конгресса США предполагающих целый ряд ограничений, включая госдолг и СПГ-проекты. При этом Минфин РФ смог привлечь рекордные 57.6 млрд. руб. в ходе аукционов- вчера состоялось погашение выпуска 26208, следовательно, появилась свободная ликвидность, которую можно было разместить с премией к рынку. «Мосбиржа» сообщила об исключении акций «Мечела» из индексов, что привело к снижению бумаг. Компания имеет значительную кредитную нагрузку, что не позволяет рекомендовать акции к покупке. Fitch сохранил кредитный рейтинг «Новатэка» на уровне «BBB». Аналитики отметили рост левереджа и капитальных затрат, но пока не видят в этом большой проблемы. Сегодня отчеты по МСФО за 2018 год раскроют «Сбербанк», «Русгидро» и «Аэрофлот».

Цены закрытия предыдущего дня

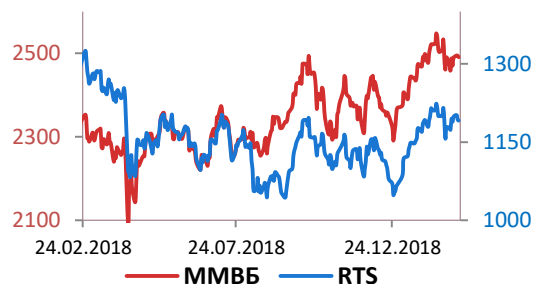
| | | | |
|-----------|---------|-------|----------|
| S&P500 | 2792.38 | -1.52 | (-0.05%) |
| Nasd 100 | 7117 | -6.2 | (-0.09%) |
| IMOEX | 2490.65 | -3.37 | (-0.14%) |
| PTC | 1191.01 | -2.06 | (-0.17%) |
| Euro 50 | 3282.8 | -6.6 | (-0.20%) |
| Brent oil | 66.39 | +0.74 | (+1.14%) |
| Gold | 1319.70 | -9.20 | (-0.69%) |
| USD/RUB | 65.79 | +0.09 | (+0.14%) |
| EUR/RUB | 74.77 | -0.06 | (-0.09%) |

Лидеры роста,%

| | | | |
|-----------|------|-----------------|-------|
| En+ | 0.87 | Ленэнерго п | -3.15 |
| Polymetal | 0.85 | X5 retail group | -2.91 |
| Мосэнерго | 0.81 | Мечел ап | -2.65 |
| Газпром | 0.67 | Лента | -2.04 |
| Татнефть | 0.63 | Магнит | -1.87 |

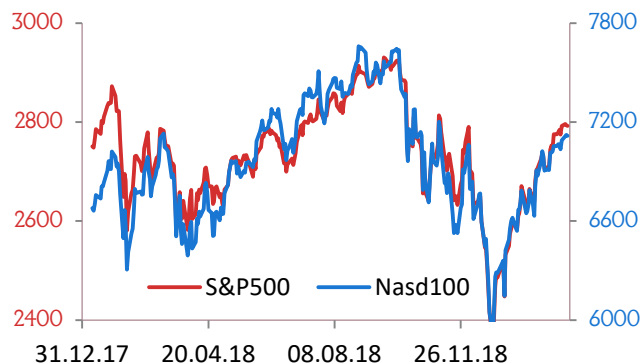
Лидеры снижения,%

Динамика индексов

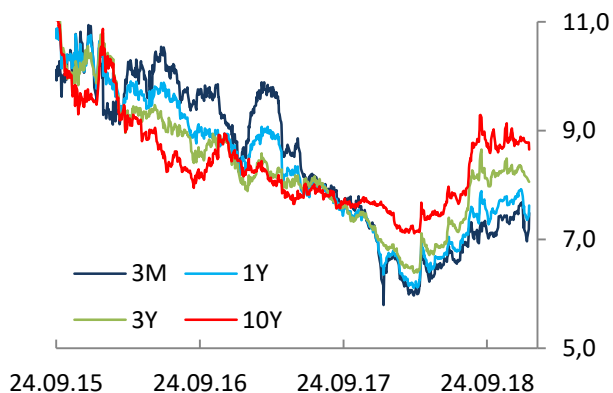




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 28 февраля (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|------------------------------------------------------------|---------|--------|
| 10:45 | EU | • | ВВП Франции (г/г) | 0,90% | 0,90% |
| 16:00 | RUS | • | Международные резервы Центрального банка (USD) | | 474,6B |
| 16:30 | US | ••• | ВВП (кв/кв) (4 кв.) | 2,60% | 3,40% |
| 16:30 | US | • | Число первичных заявок на получение пособий по безработице | 221K | 216K |
| 16:30 | CAN | • | Баланс счета текущих операций (4 кв.) | -13,5B | -10,3B |
| 16:50 | US | • | Выступление Бостика, члена FOMC | | |
| 17:45 | US | • | Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго (фев) | 58,1 | 56,7 |



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, 125284, 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.