



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

6
мар
Среда

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке оцениваем как нейтральный. Американские индексы завершили вчерашний день вблизи уровней открытия. Фиксация «длинных» позиций продолжается. Майк Попмео не разделил оптимизм западных СМИ относительно торговых переговоров, сообщив, что Трамп может отказаться от сделки, если она не будет полностью отвечать его изначальным планам. В таком случае давление на Китай увеличится. Вероятно, это всего лишь элемент торга для более быстрого получения необходимых уступок, но все же положительный исход не гарантирован, как утверждают некоторые. Например, относительно вопроса интеллектуальной собственности деталей до сих пор не поступило. Частично сгладила настрой инвесторов положительная макростатистика.

Сначала лучше ожиданий оказался индекс деловой активности в непроизводственном секторе, а затем были опубликованы сильные данные по продажам на рынке нового жилья. Показатель достиг максимального значения с июля 2018 года. Деловая активность в секторе услуг оказалась хуже прогнозов, но все равно остается вблизи многолетних максимумов. Розничные продажи в Еврозоне выросли к декабрю на 1.3%, продолжив тем самым благоприятную тенденцию по новостям из ЕС. В последние дни отмечаем опережающую динамику европейских и азиатских индексов по сравнению с американскими. Тем самым по темпам роста с начала года они постепенно выравниваются. Индексы Китая сохраняют потенциал роста еще на 7-8% при наличии позитива от торговых переговоров в дальнейшем.

В марте объем закупки валюты в рамках бюджетного правила увеличится до 15.5 млрд. руб. в день по сравнению с 9.7 млрд. руб. в феврале. Вместе с санкционными рисками это значительно уменьшает вероятность укрепления рубля к доллару больше, чем до 65. Неопределенность сохраняется, поэтому, вероятно, торги в ближайшие дни будут проходить без выраженной динамики. Сегодня Минфин предложит ОФЗ с погашением в 2026 и 2034 гг. Спрос на «короткие» выпуски остается довольно высоким, чего не скажешь о других бумагах, поэтому мы осторожно оцениваем перспективы аукциона. Рекорд прошлой недели превзойти вряд ли получится. На фондовой секции в лидерах остались акции НЛМК на фоне дивидендных выплат, а также Лукойл, потенциал роста которого мы отмечали после публикации отчета за 2018. Результаты Аэрофлота оказались предсказуемо слабыми – сократилась не только прибыль, но и денежный поток. Акции переоценены к рынку в целом и в перспективе 2019 могут снизиться до 80 руб. Сегодня за 2018 отчитается Мосбиржа.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2789.65	-3.16	(-0.11%)
Nasd 100	7156.8	+6.0	(+0.08%)
IMOEX	2466.23	-7.56	(-0.31%)
PTC	1180.15	-5.68	(-0.48%)
Euro 50	3327.2	+10.1	(+0.30%)
Brent oil	65.51	+0.01	(+0.03%)
Gold	1287.80	+1.30	(+0.10%)
USD/RUB	65.75	+0.01	(+0.02%)
EUR/RUB	74.33	-0.21	(-0.28%)

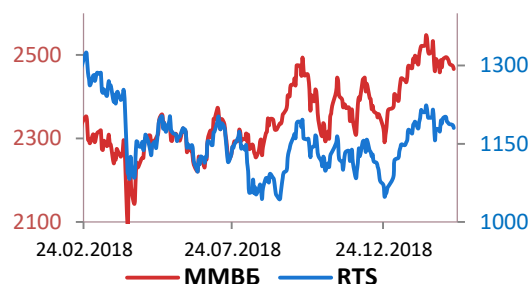
Лидеры роста, %

НЛМК	2.56
Yandex	1.59
Лукойл	1.37
Детский мир	1.28
Магнит	1.04

Лидеры снижения, %

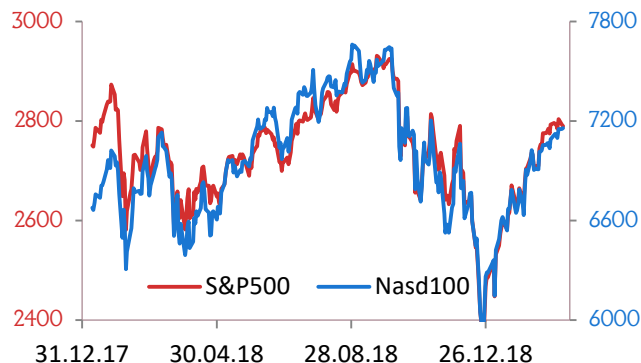
Распадская	-3.12
Интер РАО	-2.27
Россети	-2.21
Аэрофлот	-2.14
Мечел ап	-2.00

Динамика индексов

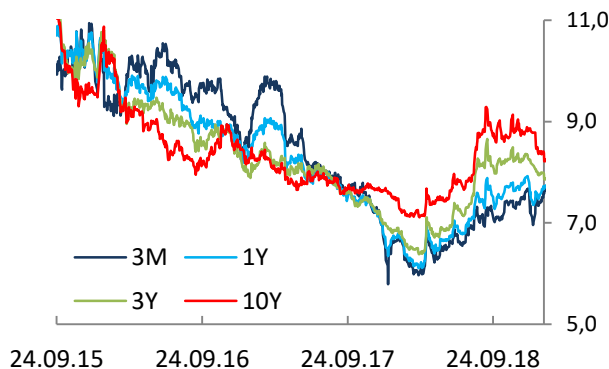




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 6 марта (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
16:00	RUS	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	5,20%	5,00%
16:00	RUS	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м)	0,40%	1,00%
16:30	US	•	Объем экспорта		209,90B
16:30	US	•	Объем импорта		259,20B
16:30	US	•••	Сальдо торгового баланса (дек)	-57,90B	-49,30B
18:30	US	•••	Запасы сырой нефти	1,203M	-8,647M
22:00	US	•••	«Бежевая книга» ФРС		



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.