



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

13
мар
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Американские индексы завершили торги преимущественно в небольшом плюсе. Замедление инфляции в США и отсутствие положительного итога от голосования по Brexit способствовали продажам лишь отчасти. Потребительские цены в феврале прибавили 1.5% к прошлому году, тогда как в 2018 прирост составлял 2.2%. Целевым ориентиром для ФРС выступает значение 2%, а нынешний показатель сигнализирует о замедлении потребительской активности. Парламент Великобритании в очередной раз отклонил предложенный Терезой Мэй проект выхода из ЕС. Вопрос с ирландской границей был почти урегулирован, но затем было принято решение, что гарантий для Великобритании недостаточно.

На этом работа законодательного органа не заканчивается. Сегодня предстоит голосование по Brexit без сделки. Подобный вариант вряд ли кого-то устраивает, поэтому Парламент должен продолжить дискуссию завтра, голосуя за возможность продления переговоров еще на 2 месяца – именно этот сценарий мы закладывали в качестве базового еще несколько недель назад. На этом фоне британский фунт продолжит терять позиции к доллару. Минэнерго США пересмотрело в меньшую сторону прогноз по росту запасов нефти на 2019 и 2020 годы. Ведомство отмечает достижение более низкого уровня добычи со стороны стран ОПЕК и США. Помимо этого сообщается о максимальном с июня 2017 снижении коммерческих запасов в феврале. Эти оценки окажут локальную поддержку нефтяным ценам, вследствие чего ожидаем \$70 за баррель Brent в ближайшие дни. Саудовская Аравия будет настаивать на продлении соглашения ОПЕК+ до конца 2019 года, при чем растет вероятность принятия решения уже в апреле.

Палата представителей США одобрила сразу 4 закона, касающихся РФ. Упоминания санкций в них пока нет – в основном речь идет о сборе дополнительной информации. Далее документ должен пройти Конгресс. Ожидаем, что снижение интереса к «длинным» облигациям продолжится, что можно будет отследить на сегодняшних аукционах Минфина. Финансовый отчет за 2018 опубликовал Ростелеком. Динамика ключевых показателей оказалась неубедительной, особенно настораживает объем инвестиционной программы, которая в 2 раза больше операционной прибыли. CAPEX сохранится на этих значениях и в 2019, но компания продолжит платить достойные дивиденды, поэтому рекомендуем держать ее бумаги. Результаты Юнипро за 2018 также были довольно слабыми – акции уже торгуются вблизи обоснованной цены, а в секторе генерации есть более интересные компании.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2791.52	+8.22	(+0.30%)
Nasd 100	7201.3	+37.3	(+0.52%)
IMOEX	2468.25	+2.31	(+0.09%)
PTC	1183.24	+6.63	(+0.56%)
Euro 50	3304.0	-0.5	(-0.01%)
Brent oil	66.74	+0.24	(+0.37%)
Gold	1301.40	+8.10	(+0.63%)
USD/RUB	65.63	-0.33	(-0.51%)
EUR/RUB	74.05	-0.14	(-0.20%)

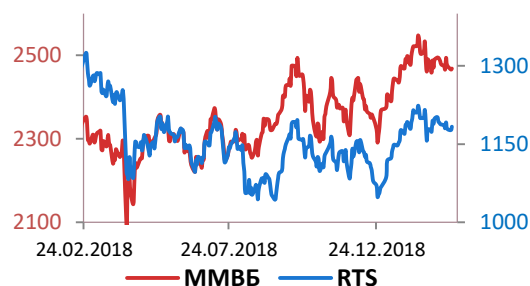
Лидеры роста,%

Норникель	1.99
Транснефть ап	1.91
Полюс	1.72
ФСК ЕЭС	1.60
Мегафон	1.51

Лидеры снижения,%

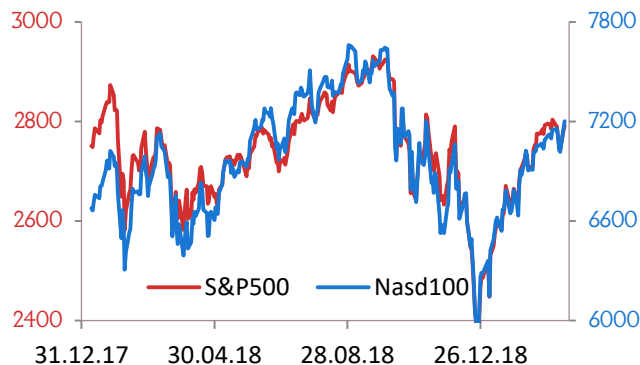
Татнефть ап	-2.40
Аэрофлот	-1.84
Мечел ао	-1.52
Мосэнерго	-1.25
Газпромнефть	-0.57

Динамика индексов

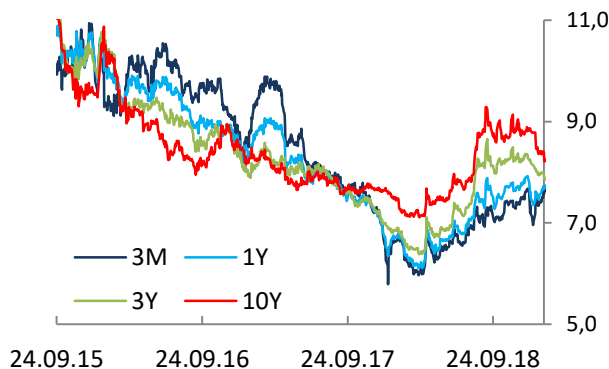




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 13 марта (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	EU	•	Объём промышленного производства (м/м) (янв)	1,00%	-0,90%
Предв.	GB	•	Годовой бюджет		
15:30	US	•	Объём поставок гражданских средств производства (без учета воздушных судов) (м/м)	-0,10%	0,00%
15:30	US	•	Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (янв)	0,10%	0,10%
15:30	US	•	Базовый индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)	0,20%	0,30%
15:30	US	•	Объём заказов на товары длительного пользования (м/м) (янв)	-0,50%	1,20%
15:30	US	•••	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)	0,20%	-0,10%
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	2,655M	7,069M



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.