



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

14
мар
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как умеренно позитивный. Индексы США завершили в плюсе четвертый день подряд. Инвесторы позитивно восприняли комментарии торгового представителя Лайтхайзера по перспективе скорого заключения сделки с Китаем, а также обратили внимание на макростатистику. Данные по расходам на строительство и заказам товаров длительного пользования оказались лучше прогнозов. Ожидаем, что спрос на рискованные активы начнет увеличиваться после вчерашнего голосования в Парламенте Великобритании, в ходе которого участники высказались против жесткого сценария Brexit без сделки с ЕС. Сегодня трехдневные дебаты должны завершиться решением о переносе крайнего срока выхода из Евросоюза с 29 марта.

Минфин Великобритании ухудшил прогноз по темпам роста ВВП в 2019 с 1.6% до 1.2%. Напомним, что ранее ЕЦБ поставил под сомнения прежние оценки темпов экономического роста в Еврозоне, пересмотрев их еще более значительно – с 1.7% до 1.1%. Также существуют риски замедления в Китае и США, поэтому к локальному позитиву, который сейчас присутствует на рынке, следует относиться с осторожностью. Нефть продолжает дорожать в рамках наших ожиданий. Дополнительную поддержку котировкам сырья оказывают заявления участников конференции CERAWEEK, которые указывают на все большее сокращение предложения в ближайшее время. Подтверждением этого стала и недельная статистика по запасам нефти, которые сократились на 3.8 млн баррелей. Brent уже торгуется выше уровня поддержки 67.50.

На аукционах Минфина вчера вновь был побит рекорд по размещению ОФЗ. Суммарно было привлечено 91.5 млрд. руб., что примечательно, высокий спрос наблюдался на бумаги с погашением в 2029 году. Это означает, что участники рынка положительно оценивают долгосрочные перспективы российских активов. Конечно, дополнительным фактором спроса выступает интерес иностранных инвесторов к развивающимся рынкам, что ведет к укреплению рубля, и как следствие, притоку капитала в бонды. Акции Новатэк сегодня способны прибавить на положительном новостном фоне. Компания запускает СПГ-завод в Высоцке, помимо этого, менеджмент обещает продолжить buy-back и увеличить дивиденды, хотя дивидендная доходность компании, по нашим расчетам, останется сравнительно низкой. Суммарная выплата за 2018 вряд ли превысит 20-22 руб. Сегодня ожидаем годовой отчет от Русгидро. Компания должна обновить рекорд по чистой прибыли, и остается довольно сильно недооцененной.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2810.92	+19.40	(+0.69%)
Nasd 100	7257.0	+55.7	(+0.77%)
IMOEX	2470.61	+2.36	(+0.10%)
PTC	1189.14	+5.80	(+0.49%)
Euro 50	3323.5	+19.5	(+0.59%)
Brent oil	67.59	+0.84	(+1.27%)
Gold	1308.80	+7.40	(+0.57%)
USD/RUB	65.40	-0.23	(-0.36%)
EUR/RUB	74.10	+0.04	(+0.06%)

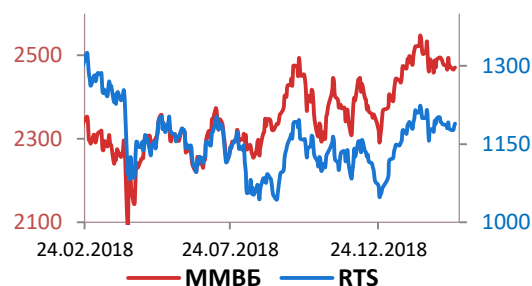
Лидеры роста, %

Полюс	2.24
НЛМК	2.19
Алроса	2.05
ВТБ	1.94
Русгидро	1.68

Лидеры снижения, %

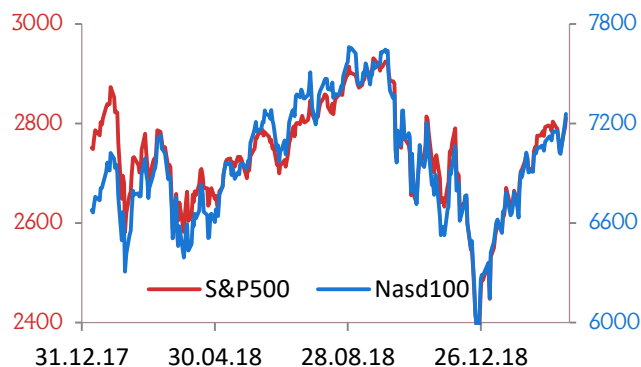
Норникель	-3.69
X5 retail group	-3.03
Детский мир	-1.66
Распадская	-1.30
Мосбиржа	-1.27

Динамика индексов

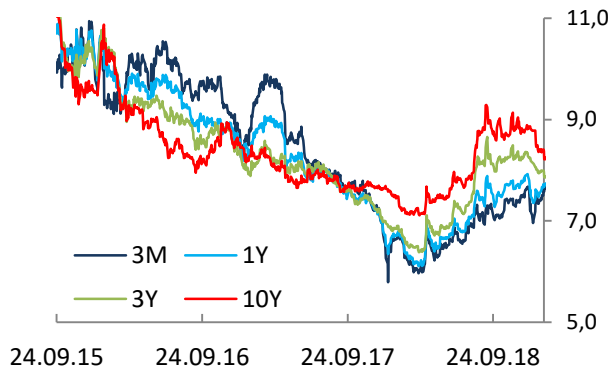




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 14 марта (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
14:00	US	•••	Ежемесячный отчет ОПЕК		
15:30	US	•	Индекс цен на экспорт (м/м) (фев)	0,10%	-0,60%
15:30	US	•	Индекс цен на импорт (м/м) (фев)	0,30%	-0,50%
15:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	225K	223K
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		482,8B
17:00	US	•	Продажи нового жилья (м/м) (январь)	-0,60%	3,70%
Предв.	GB	•••	UK Parliament vote on Extension of Brexit Date		



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.