



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

12
апр
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Биржи США в ходе вчерашних торгов выраженной динамики не показали, завершив день вблизи цен открытия. Осторожность инвесторов связана с началом сезона отчетов, приближение которого оказывало влияние еще с начала текущей недели. Сегодня результаты 1 квартала представляют финансовые гиганты – JP Morgan и Wells Fargo. Даже весьма положительные результаты не гарантируют покупки акций по всей ширине рынка, так как для формирования взгляда на итоги первых 3 месяцев необходимо время и результаты компаний из разных отраслей. При этом обновление исторических максимумов в случае прироста ключевых показателей у лидеров весьма вероятно.

Рынок труда в США продолжает оставаться очень сильным. Число первичных заявок на пособие по безработице, согласно вчерашним данным Минтруда, находится на минимальном значении с 1969 года. Рост безработицы несет опасность несвоевременных платежей по кредитам, что является риском в условиях значительной долговой нагрузки домохозяйств. В ближайшие недели макростатистика отойдет на второй план, уступив сезону отчетов. Помимо этого, участники рынка будут ожидать окончательных итогов переговоров США и Китая. Информация из ежемесячного обзора МЭА довольно позитивна для рынка нефти. Агентство прогнозирует сохранение спроса на сырье в 2019, а также отмечает продолжение сокращения добычи в рамках ОПЕК+. Страны картеля ОПЕК перевыполняют соглашение уже на 153% по сравнению с 92% в феврале, но вот остальные участники сделки проявляют куда меньший энтузиазм – РФ выполняет соглашение всего на 52%. Моментальной реакции нефтяных цен на отчет не было, так как часть информации была известна заранее, но среднесрочная поддержка для котировок будет.

Индекс Мосбиржи в течение вчерашнего дня почти полностью растерял достижения начала недели из-за фиксации части спекулятивных позиций по лидерам рынка, а также за счет снижения Газпрома на 3%. Правление компании рекомендовало Совету директоров выплатить дивидендами 10.43 руб. на акцию, как и ожидалось нами ранее. Именно такая цифра была заложена в годовой бюджет. Выплата является рекордной, как было замечено менеджментом, однако прирост показателей по итогам 2018 должен значительно опередить прирост выплат. Мы рассчитываем на значительный рост дивидендов, начиная со следующего года. Слухи о возможной покупке Сбербанком ретейлера Окей, пусть и для перепродажи, будут негативно восприняты инвесторами, локальная коррекция бумаг банка может продолжиться.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|--------|----------|
| S&P500 | 2888.32 | +0.11 | (+0.03%) |
| Nasd 100 | 7594.9 | -16.6 | (-0.22%) |
| IMOEX | 2551.45 | -27.13 | (-1.05%) |
| PTC | 1245.17 | -17.31 | (-1.37%) |
| Euro 50 | 3435.3 | +10.7 | (+0.31%) |
| Brent oil | 70.96 | -0.60 | (-0.84%) |
| Gold | 1292.00 | -16.20 | (-1.24%) |
| USD/RUB | 64.61 | +0.31 | (+0.49%) |
| EUR/RUB | 72.72 | +0.24 | (+0.34%) |

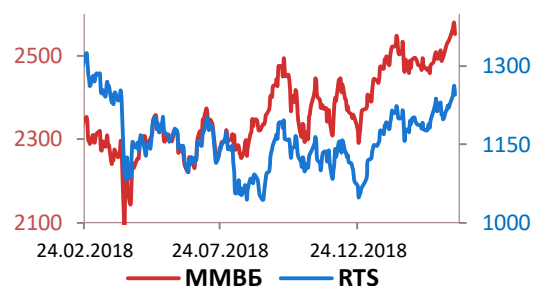
Лидеры роста,%

| | |
|-------------|------|
| Yandex | 3.54 |
| ТМК | 2.90 |
| Роснефть | 1.29 |
| Аэрофлот | 1.11 |
| Башнефть ап | 0.68 |

Лидеры снижения,%

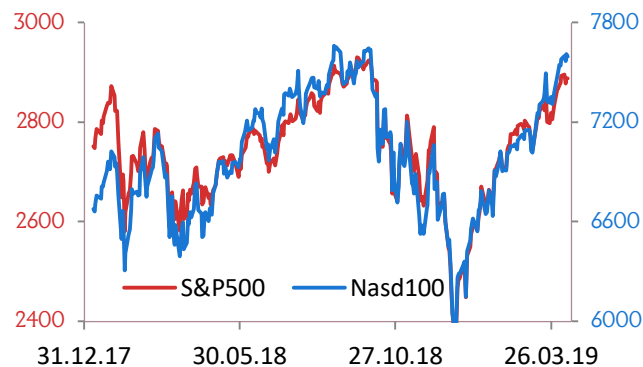
| | |
|--------------|-------|
| Polymetal | -3.39 |
| Газпром | -2.97 |
| НЛМК | -2.47 |
| Мосэнерго | -2.45 |
| Газпромнефть | -2.07 |

Динамика индексов

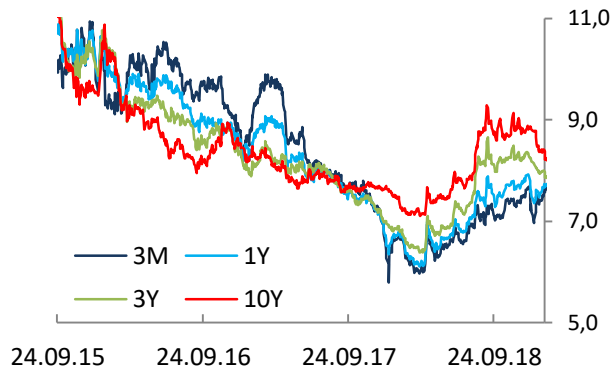




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 12 апреля (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|---|---------|-------|
| 9:30 | CN | • | Сальдо торгового баланса (USD) (мар) | 7,05B | 4,08B |
| 12:00 | EU | • | Объём промышленного производства (м/м) (фев) | -0,50% | 1,40% |
| 15:30 | US | • | Индекс цен на экспорт (м/м) (мар) | 0,20% | 0,60% |
| 15:30 | US | • | Индекс цен на импорт (м/м) (мар) | 0,40% | 0,60% |
| 17:00 | US | • | Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета (апр) | 98,1 | 98,4 |
| 20:00 | US | • | Число буровых установок от Baker Hughes | | 831 |



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.