



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

18
апр
Четверг

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Индексы США завершили вчерашний день в минусе из-за падения акций сегмента Healthcare. Медицинские и биотехнологические компании теряли в среднем по 3% на фоне увеличения политического давления, в результате которого может быть реформирована система здравоохранения, а доходы компаний рискуют существенно снизиться. При этом в лидерах роста были бумаги финансового сектора, где отчет лучше ожиданий аналитиков представил Morgan Stanley, хотя замедление показателей коснулось практически всех подразделений. Отчет PepsiCo за 1 кв. 2019 рынком был воспринят положительно – компании удалось нарастить прибыль на акцию за счет роста продаж на ключевых направлениях.

Ожидаемо положительной оказалась статистика по сальдо торгового баланса США. Согласно отчету за февраль, разрыв между импортом и экспортом продолжает сокращаться (до \$49.4 млрд. по сравнению с \$51.1 млрд. в январе), что является прямым следствием промежуточных торговых договоренностей с Китаем. Негативным сигналом для рынков является подготовка Европой ответных мер на возможные дополнительные пошлины США. ЕК готовит список товаров на \$20 млрд., но надеется решить вопрос путем обсуждений. Новый обмен пошлинами может быть пессимистично воспринят инвесторами. Нефть продолжает торговаться вблизи прежних уровней, игнорируя различные сигналы. Сохраняется корреляция с американскими индексами, то есть первостепенное значение сейчас имеет даже не текущий баланс спроса и предложения, а дальнейшие перспективы мировой экономики и будущий спрос на сырье. При этом поводы для дальнейшего роста были – недельные запасы в США сократились на 1.4 млн. баррелей на фоне очередного падения поставок из Венесуэлы, а добыча Ливии также сокращается из-за набирающего обороты внутреннего конфликта.

Благодаря положительному внешнему фону остается сравнительно высоким спрос на ОФЗ и, как следствие, рубль. Минфину удалось приблизиться к рекорду прошлой недели и продать бумаг почти на 125 млрд. руб. До конца недели рубль способен обновить максимумы года к доллару, сместившись к 63.50. В лидерах фондовой секции вчера торговались ритейлеры X5 и Магнит. Текущие уровни могут быть привлекательными для формирования долгосрочных покупок, хотя фундаментальные проблемы компаний сохраняются. Акции Газпрома в случае закрепления выше 165 руб. прибавят еще 6-8% и спекулятивно интересны. Сегодня ожидаем операционные результаты X5, Polymetal и Русгидро.

Цены закрытия предыдущего дня

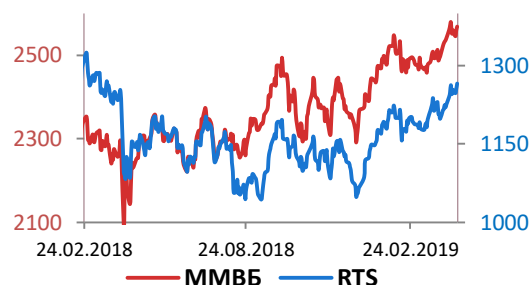
S&P500	2900.45	-6.61	(-0.23%)
Nasd 100	7680.5	+25.8	(+0.34%)
IMOEX	2568.26	+8.42	(+0.33%)
PTC	1265.51	+10.06	(+0.80%)
Euro 50	3477.1	+14.4	(+0.41%)
Brent oil	71.62	-0.20	(-0.28%)
Gold	1273.10	-3.40	(-0.27%)
USD/RUB	63.84	-0.24	(-0.38%)
EUR/RUB	72.10	-0.22	(-0.31%)

Лидеры роста,%

X5 retail group	5.82	Распадская	-2.06
En+ group	3.35	Yandex	-1.95
Rusal	3.35	Polymetal	-1.87
Магнит	2.43	Северсталь	-0.92
Газпром	1.09	НЛМК	-0.75

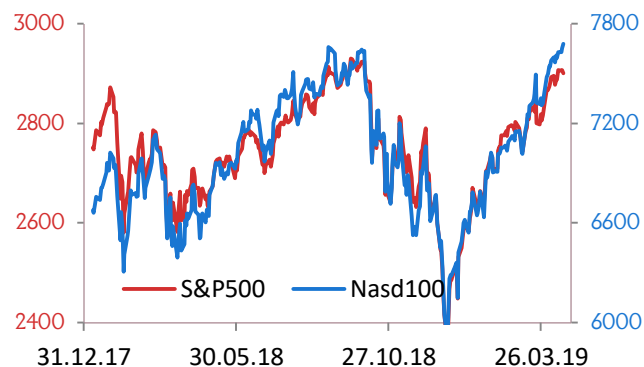
Лидеры снижения,%

Динамика индексов

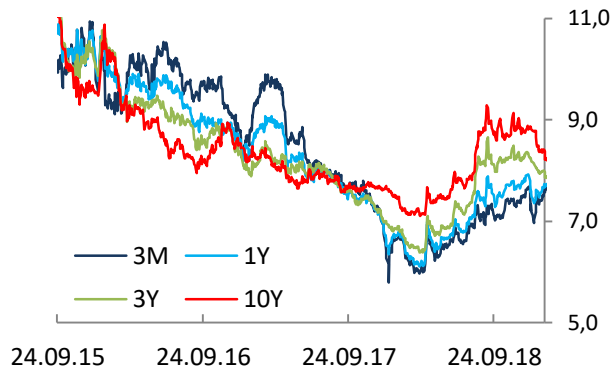




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 18 апреля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Объём розничных продаж (м/м) (мар)	-0,30%	0,40%
15:30	US	•	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (апр)	10,4	13,7
15:30	US	•	Объём розничных продаж (м/м) (мар)	0,90%	-0,20%
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		489,1B
16:00	RUS	•	Объём розничных продаж (г/г)	1,60%	2,00%
16:00	RUS	•••	Уровень безработицы (мар)	4,90%	4,90%
17:00	US	•	Объём товарно-материальных запасов (м/м) (фев)	0,40%	0,80%
17:00	RUS	•••	ВВП (месячный) (г/г)		1,50%
20:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		



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, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.