



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам.

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»

18
мар
Среда

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





Внешний фон оцениваем негативно.

ЕС закрывает границы для иностранцев. Россия также закрыта для внешнего мира до 1 мая. «Q-U-A-R-A-N-T-I-N-E» - как говорил герой Леонардо Ди Каприо в фильме «Авиатор». В «Ведомостях» вчера была опубликована информация о возможном закрытии на карантин Москвы, однако позже её опровергли официальные источники.

Во всем мире центробанки запускают программы количественного смягчения, дабы поддержать ликвидностью гособлигации и корпоративные бонды. ЦБ Японии покупает ETF на акции. Ставки опускают на минимальные значения, чтобы поддержать экономику.

В это время НабСовет Сбербанка рекомендовал выплатить дивиденды в размере 18,7 рублей на любой тип акций за 2019 год. Герман Греф выразил уверенность в крепком положении банка и готовности оставаться в положительной зоне прибыли даже в стресс-сценарии. Поэтому рекомендуем присмотреться к покупке акций на долгосрок.

На фоне массового карантина страдают в первую очередь транспортные компании, а именно "Аэрофлот" и "ЮТэйр". Без государственной поддержки им не выжить, т.к. лизинговые платежи при таком снижении пассажиропотока будут серьезным образом ухуждать и без того плохое финансовое положение.

Среди компаний, которые могут выиграть от текущего положения дел, мы видим продуктовых ритейлеров, в частности "Магнит" и "Ленту", которые будут показывать рост трафика и среднего чека на фоне карантина.

Рубль ускорил ослабление к доллару на фоне крайне низких цен на нефть. В худшем сценарии мы закладываем падение цен до \$20 за баррель, но в таком случае этот период должен быть непродолжительным.

Ещё раз хотим выразить уверенность в правильности выбранной стратегии. Коронавирус – это временное явление, которое будет рано или поздно побеждено, а деловая активность восстановится. Поэтому рост компаний не за горами. Мы советуем покупать акции на свободный «кэш» без использования заемных средств.

Цены основных индексов и фьючерсов на утро

S&P500 fut	2393	-92	-3,70%
Nikkei 225 fut.	16580	-750	-4,33%
Shanghai Comp.	2728	-50	-1,83%
IMOEX	2200	-24,37	-1,10%
RTS	904	-30,38	-3,25%
Brent oil	28,42	-0,38	-1,32%
Gold	1518	-9,3	-0,61%
USD/RUB	76,60	1,2	1,59%
EUR/RUB	84,40	1,45	1,76%

Лидеры роста, %

Лента	8,77	НКХП	-5,58
Лензолото	4,59	ДВМП	-5,31
Аптеки 36и6	3,94	Возрожд	-4,59
ЭН+ГРУПП	3,23	Ютэйр	-4,49
Магнит	3,02	Аэрофлот	-4,46

Лидеры снижения, %



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@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.