



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 9 апреля 2020

09
апр
Четверг

Автор
Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем нейтрально.

Сегодня очень важный день для рынка нефти – состоится видеоконференция стран участниц ОПЕК+. Окончательный состав пока не известен. США не планируют участвовать в конференции, аргументируя это тем, что их добыча упала уже органически, и в следующие три месяца она будет сокращена на 4М Б/Д.

Позиция России была озвучена вчера вечером. РФ предлагает сократить добычу на 14% в рамках своей доли в альянсе. Это тоже существенное сокращение, от которого будет страдать нефтегазовая отрасль, а значит бюджет России. Однако оно необходимо для поддержания баланса на энергорынках. Предположительно к концу года ограничения могут быть сняты.

Трамп заявляет, что у США «много опций» на случай если РФ и С.Аравия не согласятся сокращать добычу. The Wall Street Journal пишет, что США могут оказывать давление угрозами введения пошлин на ввозную нефть. Мы же считаем, что в случае срыва сделки инструментарий США может включать в себя введение санкций в отношении РФ, а также серьезное политическое давление на

С.Аравию.

Тем временем, ситуация по коронавирусу начинает потихоньку улучшаться. В США, главном центре заражения, главврач страны заявил, что заметное улучшение ситуации будет на следующей неделе. Также начинает составляться план по снятию ограничений с экономической активности. В России также ожидается пик эпидемии на следующей неделе. Российский рынок акций растет уже 5 сессии подряд. Позитива на неделе было много, но постепенно он заканчивается. ВВП страны по разным оценкам может упасть от 3 и более процентов. Ситуация на рынке нефти пока нестабильна и ожидать даже \$40 за баррель пока довольно оптимистично. Нам кажется, что откат уже где-то рядом. По нашему базовому сценарию рынки не будут в дальнейшем восстанавливаться V-образно. Мы ожидаем широкого бокового движения. Поэтому рекомендуем держать запасы кэша и коротких облигаций для дальнейших покупок.

Также отметим, что вчера вышла новость по ТМК. Компания планирует делистинг с LSE и выкуп собственных акций по 61 руб. Более подробно мы разберем эту ситуацию в ближайшее время.

Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	2755	20	0.75%
Nikkei 225 fut.	19620	320	1.66%
Shanghai Comp.	2825	10.53	0.37%
IMOEX	2697	27.3	1.02%
RTS	1137	22.95	2.06%
Brent oil	33.82	0.18	0.54%
Gold	1656	12.02	0.73%
USD/RUB	74.68	-0.3	-0.41%
EUR/RUB	81.21	-0.27	-0.34%

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ГТМ	9.63	РБК	-1.71
ОР	4.84	Эн+Груп	-1.34
Башнефть ао	3.34	Полиметалл	-1.11
Россети ап	3.13	Квадра	-0.83
Россети ао	3.09	ФосАгро	-0.7

Экономический календарь

Время	Страна	Событие	Прогноз	Предыдущее
14:30	EUR	Публикация протокола ЕЦБ по монетарной политике		
15:30	USA	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	5.250K	6.648K
15:30	USA	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (мар)	-0.4%	-0.6%
16:00	ОПЕК	Начало видеоконференции ОПЕК+		



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 какойлибо 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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: www.solidbroker.ru
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284