



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 15 апреля 2020

15
апр
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем негативно.

Количество зараженных коронавирусом по всему миру перевалило за 2 млн. человек. Тем не менее, начинается плавное сокращение роста новых заражений. Агентство Moody's в базовом сценарии прогнозирует сохранение ограничений в США до конца второго квартала 2020 года. Мы ожидаем, что в мире будут постепенно ослабевать карантинные меры уже ближе к концу мая.

Рынок нефти опять находится под давлением. Вчера вышли данные по запасам сырой нефти от API, рост наблюдается уже третью неделю. Также позитива не добавляет провал переговоров регулятора Техаса с нефтепроизводителями.

Курс доллара нащупал поддержку в районе 73 рублей. При текущих ценах на нефть и падении экспорта мы ожидаем диапазон 70-75 рублей. Пока других драйверов не наблюдаем.

Вчера начался сезон отчетностей. В США отчитались JPMorgan и Wells Fargo. Из отчетов

видно, что в марте наблюдался резкий рост количества транзакций в сегменте супермаркетов, а также заметное сокращение оборота в сегменте развлечений и туризма. Банки нарастили резервы, однако сам доход снизился незначительно. На что американский рынок отреагировал покупками.

В России вышли операционные показатели по металлургам и Детскому миру. В секторе металлургии первые кварталы оказались ненамного хуже прошлого года, а случившаяся девальвация рубля дает возможность показать хорошие результаты в финансовом отчете. Однако второй квартал будет слабым ввиду снижения цен на стальной прокат и снижения объемов продаж. Детский мир продемонстрировал замедление роста выручки до 11% с привычных 14-17%. Мы ожидаем хороших отчетов у продовольственных ритейлеров, а также считаем, что второй квартал будет заметно хуже по показателям. Однако уже сейчас видно, что всё не так страшно.

Цены основных индексов на утро

| | | | |
|-----------------|-------|-------|--------|
| S&P500 fut. | 2823 | -19 | -0.70% |
| Nikkei 225 fut. | 19610 | -15 | -0.08% |
| Shanghai Comp. | 2811 | -16 | -0.57% |
| IMOEX | 2581 | -50 | -1.92% |
| RTS | 1105 | -27 | -2.42% |
| Brent oil | 28.95 | -1.07 | -3.56% |
| Gold | 1713 | -15 | -0.87% |
| USD/RUB | 73.53 | 0.39 | 0.54% |
| EUR/RUB | 80.55 | 0.22 | 0.28% |

Лидеры роста и падения

| Лидеры роста | % | Лидеры падения | % |
|--------------|------|----------------|-------|
| Лензол ап | 4.74 | ГТМ | -5.33 |
| Лензол ао | 3.33 | ОР | -4.7 |
| ЧМК | 2.92 | Татнефть ао | -4.26 |
| Инград | 1.83 | ТГК-14 | -4.16 |
| МРСК СК | 1.58 | Башнефть ао | -4.06 |

Экономический календарь

| Время | Страна | Событие | Прогноз | Предыдущее |
|-------|--------|---|---------|------------|
| 15:30 | USA | Базовый индекс розничных продаж (м/м) (мар) | -4.80% | -0.40% |
| 17:00 | CAN | Решение по процентной ставке | 0.25% | 0.25% |
| 17:30 | USA | Запасы сырой нефти | 11,676M | 15,177M |



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 - № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - № 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.