



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 6 мая 2020

06
май
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем нейтрально.

Главное событие, внимание к которому приковано у большинства инвесторов, это рост цен на нефть. Morgan Stanley считает, что худшее для энергетического рынка уже позади. Дональд Трамп написал в Твиттере, что начинает восстанавливаться спрос на нефть, отсюда рост цен. Мы лишь констатируем, что наш базовый сценарий о невозможности долгого нахождения цен ниже \$25 прекрасно реализуется.

Причины роста нефти начались кроются в двух моментах. Во-первых, с 1 мая начала действовать новая сделка ОПЕК+, более того ОПЕК призывал страны перевыполнить сделку в мае. Согласно опросу ТАСС, всем участникам сделки придется полностью соблюдать условия договоренностей, поскольку фактически на карту поставлен вопрос о выживании. По нашим наблюдениям, средняя минимальная цена нефти, которая интересна производителям находится около \$35 за баррель. Поэтому действия властей и компаний будут направлены на поддержание котировок выше этого уровня.

Во-вторых, начинаются постепенные снятия карантинных мер. Германия,

Италия, Австрия и ряд других европейских стран уже приступили к ослаблению мер. Это способствует росту экономической активности, а главное, показывает всему миру, что ожидаемые ранее действия происходят точно в срок. Будем надеяться, что в России также начнется послабление карантина после майских праздников. Сегодня президент должен озвучить дальнейшие действия властей.

В России короткая рабочая неделя, однако биржа продолжает работать. Тем не менее, событий ожидается немного. Сегодня ждем решение Совета директоров Алросы и Юнипро по дивидендам. Эти решения могут серьезно изменить цену акции в случае переноса выплат или их срезания. Однако мы закладываем, что компании придерживаются своей дивидендной политики. Также последний день с дивидендом 18 рублей торгуется Новатэк. Мы ожидаем быстрого закрытия дивидендного гэпа, а также рост акций выше 1100 рублей в ближайшее время.

P.S. Мы также подготовили для вас новый [выпуск](#) на YouTube о самой прибыльной стратегии на фондовом рынке. Рекомендуем к просмотру!

Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	2879	21	0.73%
Nikkei 225 fut.	19750	170	0.87%
Shanghai Comp.	2878	18	0.63%
IMOEX	2653	-0.37	-0.01%
RTS	1134	1.38	0.12%
Brent oil	30.86	-1.1	-3.47%
Gold	1704	-0.9	-0.05%
USD/RUB	73.7	-0.06	-0.08%
EUR/RUB	79.75	-0.21	-0.27%

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Инград	38.3	Иркут-3	-2.12
Россети ап	12.26	КузбТК	-1.26
Россети ао	3.23	ТГК-2	-1.22
МРСКСиб	1.35	Ютэйр	-1.09
ФСК ЕЭС	0.99	Иркэнерго	-0.9

Экономический календарь

Время	Страна	Событие	Прогноз	Предыдущее
17:30	USA	Запасы сырой нефти	7,759М	8,991М



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