



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 12 мая 2020

12

май

Вторник

Автор

Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем негативно.

В РФ вчера был выходной, в то время как западные площадки торговались. Дональд Трамп написал у себя в Твиттере, что темпы заражения COVID-19 снижаются почти повсеместно и меры, принятые ранее, подействовали. В России отменяется режим «нерабочих» дней и потихоньку начинается восстановление деловой активности.

Однако между США и Китаем начался новый виток противостояния. Торговые советники КНР рассматривают возможность расторжения т.н. фазы 1 торговой сделки, ссылаясь на форс-мажор и недружественное поведение США. Также Китай рассматривает возможность пересмотра торговой сделки уже на своих условиях, т.к. США сейчас не могут диктовать условия из-за плачевного состояния экономики в предвыборный год. Белый Дом в свою очередь угрожает Китаю введением тарифов за его роль в распространении COVID-19. Дональд Трамп заявил, что США не заинтересованы обсуждать новые условия сделки с Китаем. Также среди недружественных мер обсуждается запрет на инвестирование пенсионных денег США в Китайские акции, а всё что уже инвестировано может быть выведено.

Вчера Саудовская Аравия сообщила о дополнительном снижении добычи на 1 млн б/с к обязательствам по ОПЕК++ до 7,5 млн б/с. Кувейт также заявил о допсокращениях на 80 тыс. б/с., а вслед ОАЭ решили снизить добычу ещё на 100 тыс. б/с дополнительно к обязательствам. Нефть в моменте отреагировала ростом, однако затем он был нивелирован общим негативом.

Тем не менее, Саудовская Аравия заявляет, что спрос на нефть находится не в очень плохом состоянии, и наблюдается его оживление, особенно на бензин. Мы ожидаем нейтральной динамики нефти вблизи 30-31 долл. за баррель. Курс доллара находится в стабильном боковике, пока ЦБ продает большие объемы валюты по бюджетному правилу. Нельзя в полной мере сказать, что курс удерживается, но как минимум, ЦБ его стабилизирует. Пока в большинстве прогнозов компаний закладывается средняя цена доллара на 2020 год в диапазоне 70-75 рублей.

На российском рынке акций сегодня должна быть нейтральная динамика в отсутствие значимых драйверов. Мы ожидаем выхода данных по продажам Алросы за апрель, скорее всего они будут разочаровывающими. Также Совет директоров Башнефти должен объявить о своей рекомендации по дивидендам. В позитивном сценарии мы закладываем выплату по «префам» на уровне 158 рублей за акцию. Более подробно и оперативно мы расскажем об этих событиях в нашем [телеграм-канале](#). Подписывайтесь, чтобы быть в курсе самой важной информации для инвестора!

P.S. На выходных мы подготовили для вас очередной выпуск передачи [«СОЛИДная Аналитика»](#). Мы рассказали там о самых важных корпоративных событиях прошедших недель по основным компаниям на МосБирже. Особенно детально рассмотрели вопросы по дивидендам компаний в этом году. Приятного и полезного просмотра!

Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	2902	-20	-0.68%
Nikkei 225 fut.	20325	-205	-1.00%
Shanghai Comp.	2891	-3	-0.11%
IMOEX	2634	-7	-0.26%
RTS	1128	-8	-0.69%
Brent oil	29.96	-0.18	-0.60%
Gold	1699	3.9	0.23%
USD/RUB	73.54	-0.15	-0.21%
EUR/RUB	79.62	-0.03	-0.04%

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
iQIWI	2.53	Таттел	-7.92
ГМК Норник	2.27	Полиметалл	-3.49
Ютэйр	2.07	Иркэнерго	-2.24
Инград	1.96	МГТС-5	-1.96
Лукойл	1.7	Новатэк	-1.92

Экономический календарь

Время	Страна	Событие	Прогноз	Предыдущее
15:30	USA	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (апр)	0.4%	1.5%



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