



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 21 мая 2020

21
май
Четверг

Автор
Донецкий Дмитрий



Внешний фон оцениваем нейтрально.

Как только ослабевает тема с вирусом, тут же на повестку дня выходит торговое и политическое противостояние США и Китая. Дональд Трамп считает, что Китай намеренно ведет кампанию по дезинформации, чтобы сместить его с президентского поста и выставить слабого кандидата от демократов. Таким образом, Америка должна ослабнуть под китайским влиянием. Пока рынки реагируют сдержано и позитивом не блещут.

Сенат США проголосовал за законопроект по ужесточению надзора за китайскими компаниями в США. Этот законопроект допускает требование по делистингу акций китайских компаний с бирж США в случае несоответствия правилам отчетности. Также особенно недружественно выглядят требования по компаниям КНР о неконтролируемости со стороны китайских властей. Более того, США давят на Китай в части Гонконга и компании Huawei. Это может вылиться в больший негатив по фондовым рынкам.

Рынок нефти продолжает восстанавливаться. Количество буровых установок в США резко снижается. Это уже отражается по статданным по

запасам нефти в США. Весь тот профицит, который вызвал отрицательные цены, ушел. В России добыча нефти конденсата за первые 20 дней мая составила 9,42 млн б/с против 11,35 млн б/с в апреле, т.е. снижение добычи на 17%. Норвегия рапортует о снижении добычи на 2,9%. Рынок это прекрасно видит. Поэтому мы имеем такое сильное восстановление. Пока мы считаем, что цена будет находиться в районе \$35, но при большем позитиве, возможен «уход на север» в район \$40.

Курс рубля укрепляется. Как мы писали ранее, после пробития поддержки в 72,5-73, дорога доллару на 70. ЦБ РФ продолжает продавать валюту, тем самым, не давая курсу ослабевать. На российском рынке акций вчера было ралли. Мы закрыли сразу несколько инвестицедей, в частности по Лукойлу и Новатэку. Близится к закрытию и Газпром. Ждем отметки в 200. Нефтегазовая отрасль неизбежно восстанавливается. Сегодня последний день с дивидендом торгуется Норильский никель. Также ожидаем отчет по Акрону и Черкизово. Обязательно их разберем в нашем [телеграм-канале](#). Подписывайтесь, чтобы ничего не пропустить.

Цены основных индексов на утро

| | | | |
|------------------|-------|-------|--------|
| S&P500 fut. | 2949 | -18 | -0.63% |
| Nilkkei 225 fut. | 20620 | -120 | -0.58% |
| Shanghai Comp. | 2867 | -15 | -0.55% |
| IMOEX | 2758 | -12 | -0.46% |
| RTS | 1226 | 0.77 | 0.06% |
| Brent oil | 36.19 | 0.39 | 1.09% |
| Gold | 1736 | -10 | -0.58% |
| USD/RUB | 70.9 | -0.21 | -0.31% |
| EUR/RUB | 77.82 | -0.29 | -0.37% |

Лидеры роста и падения

| Лидеры роста | % | Лидеры падения | % |
|--------------|------|----------------|-------|
| Детский мир | 4.54 | Полиметалл | -2.25 |
| М.Видео | 3.22 | iQIwi | -1.6 |
| Россети | 1.3 | Полюс | -1.3 |
| Мечел ап | 1.17 | ГМК Норникель | -1.05 |
| ФСК ЕЭС | 1.12 | Новатэк | -1.04 |



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