



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

8
ИЮН
Пятница



▲ Перед началом торгов сегодня складывается нейтральный внешний фон. Рынки замерли в ожидании саммита G7, который может быть как никогда интересным. По крайней мере по предварительным оценкам и уровню недовольства некоторых участников. Подогревает интригу и новость о том, что Дональд Трамп покинет встречу раньше своих коллег, а значит, все вопросы делегатам нужно решить в течение первых суток. Президент США в субботу утром должен отправиться на встречу с северокорейским лидером, что может принести долю оптимизма на рынок.

У российских инвесторов будет уникальная возможность первыми отыграть важные события последних дней, так как наш рынок в отличие от других будет функционировать завтра, хотя во время прошлых субботних торгов отмечалась довольно низкая волатильность. Авторитетные эксперты не исключают, что вслед за Аргентиной и Турцией проблемы могут возникнуть в Бразилии. Укрепление доллара относительно валют ЕМ вместе с циклом повышения ставки со стороны ФРС и высоким уровнем беспокойства в отношении развивающихся экономик никак не способствуют стабильности в регионе. Инфляция Бразилии находится на приемлемых 2.7%, но настораживает высокий долг 75% ВВП и уровень безработицы 12.5%, а также резкое ослабление бразильского реала к доллару. Хедж-фонды, вероятно, продолжают снижать объем позиций на ЕМ.

ВВП Еврозоны вчера не принес сюрпризов – увеличение на 2.5% по итогам года означает замедление темпов роста, но прогноз сохраняется позитивным. Нефть продолжила рост, так как Венесуэла допускает сбои в поставках и уже на месяц отстает по своим обязательствам перед клиентами. На российском рынке лидером вновь стали бумаги «Ростелекома», который активно покупают перед дивидендами. Выплаты по акциям являются едва ли не крупнейшими среди «голубых фишек». Банк «Возрождение» также прибавлял на положительных комментариях по сделке с ВТБ. «Русгидро» представила нейтральный отчет за 1 кв.2018. Компания увеличила долгосрочные обязательства, при этом расходы выросли сильнее, чем выручка, а без учета госсубсидий разрыв был бы еще значительнее, то есть прибыль самой компании фактически уменьшилась по сравнению с 1 кв. 2017. Неудивительно, что акции давно в нисходящем тренде, который может затянуться. «Сбербанк» отчитался по РСБУ, но правильнее будет дождаться МСФО результатов, хотя они должны быть настолько же сильными. Главным событием сегодняшнего дня будет отчет «Татнефти» за 1 кв. по МСФО, в отношении которого оптимистичные ожидания, пройдут ГОСА «Северстали», «Ленэнерго», для участия в ГОСА закроют реестр «Евраз» и «ЛСР».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2770.37	-1.98	(-0.07%)
Nasd 100	7152.8	-57.3	(-0.79%)
IMOEX	2316.07	+0.62	(+0.03%)
PTC	1171.22	-6.51	(-0.55%)
Euro 50	3459.8	-1.1	(-0.03%)
Brent oil	77.42	+1.62	(+2.13%)
Gold	1297.10	+0.77	(+0.05%)
USD/RUB	62.27	+0.22	(+0.37%)
EUR/RUB	73.27	+0.39	(+0.54%)

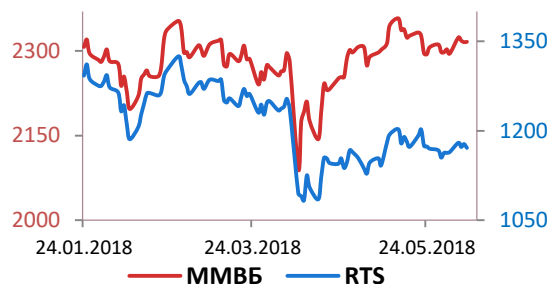
Лидеры роста, %

Ростелеком о	3.91
М.видео	3.19
Сургутнефть	2.83
Аэрофлот	2.62
Алроса	2.17

Лидеры снижения, %

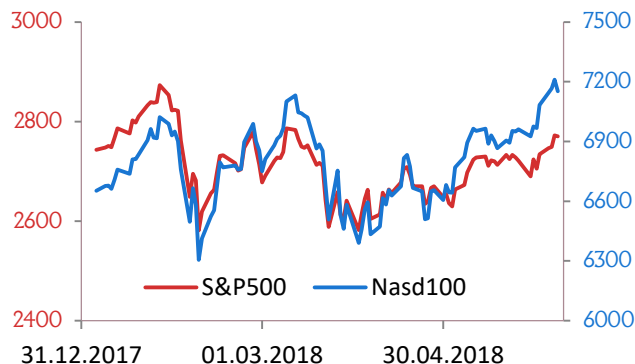
En+ group	-5.54
Мосбиржа	-1.86
Yandex	-1.76
Распадская	-1.75
Селигдар	-1.58

Динамика индексов

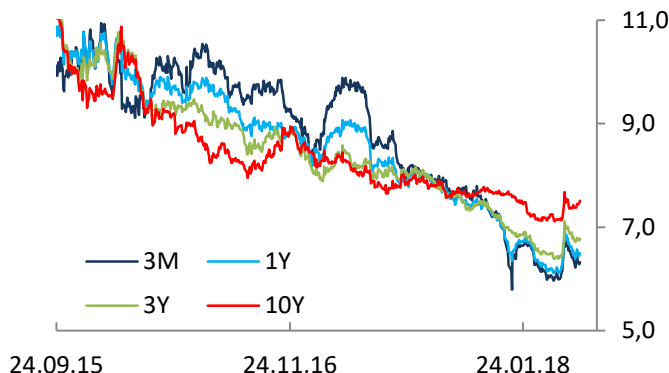




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 8 июня (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	GER	•	Объём промышленного производства Германии (м/м) (апр)	0,30%	1,00%
9:00	GER	•	Сальдо торгового баланса Германии (апр)	21,0B	22,0B
11:30	GB	•	Объём промышленного производства (м/м) (апр)		0,10%
11:30	GB	•	Объём производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (апр)	-0,20%	-0,10%
15:30	CAN	•	Уровень безработицы (май)	5,80%	5,80%
20:00	US	•••	Число буровых установок от Baker Hughes		861
	RUS	•	Отчет "Татнефть" 1 кв.2018 МСФО		
	RUS	•	ГОСА "Северсталь"		
	RUS	•	ГОСА "Ленэнерго"		



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 123007, 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 ответственности 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 какой-либо 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. 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.