



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

3
ИЮЛ
Вторник



▲ Перед стартом торгов на российском рынке складывается нейтральный внешний фон. Вчера индекс Мосбиржи был сильнее американских и азиатских оппонентов, прибавив более 1% на фоне подорожавшей нефти и благодаря положительным ожиданиям в отношении встречи Трампа и Путина в середине месяца. Влияние обоюдных торговых пошлин становится значимым и для США, так как у инвесторов растут опасения, что из-за ухудшения условий внешней торговли планы по повышению ставки могут быть скорректированы.

В этой связи важно дождаться четверга, когда будут опубликованы протоколы FOMC, которые способны пролить свет на оценку новых рисков со стороны регулятора. Ранее представители ФРС заявляли, что не видят причин для беспокойства из-за торговых споров, однако учитывая расширение изначальных планов введения пошлин, позиция может быть пересмотрена. Еврокомиссия хочет принять участие в слушаниях Минпромторга США, которое запланировано на 19-20 июля и будет посвящено обсуждению целесообразности новых тарифов на ввоз автомобилей из Европы. Данный шаг демонстрирует озабоченность и решительность европейской стороны, считающей последние инициативы США противоречащими международным правилам. Довольно внушительный блок макростатистики публиковался вчера, прежде всего индексы деловой активности в производственном секторе. В США данный показатель оказался лучше ожиданий, а вот в Европе ощутимо просел за счет Франции и Испании. Положительным моментом для рынков «Старого света» стал рекордно низкий уровень безработицы – 8.4%. Таких значений не наблюдалось с 2008 года, однако возможные пошлины США в автомобильном сегменте перебивают эти показатели.

Цены на нефть остаются вблизи 78 долларов за баррель, что объясняется ситуацией в Ливии, добыча которой может упасть на 850 тыс. баррелей в сутки, а также давлением США на компании, работающие с Ираном. Рублю это по-прежнему помогает мало, отечественная валюта вновь готовится протестировать верхнюю границу диапазона. Из новостей корпоративного сектора отметим рост акций «Автоваза» на новостях об оферте. Цена одной акции в рамках добровольной оферты составит 12,4 руб. за обыкновенную акцию и 12,2 руб. - за привилегированную, поэтому бумаги постепенно подбираются к этим значениям. «Сбербанк» совместно с Rambler реализует проект в ресторанном бизнесе, диверсифицируя свой бизнес. Вчера компания продолжила рост вместе с рынком, также традиционно сильны были «Алроса» и «Новатэк». Сегодня ожидаем заседания советов директоров «Мегафона», «МРСК ЦП», «Юнипро».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2726.71	+8.34	(+0.31%)
Nasd 100	7097.8	+57	(+0.81%)
IMOEX	2319.31	+23.36	(+1.02%)
PTC	1151.66	-2.50	(-0.22%)
Euro 50	3372.2	-23.4	(-0.69%)
Brent oil	77.45	-1.76	(-2.22%)
Gold	1241.70	-10.7	(-0.85%)
USD/RUB	63.32	+0.60	(+0.96%)
EUR/RUB	73.42	+0.38	(+0.53%)

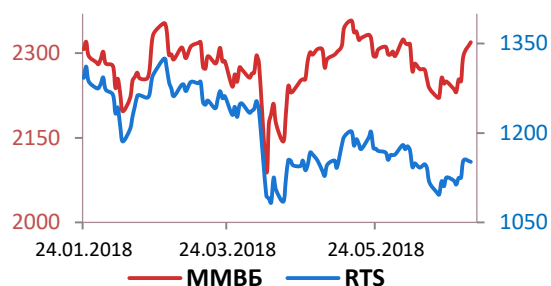
Лидеры роста, %

Мечел ао	3.37
Новатэк	3.11
Система	3.07
Алроса	2.30
МТС	2.16

Лидеры снижения, %

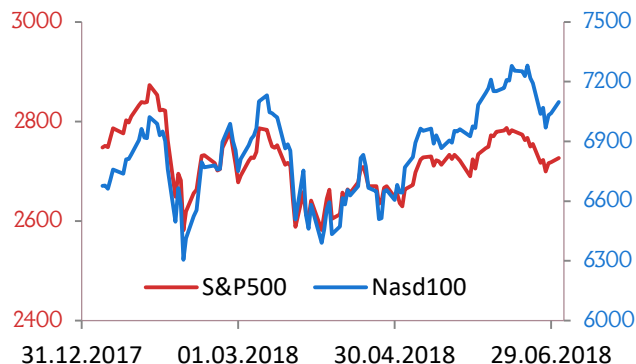
Юнипро	-3.51
Татнефть ап	-1.48
Энел Россия	-1.41
Мостотрест	-1.22
Уралкалий	-1.06

Динамика индексов

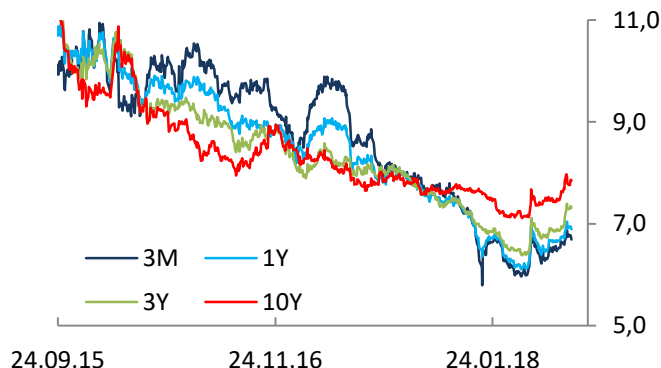




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 3 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
7:30	AU	•	Решение по процентной ставке (июль)	1,50%	1,50%
11:30	GB	•	Индекс деловой активности в строительном секторе (июнь)	52,5	52,5
12:00	EU	•	Объем розничных продаж (м/м) (май)	0,10%	0,10%
17:00	US	•	Объем поставок гражданских средств производства (без учета воздушных судов) (м/м)		-0,30%
17:00	US	•••	Объем заказов на товары длительного пользования (м/м)		-0,60%
17:00	US	•	Объем промышленных заказов (м/м) (май)	0,10%	-0,80%
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		-9,228M



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.