



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

4
ИЮЛ
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▼ Перед открытием российского рынка складывается умеренно негативный внешний фон, как следствие, ожидаем начало торгов по индексам в отрицательной области. В США сегодня празднуется День независимости, и местные площадки торговаться не будут, что чаще всего провоцирует низкую волатильность и в остальном мире. Вчера S&P500 и Nasdaq снижались на фоне фиксации позиций и ухода от рисков перед вынужденным перерывом в торгах. Азиатские индексы вновь в красной зоне, так как 6 июля – день введения новых пошлин, все ближе.

Китаю не удалось согласовать с Европой совместное заявление в рамках ВТО против действий США. Брюссель не захотел объединить усилия с Пекином, дипломатично не желая портить отношения с американскими партнерами, что вряд ли будет учтено ими во время принятия решения по пошлинам на ввоз автомобилей, которое активно прорабатывается в данный момент. Вышедшие вчера данные по объемам промышленных заказов в США оказались лучше ожиданий, однако это мало сказалось на фондовом рынке. Доллар при этом корректируется, давая возможность золоту отыграть часть потерь последних недель. Американскую валюту продают, так как растут опасения по замедлению темпов повышения ключевой ставки ФРС из-за негативного влияния «торговых войн» на экономику. Нефть марки Brent смогла удержаться выше 77 долларов за баррель и вновь перейти к росту, чему способствовали данные о запасах от API. Сокращение составило 4.5 млн. баррелей. Перебои с поставками из Ливии продолжаются, поэтому нефть способна обновить максимумы, достигнутые в мае нынешнего года.

Совет директоров «Русгидро» согласовал продажу 4.92% акций «Интер РАО» вслед за «ФСК ЕЭС» в прошлую пятницу. Одна акция была оценена в 3.34 рубля, что меньше текущей биржевой цены на 16.5%. В руках Интер РАО консолидировано уже более 30% собственных акций, поэтому по закону компания должна выставить оферту миноритарным акционерам, однако, пока формально не завершена сделка в отношении 0.67% акций, этого можно не делать, чем, видимо, и воспользуется компания. На «Интер РАО» сделка будет иметь положительный эффект, так как компания выкупила акции дешевле текущей биржевой цены и может выгодно перепродать их. Слухи о желании получить стратегического зарубежного инвестора ходят уже давно. Госдума приняла законопроект, который позволит повысить НДС для «Газпрома» за счет специального коэффициента. Компания тем самым поплатилась за низкие дивиденды. МинФин сегодня разместит 2 выпуска ОФЗ на общую сумму 30 млрд. рублей. Также ожидаем советы директоров «Лукойла» и «ГАЗ».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2713.22	-13.49	(-0.49%)
Nasd 100	7014.6	-83.3	(-1.17%)
IMOEX	2301.65	-17.66	(-0.76%)
PTC	1147.47	-4.19	(-0.36%)
Euro 50	3406.3	+34.1	(+1.01%)
Brent oil	77.80	+0.35	(+0.45%)
Gold	1252.80	+11.1	(+0.89%)
USD/RUB	63.27	-0.05	(-0.08%)
EUR/RUB	73.63	+0.21	(+0.29%)

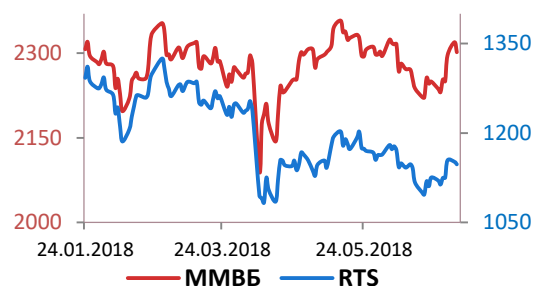
Лидеры роста, %

Аэрофлот	2.07
НМТП	1.77
Газпромнефть	1.20
Алроса	0.65
Башнефть	0.55

Лидеры снижения, %

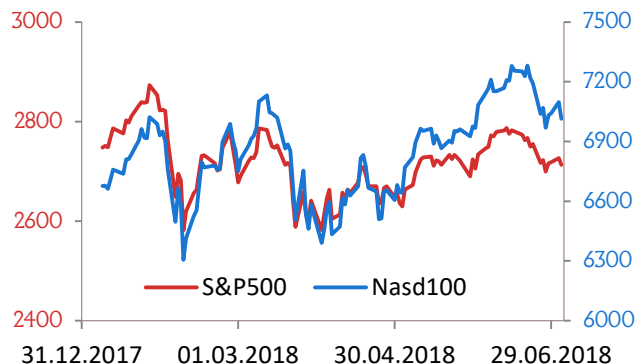
X5 retail group	-4.12
Селигдар	-3.49
ТГК-2	-2.50
МГТС	-2.42
Система	-2.26

Динамика индексов

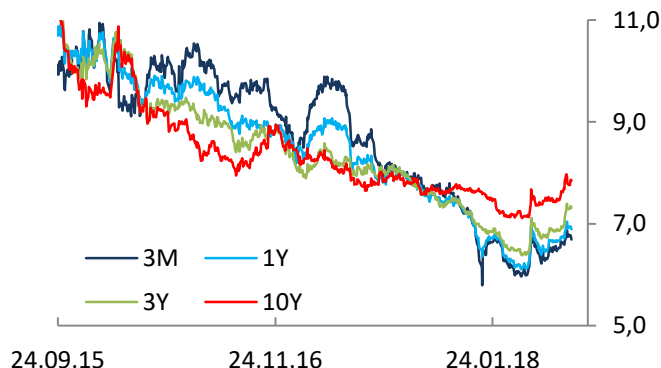




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 4 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
4:45	CN	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) от Caixin (июнь)	52,7	52,9
9:00	RUS	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (июнь)		54,1
10:15	SP	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) Испании (июнь)	56,3	56,4
10:45	IT	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг Италии (июнь)	53,3	53,1
10:50	FR	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг Франции (июнь)	56,4	56,4
10:55	GER	•	Индекс деловой активности в секторе услуг Германии (июнь)	53,9	53,9
11:00	EU	•	Композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit (июнь)	54,8	54,8
11:00	EU	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (июнь)	55	55
11:30	GB	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (июнь)	53,9	54
	RUS	•	Совет директоров "Лукойл"		
	RUS	•	Совет директоров "ГАЗ"		



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.