



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

19
ИЮЛ
Четверг

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▼ Перед открытием российского рынка в четверг складывается умеренно негативный внешний фон. После относительного политического затишья, которое не мешало росту отечественных индексов в последние недели, страновые риски в отношении России повышаются. Трамп, который во время встречи в Хельсинки, высказывался в основном взвешенно, частично поменял риторику после шквала критики в свой адрес внутри США. Американская сторона вновь увидела прямое влияние на местные выборы со стороны России. Ответственность за это, по словам президента, лежит на Путине.

Более того, администрация Белого дома видит риск вмешательства России в промежуточные выборы в Конгресс, которые запланированы на осень 2018 года. Ситуация складывается довольно странная. Ведущая мировая держава заранее признает, что может не справиться с обеспечением проведения независимых выборов, при этом не предоставляя по-настоящему значимых улик. Пользуясь удобным моментом, в Конгресс США было внесено предложение наложить санкции на «Северный поток-2», чтобы обеспечить энергетическую безопасность европейских партнеров, продавая им СПГ, которого на американском рынке сейчас избыток. Все это имеет прямое влияние не только на котировки «Газпрома», но и в целом на российский рынок, потому что для выхода из активов зарубежным инвесторам и начала распродаж обычно бывает достаточно даже незначительного ухудшения политической конъюнктуры.

Рубль на этом фоне вновь протестирует верхнюю границу ценового диапазона, а рынок долга не досчитается желающих покупать. Утешением отчасти может служить вчерашний отскок нефтяных цен от локальных минимумов. Несмотря на рост запасов, который составил 5.8 млн. баррелей, нефтетрейдеры сочли текущие цены приемлемыми для покупок, либо имеет место фиксация коротких позиций. Вероятность тестирования уровня 70, по-прежнему остается довольно высокой. Порадовала и макростатистика из России. Объем розничных продаж вырос сразу на 3% год к году, что связывают с увеличением потока иностранных гостей, уровень безработицы остался на прежнем значении 4.7%. Русал», как и ожидалось, получит поддержку от Правительства за счет роста внутреннего потребления алюминия согласно программе Минпромторга. Реализация компании должна увеличиться в 1.5 раза. «Новатэк» доставил первую партию СПГ в Китай по Северному пути. Это одно из самых перспективных направлений для компании, поэтому долгосрочные рекомендации по акциям в силе. Сегодня ожидаем отчеты «Х5» и «Северстали», также состоится совет директоров «Лукойла».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2815.62	+6.07	(+0.22%)
Nasd 100	7390.1	-13.8	(-0.19%)
IMOEX	2294.78	-16.14	(-0.70%)
PTC	1144.72	-20.42	(-1.75%)
Euro 50	3485.1	+27.6	(+0.80%)
Brent oil	73.04	+1.48	(+2.06%)
Gold	1227.60	+0.01	(+0.01%)
USD/RUB	63.07	+0.52	(+0.84%)
EUR/RUB	73.25	+0.03	(+0.05%)

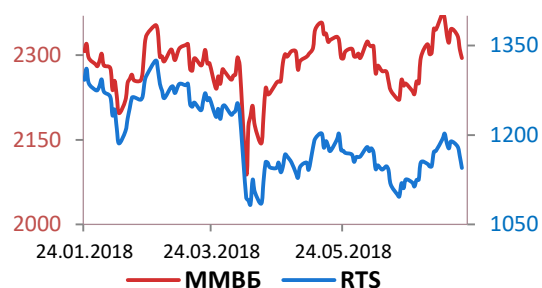
Лидеры роста, %

X5 retail group	4.13
Мостотрест	3.70
МРСК СЗ	2.89
НЛМК	2.56
Северсталь	2.02

Лидеры снижения, %

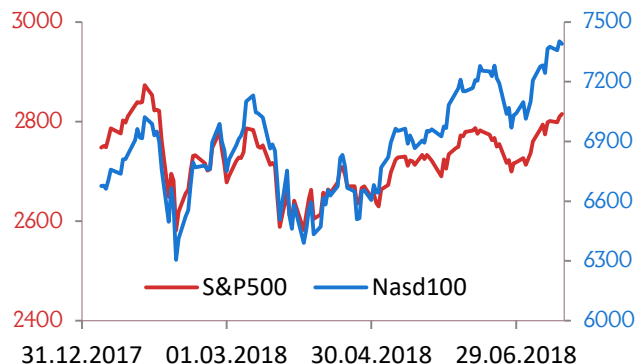
Газпром ао	-4.83
ТГК-2	-3.96
Мечел ао	-3.31
МГТС 4ап	-3.28
Сбербанк	-2.80

Динамика индексов

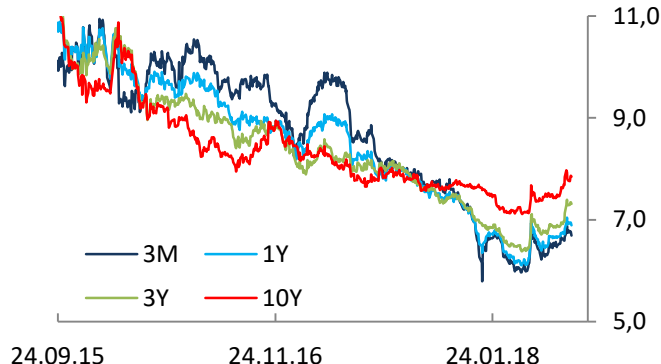




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 19 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Базовый индекс розничных продаж (г/г) (июнь)	3,50%	4,40%
11:30	GB	•	Объём розничных продаж (м/м) (июнь)	0,10%	1,30%
15:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	220K	214K
15:30	US	•	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (июль)	21,6	19,9
15:30	US	•	Индекс занятости от ФРБ Филадельфии (июль)		30,4
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		459,6B



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, основанное 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.