



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

25
ИЮЛ
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в

Telegram





▲ **Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня можно охарактеризовать как нейтральный. Мировые индексы получают поддержку после вчерашних сообщений Трампа, который готов прекратить торговые противостояния с Европой, отменив пошлины и свернув планы по введению новых ограничений, если ЕС пойдет на такой же шаг.**

Учитывая позицию Меркель, которая поддерживала подобный исход более месяца назад, решение выглядит вполне реализуемым. Ключевым объектом воздействия торговой политики США изначально был Китай, поэтому возможная договоренность с Европой закономерна. Индексы США вчера вновь укрепились. Из финансовых отчетов отдельно стоит выделить Google, больше всего удививший инвесторов, а также гигантов: AT&T, Verizon, United Technologies и Eli Lilly, в среднем нарастивших прибыль на акцию в пределах 15%. Азиатские площадки к настоящему моменту торгуются в незначительном плюсе, продолжая отыгрывать стимулирующие меры регулятора Китая. Негативно повлиять на решения инвесторов способен обмен угрозами между США и Ираном, однако пока участники рынка не воспринимают ситуацию всерьез. Даже провокационное заявление Тегерана о способности перекрыть весь экспорт нефти через Персидский залив в ответ на санкции Вашингтона не получили должного отклика в котировках основных активов. Нефть реагировала ростом в большей степени на уменьшение запасов нефти на 3.16 млн. баррелей за неделю, согласно данным API.

На российский рынок сегодня вновь может вернуться негатив и выход нерезидентов на фоне активности Конгресса США. По информации Bloomberg, ведущие сенаторы готовят 2-партийный законопроект об ужесточении санкций в отношении России, который будет включать и ограничения на операции с суверенным долгом РФ, то есть то, чего больше всего стоит опасаться в текущих реалиях. Отдельно будет рассматриваться закон о реагировании на вмешательство в выборы, который подразумевает жесткие секторальные ограничения в отношении ключевых сфер экономики. В связи с этим, российские индексы могут быть заметно слабее прочих. Вчерашний день был насыщен операционными отчетами отечественных эмитентов. «Полюс» нарастил добычу золота на 18% в 1П 2018, увеличив выручку на 6%. Во 2П 2018 ожидается выход Наталкинского ГОКа на полные мощности, поэтому ожидания в отношении компании положительные. «Акрон» увеличил выпуск мин.удобрений на 6% и пром.товаров на 8.3%, но на текущих уровнях выглядит переоцененным. «Ленте» удалось увеличить выручку на 16.6% в 1П 2018, но сдерживающих факторов по-прежнему много. Сегодня ожидаем отчет по МСФО «Новатэк» за 2 кв.2018, совет директоров «Магнита», отчет РСБУ от «Интер РАО».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2820.40	+13.42	(+0.48%)
Nasd 100	7406.3	+34.5	(+0.47%)
IMOEX	2278.30	+17.05	(+0.75%)
PTC	1143.81	+13.89	(+1.23%)
Euro 50	3483.3	+29.3	(+0.85%)
Brent oil	73.72	+0.83	(+1.13%)
Gold	1224.50	+0.10	(+0.01%)
USD/RUB	62.70	-0.35	(-0.57%)
EUR/RUB	73.46	-0.49	(-0.67%)

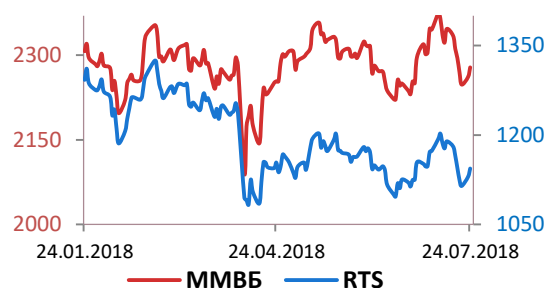
Лидеры роста, %

Нор.никель	4.32
Полюс	3.62
Сбербанк	3.37
ММК	3.21
Мостотрест	2.39

Лидеры снижения, %

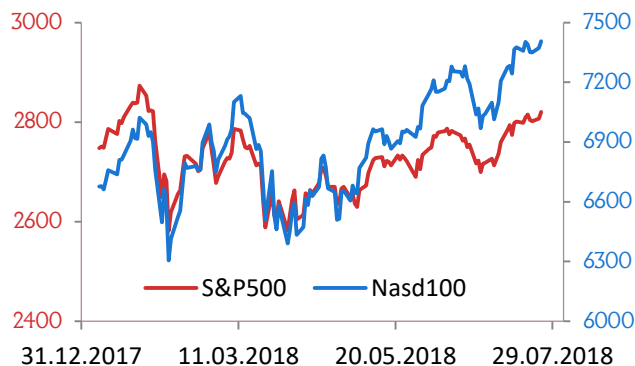
Распадская	-3.71
НМТП	-3.39
Магнит	-2.45
Газпромнефть	-1.82
Аэрофлот	-1.33

Динамика индексов

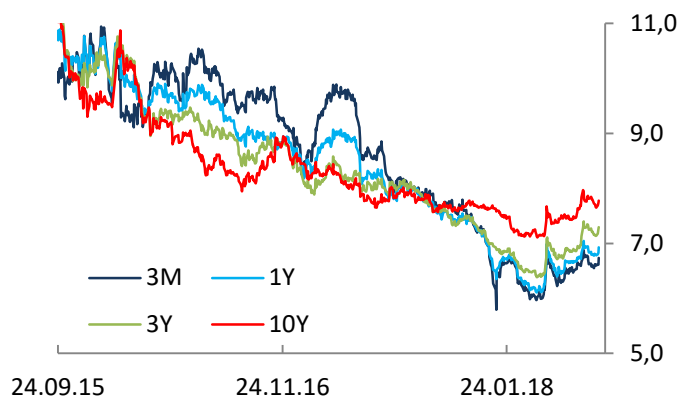




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 25 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Валовой объем одобренных ипотечных займов	39,0К	39,2К
13:00	FR	•	Общее число безработных во Франции		3.444,5К
17:00	US	•	Продажи нового жилья (июнь)	671К	689К
17:00	US	•	Продажи нового жилья (м/м) (июнь)	-2,80%	6,70%
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-3,167М	5,836М
17:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		-0,860М



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 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 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.