

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

26
ИЮЛ
Четверг

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка в четверг складывается умеренно позитивный внешний фон. Новостной контекст при этом весьма насыщен. Ключевым событием вчерашнего дня стоит считать итоги диалога Трампа и главы Еврокомиссии Юнкера, результаты которого инвесторы восприняли не иначе как окончание торговых противостояний между США и Европой, на что особенно активно реагировали американские индексы. Встреча, действительно, может иметь далеко идущие последствия.

Пошлины на сталь и алюминий, также как и тарифы в отношении автомобилей, еще предстоит согласовать далее, пока же стороны решили отложить введение новых ограничений, а также нарастить объем поставок фермерской продукции из США в Европу. Над увеличением закупок СПГ Брюссель обещал подумать. Разница между экспортом и импортом этих 2 стран далеко не так велика в сравнении с Китаем, поэтому Белый дом не настроен на жесткие меры, а хочет лишь выторговать для себя дополнительные выгоды, поэтому положительная развязка весьма вероятна, что определенно поможет мировым индексам. Обновление максимумов по Nasdaq вчера мы уже видели.

Российские активы почти не пострадали от угрозы ужесточения санкций, так как конгрессмены решили более детально проработать вопрос. Завтрашний день для них станет последним рабочим перед 5-недельными каникулами, поэтому законопроект будет отложен. Единственным сдерживающим моментом может стать перенос следующей встречи Трампа и Путина с сентября на следующий год. Рубль выглядит увереннее, чему способствует разгар налогового периода и возвращение нерезидентов. Спрос на ОФЗ 26223 вчера составил 64 млрд. рублей при лимите в 20 млрд. От завтрашнего заседания ЦБ инвесторы сюрпризов не ожидают. Правительство РФ прорабатывает возможность строительства моста на Сахалин. Проект обещает быть рекордно дорогим, а одним из подрядчиков в случае положительного решения станет «Мостотрест». Акции компании могут быть спекулятивно интересны, но в случае отказа от проекта, позиции правильнее будет закрывать. «Новатэк» представил отчет за 1П 2018 МСФО, который можно охарактеризовать как нейтральный. С одной стороны наблюдается рост выручки (+32%) и чистой прибыли (+7.69%), с другой долг (+9.9%) и капитальные затраты (+120%) также увеличились. Компания остается эффективной и имеет перспективы для роста, за счет СПГ проектов, в первую очередь, но есть риск коррекции. Сегодня ожидаем квартальные отчеты «Yandex», «Магнита», советы директоров проведут «Мосбиржа», ФСК ЕЭС», реестр для ВОСА закроет «Мегафон».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2846.07	+25.67	(+0.91%)
Nasd 100	7508.6	+102.3	(+1.38%)
IMOEX	2282.84	+4.54	(+0.20%)
PTC	1141.70	-2.11	(-0.18%)
Euro 50	3468.5	-14.9	(-0.43%)
Brent oil	74.38	+0.66	(+0.89%)
Gold	1231.40	+6.9	(+0.56%)
USD/RUB	63.10	+0.40	(+0.65%)
EUR/RUB	73.57	+0.10	(+0.15%)

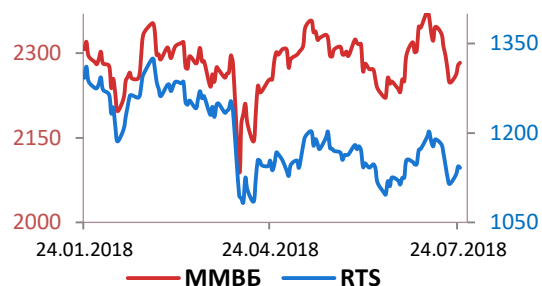
Лидеры роста, %

Новатэк	2.37
Polymetal	2.10
En+ group	1.95
Распадская	1.93
Полюс	1.61

Лидеры снижения, %

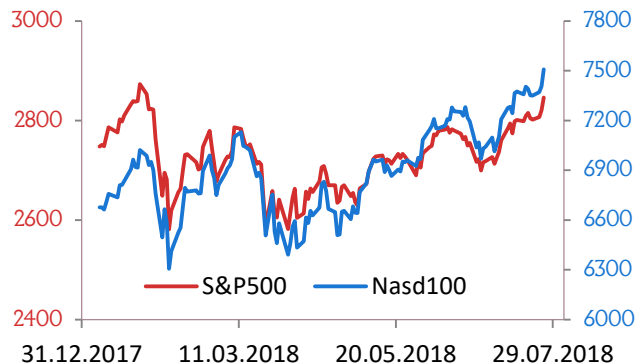
Магнит	-3.11
Мосбиржа	-1.75
Мечел ап	-1.61
М.видео	-1.36
Газпромнефть	-1.30

Динамика индексов

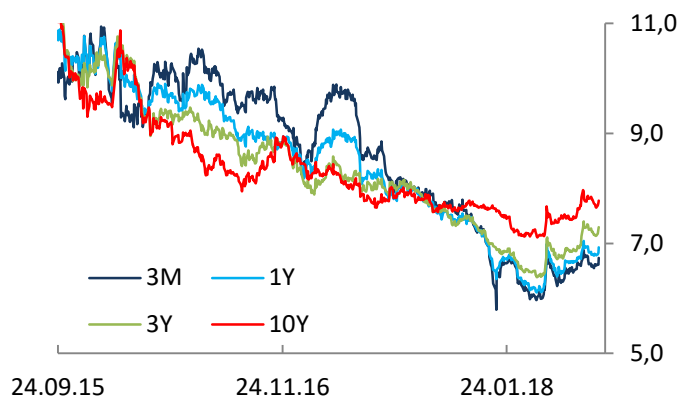




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 26 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
Предв.	US	•••	Заседание ОПЕК		
14:45	EU	•	Ставка маржевого кредитования ЕЦБ	0,25%	0,25%
14:45	EU	•••	Решение по процентной ставке (июль)	0,00%	0,00%
15:30	US	•	Объем поставок гражданских средств производства (без учета воздушных судов) (м/м)	0,40%	0,20%
15:30	US	•••	Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (июнь)	0,50%	0,00%
15:30	US	•••	Сальдо внешней торговли товарами (июнь)	-67,00B	-64,77B
15:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	215K	207K
15:30	EU	•	Пресс-конференция ЕЦБ		
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		460,3B



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.