

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

30
ИЮЛ
Понедельник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в

Telegram





▲ **Внешний фон в понедельник перед открытием торгов на российском рынке складывается нейтральным. Азиатские площадки к текущему моменту преимущественно снижаются, переняв негативную тенденцию с американских рынков, которые в пятницу испытали давление продавцов на фоне слабых отчетов нескольких ключевых компаний. В очередной раз инвесторы игнорируют положительные фундаментальные данные и наметившиеся договоренности относительно торговых войн, поспешно продавая IT-компании.**

Перед заседанием ФРС на этой неделе регулятор вновь получит поддержку для текущего курса ужесточения денежно-кредитной политики. В пятницу были опубликованы предварительные данные ВВП США за 2 квартал. К прошлому году ключевой показатель прибавил 4.1%, что является рекордом с декабря 2014. В дополнение к этому в отчетном периоде увеличились потребительские расходы на 4%, что также подтверждает наметившийся тренд в экономическом развитии страны. Однако инвесторы заняты сугубо изучением квартальных отчетностей компаний. Заведомо высокие ожидания из-за налоговых стимулов подтвердились в 1 кв. 2018, но сейчас сразу ряд корпораций преподносит сюрпризы. Что показательно, для массовых распродаж IT-компаний участникам рынка достаточно даже не фактических финансовых результатов, а отклонения в прогнозах будущего развития. Вслед за Facebook жертвой спекулянтов стал Twitter(-20.5%), который продавали на фоне снижения активной месячной аудитории на 1млн., в аутсайдерах был Intel (-8.5%), темпы роста которого также не удовлетворили. Фактор пересмотра отношения к IT, который был локомотивом роста в этом году, способен развить коррекцию индексов США.

ЦБ РФ в пятницу сохранил ставку на прежнем уровне, оставив и планы по переходу к нейтральной денежно-кредитной политике на 2019 год. Вероятность изменения ставки в 2018 году, по нашему мнению, крайне низка. Рубль отреагировал предсказуемо положительно, прибавив 30 коп. к доллару перед закрытием. Авторитетное агентство S&P повысило кредитный рейтинг «Алросы» до инвестиционного уровня «BBB-», отмечая повышение мирового спроса на алмазную продукцию, снижение запасов и стабильные финансовые результаты. Сегодня акции компании будут торговаться лучше рынка. Рейтинг «Мегафона» был напротив направлен на пересмотр из-за предполагаемого увеличения долговой нагрузки. Привлеченные средства телеком планирует направить на обратный выкуп акций у держателей. Сегодня ожидаем финансовые результаты «Русгидро» по РСБУ за 1П 2018, «Лукойл» и «ТМК» закроют реестры акционеров для участия в ВОСА, Ярославская обл. разместит облигации на 3 млрд.рублей.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2818.82	-18.62	(-0.66%)
Nasd 100	7296.8	-104	(-1.40%)
IMOEX	2292.72	-0.35	(-0.02%)
PTC	1151.74	+2.95	(+0.26%)
Euro 50	3527.2	+17.9	(+0.51%)
Brent oil	74.33	-0.16	(-0.21%)
Gold	1223.78	+1.38	(+0.11%)
USD/RUB	62.71	-0.24	(-0.39%)
EUR/RUB	73.24	-0.59	(-0.81%)

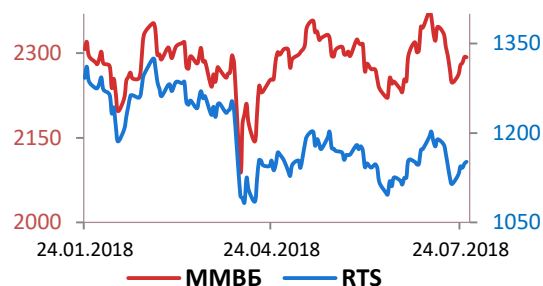
Лидеры роста,%

МРСК Центр	1.78
Северсталь	1.72
ММК	1.69
ТГК-1	1.57
Роснефть	1.55

Лидеры снижения,%

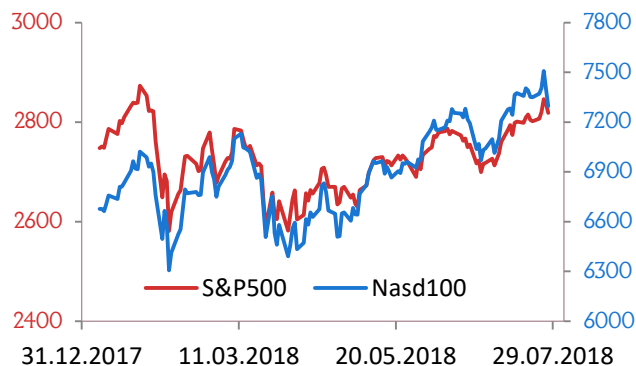
Polymetal	-3.18
Yandex	-1.73
ФСК ЕЭС	-1.72
КАМАЗ	-1.06
Интер РАО	-0.94

Динамика индексов

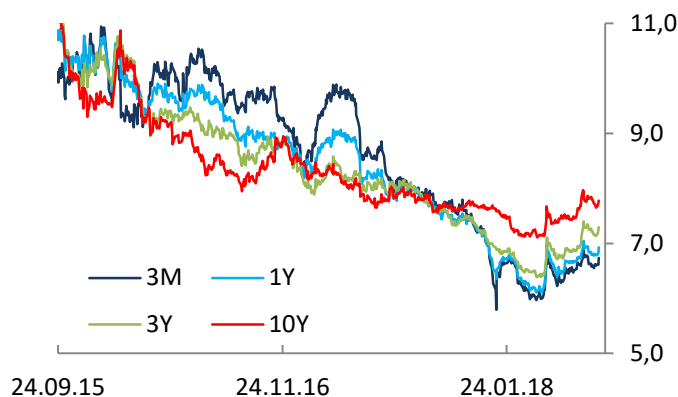




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 30 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:00	CH	•	Индекс ведущих экономических показателей Швейцарии от KOF (июль)	101,6	101,7
10:00	SP	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Испании (г/г)	2,30%	2,30%
12:45	IT	•	Аукцион по размещению 10-летних облигаций Италии (ВТР)		2,77%
15:00	GER	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июль)	0,40%	0,10%
17:00	US	•	Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (июнь)	0,40%	-0,50%



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.