

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

7
авг
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка оцениваем как умеренно позитивный. Американские индексы вчера стали еще на шаг ближе к обновлению исторических максимумов на фоне благоприятных корпоративных новостей, в частности по Berkshire Hathaway и PepsiCo. Бенчмарки Китая прибавляют более 1.5%, несмотря на продолжение обмена угрозами относительно торговых пошлин. Пекин планирует ввести 25% тарифы на ввоз товаров объемом 60 млрд. долларов, включая СПГ, что теоретически способно поддержать российских поставщиков газа.

США продолжают усиливать санкционную активность. Вчера были введены ограничения в отношении Ирана, что частично отразилось только на котировках нефти, которая продолжила дорожать, так как считается, что первый пакет санкций поспособствует более быстрому завершению поставок нефти из региона. Мы считаем, что не все так очевидно. Основными покупателями иранской нефти являются Китай и Индия, которые могут воспротивиться подобному исходу. Пекин предварительно заявлял о готовности сохранить сотрудничество. Barclays сообщает, что новый проект антироссийских санкций включает значительные ограничения для госбанков РФ, что, на наш взгляд, способно еще больше ослабить рубль, который вплотную приблизился к максимумам года. Это не означает, что будут отсутствовать идеи на отечественном фондовом рынке, тем более учитывая нынешний насыщенный корпоративный фон.

Росстат сообщил о замедлении темпов роста потребительских цен. ИПЦ в июле прибавил 0.3% вместо ожидаемых 0.5%, что может повлиять на изменение риторики ЦБ РФ. «ТГК-1» отчитался по МСФО за 1П 2018 года. Компании удалось нарастить все ключевые показатели, в том числе чистую прибыль на 36%, однако инвесторов может тревожить увеличение инвест. программы на 18.8% в нынешнем году. Акции энергетика вчера прибавили 2.5%, если им удастся закрепиться на текущих значениях, стоит начинать осторожные покупки. Уровень добычи «Татнефти» за период с января по июль остался на значениях прошлого года – 16.6 млн. тонн нефти, при этом акции компании значительно прибавили за это время. Мы считаем, что стоит постепенно переходить к фиксации прибыли по бумагам, особенно в случае замедления финансовых показателей. Акции «Роснефти» получили дополнительный триггер роста, так как совет директоров утвердил buy-back на 2 млрд. долларов, что вместе с дивидендной политикой выступает подспорьем для инвесторов. Сегодня ожидаем публикацию финансовых показателей по МСФО за 1П 2018 от «Роснефти», «Юнипро», помимо этого пройдет совет директоров «Русгидро».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2850.40	+10.05	(+0.35%)
Nasd 100	7439.0	+43.5	(+0.59%)
IMOEX	2299.88	+1.89	(+0.08%)
PTC	1138.57	-6.51	(-0.57%)
Euro 50	3483.3	+0.9	(+0.03%)
Brent oil	73.59	+0.26	(+0.35%)
Gold	1207.30	-7.1	(-0.58%)
USD/RUB	63.76	+0.58	(+0.93%)
EUR/RUB	773.44	+0.05	(+0.08%)

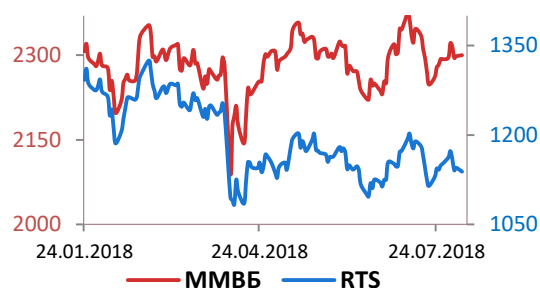
Лидеры роста, %

ТГК-1	2.47
Мечел ао	2.43
ПИК ао	2.11
Роснефть	1.97
ММК	1.88

Лидеры снижения, %

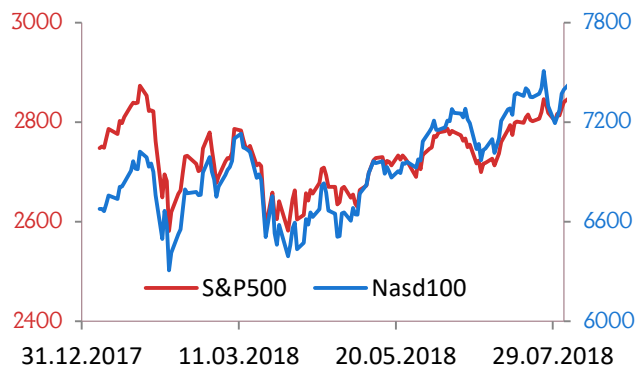
Аэрофлот	-3.22
Юнипро	-1.75
Мосэнерго	-1.38
БСП	-1.25
ВТБ	-1.14

Динамика индексов

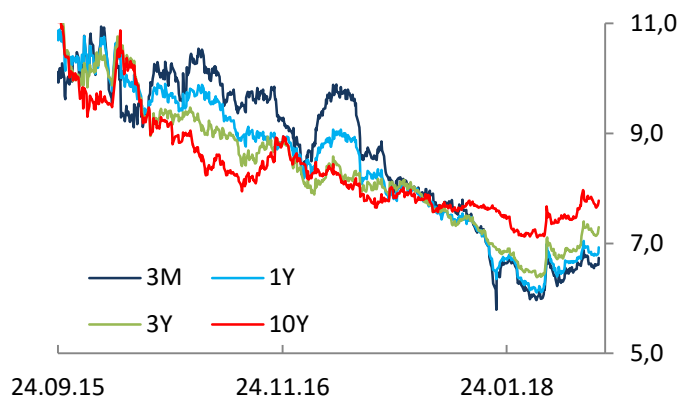




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 7 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
7:30	AU	•	Решение по процентной ставке (авг)	1,50%	1,50%
9:00	GER	•	Объём промышленного производства Германии (м/м) (июнь)	-0,50%	2,60%
9:00	GER	•	Сальдо торгового баланса Германии (июнь)	21,4В	20,3В
17:00	US	•	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июнь)	6,740М	6,638М
17:00	CAN	•	Индекс деловой активности (PMI) Ivey (июль)	64,2	63,1
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		5,590М



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.