



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

8
авг
Среда

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сформировался нейтральный внешний фон. Индексы США вчера закрылись в зеленой зоне, в первую очередь за счет Tesla (+10.9%), которая может в скором времени стать непубличной компанией. Цена выкупа обещает быть значительно выше текущей рыночной, что и вызвало всплеск интереса. Сезон отчетов также вносит свою лепту. К настоящему моменту отчиталось более 85% эмитентов, 79% из которых показали результаты лучше ожиданий. Торговые противостояния и внешнеполитическая конфронтация за счет новых санкций не способны преломить текущий тренд.

23 августа Минфин США введет дополнительные пошлины размером 25% на товары из Китая объемом 16 млрд. долларов, и это не последний пакет повышенных тарифов. Китайские индексы продолжают снижение на этом фоне, однако потенциально могут быть интересны в ближайшем будущем, так как девальвация юаня частично сглаживает ситуацию. Все больше опасений инвесторов связано с поставками нефти Ирана на рынок. В экспертной среде преобладают мнения, что ОПЕК не сможет своевременно компенсировать выпадающие объемы, и нехватка предложения вернется на повестку. Однако, если кратковременный дефицит сырья на рынке и возможен, то запаса резервных мощностей добычи ОПЕК, России и США должно хватить для его компенсации. Число буровых установок в США достигало 1500 в 2014 году, сейчас же функционируют 859. При этом задавать настрой на рынке традиционно будут спекулянты, поэтому 76-77 за баррель в ближайшие дни мы вполне можем увидеть.

Ситуация в Турции негативно отражается на всех развивающихся рынках. Резкое ослабление лиры при бездействии ЦБ и противоречиях с лидером страны будут сдерживающим фактором и для рубля. Минфин РФ, держа во внимании эту ситуацию и возможные санкции, снизил предложение ОФЗ до минимального за полтора месяца. «Роснефть» вернула лидерство по капитализации на Мосбирже за счет позитивного восприятия инвесторами отчета МСФО за 1П 2018. Основные показатели, действительно, демонстрируют высокие темпы роста, но мы бы обратили внимание на рост долгосрочных обязательств и капитальных затрат, которые в долгосрочной перспективе скажутся на динамике акций, но локально более вероятно продолжение роста. «Башнефть» не только нарастила операционные результаты и перспективна в плане дивидендных выплат, но и сократила капитальные затраты, а долг и так был небольшим. Привилегированные акции компании обязательно должны быть в портфеле. Сегодня ожидаем совет директоров «Мосбиржи» и ВОСА «ГАЗ», а также статистику по запасам нефти.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2858.45	+8.05	(+0.28%)
Nasd 100	7462.7	+23.7	(+0.32%)
IMOEX	2312.19	+12.31	(+0.54%)
PTC	1147.16	+8.59	(+0.75%)
Euro 50	3504.4	+21.1	(+0.60%)
Brent oil	74.43	+0.84	(+1.14%)
Gold	1210.80	+3.5	(+0.28%)
USD/RUB	63.45	-0.31	(-0.50%)
EUR/RUB	73.57	+0.12	(+0.17%)

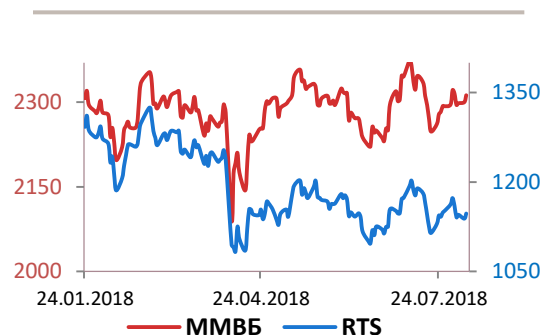
Лидеры роста, %

Алроса	3.85
ИнтерПАО	2.15
Башнефть п	2.13
Роснефть	2.04
Yandex	1.88

Лидеры снижения, %

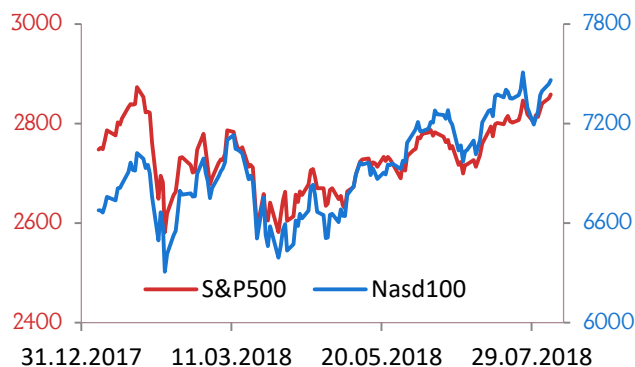
Мосэнерго	-2.41
En+ group	-1.80
Юнипро	-1.55
Русгидро	-1.31
Сбербанк	-1.04

Динамика индексов

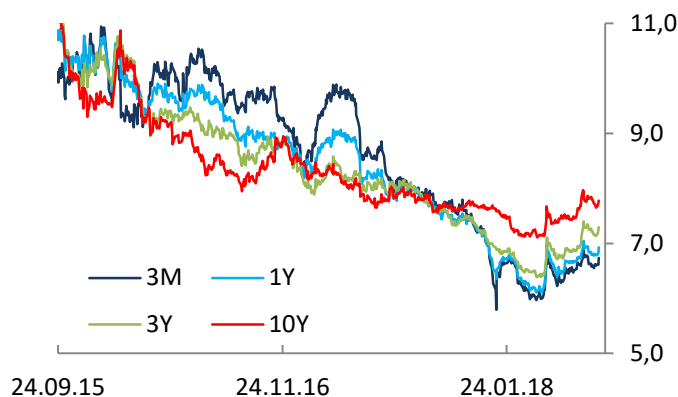




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 8 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
6:00	CN	•	Объём экспорта (г/г) (июль)	10,00%	11,20%
6:00	CN	•	Объём импорта (г/г) (июль)	16,20%	14,10%
6:00	CN	•••	Сальдо торгового баланса (USD) (июль)	39,33B	41,47B
6:00	NZ	•	Ожидаемая инфляция (кв/кв)		2,00%
15:30	CAN	•	Разрешения на строительство (м/м) (июнь)	1,00%	4,70%
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-3,333M	3,803M
17:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		-1,338M
20:00	US	•	Аукцион по размещению 10-летних казначейских нот		2,86%



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.