

**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий по финансовым рынкам

**10**  
**авг**  
Пятница

**Кравчук Вадим**  
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram  
**Solid Pro Trading**

Telegram





▼ В заключительный день торговой недели перед открытием рынка складывается умеренно негативный внешний фон. Российские акции вчера чувствовали себя более уверенно, нежели накануне, рубль приостановил снижение, но лишь после значительного утреннего гэпа. Пятница часто является днем коррекции на фоне фиксации спекулятивных позиций, помимо этого снизился градус эмоциональной напряженности, и поступило несколько сглаживающих комментариев из-за океана, что в совокупности способно обеспечить смену локальных настроений, однако по-прежнему стоит сохранять осторожность и хеджировать валютный риск.

Инвесторы вчера значительно пересмотрели угрозу запрета на операции с долларом для госбанков России, вследствие чего акции «Сбербанка» и «ВТБ» развернулись в течение дня на 180 градусов. Бумаги первого будут особенно интересны сегодня для покупок при сопутствующей конъюнктуре рынка, но высокая волатильность способна помешать реализации планов. Вашингтон уточнил, что не планирует запрещать рейсы «Аэрофлота» в США. Это также привело к возвращению покупателей в акции. Общая напряженность будет сохраняться на рынке как минимум до начала сентября, когда будет запущено обсуждение законопроекта об антироссийских санкциях, а скорее всего продлится до 6 ноября, когда состоятся выборы в обе палаты парламента США. Тем не менее, на российском фондовом рынке явно не будет недостатка торговых идей. Чистый отток капитала из России в период с января по июль 2018 года вырос в 2,5 раза к 2017 году и составил \$21,5 млрд., в августе тенденция только укрепится. При этом сальдо торгового баланса РФ за аналогичный период увеличилось с 67 до 104 млрд. долларов, что связано преимущественно с ростом цен на экспортируемые товары.

Ожидаемым событием сегодня является публикация уровня потребительских цен в США. На положительных ожиданиях доллар укреплялся в последние дни далеко не только к рублю. Положительная статистика по занятости вчера не помогла индексам США избежать коррекции на фоне ответных мер Китая в рамках торговых противостояний на 16 млрд. долларов. В статистике «Поднебесной» впервые стали заметны последствия новых тарифов – сальдо торгового баланса сократилось на 31% в июле. Корпоративный фон в России сегодня недостаточно насыщен, операционные результаты за 2 квартал 2018 представит только «Черкизово». По-прежнему интересен «Новатэк», который вчера значительно раньше срока запустил 2 очередь «Ямал СПГ» и уже согласовал с банками строительство 4 очереди проекта.

#### Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2853.58	-4.12	(-0.14%)
Nasd 100	7467	-2.6	(-0.03%)
IMOEX	2309.58	+16.57	(+0.72%)
PTC	1097.33	-16.45	(-1.48%)
Euro 50	3492.4	-1.2	(-0.03%)
Brent oil	72.00	-0.20	(-0.27%)
Gold	1212.30	-1.5	(-0.12%)
USD/RUB	66.13	+1.34	(+2.07%)
EUR/RUB	76.63	+1.6	(+2.14%)

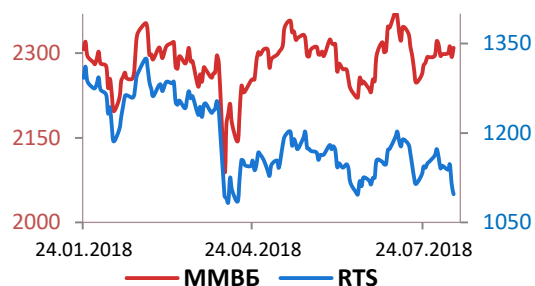
#### Лидеры роста, %

Газпромнефть	4.24
Polymetal	4.03
Ленэнерго п	2.49
Лукойл	2.20
Мечел ао	2.03

#### Лидеры снижения, %

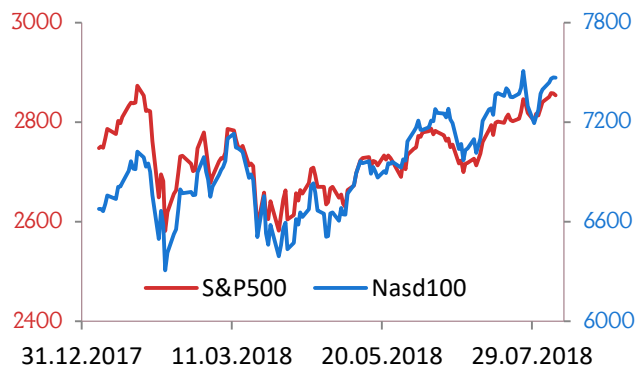
Мосэнерго	-3.19
X5 retail group	-2.73
Русал	-2.56
Yandex	-2.43
Распадская	-2.40

#### Динамика индексов

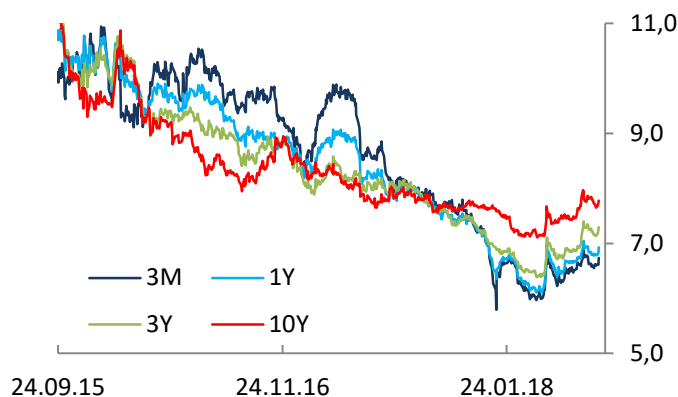




### Динамика индексов



### Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



### Экономический календарь на 10 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•••	ВВП (г/г) (2 кв.)	1,30%	1,20%
11:30	GB	•	Объём промышленного производства (м/м) (июнь)	0,40%	-0,40%
11:30	GB	•	Сальдо торгового баланса (июнь)	-12,05B	-12,36B
15:30	US	•••	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)	2,30%	2,30%
15:30	US	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июль)	0,20%	0,10%
16:00	RUS	•	ВВП (квартальный) (г/г)		1,30%
19:00	US	•	Отчет WASDE		
20:00	US	•	Число буровых установок от Baker Hughes		859
21:00	US	•	Отчет об исполнении федерального бюджета США (июль)	-77,8B	-75,0B



## 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.