



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

29
авг
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка оцениваем как нейтральный. Индексы США вчера приостановили рост, инвесторы частично фиксируют позиции на фоне дополнительной информации по соглашению с Мексикой и в ожидании заключения аналогичных договоренностей с Канадой, которые должны быть озвучены до пятницы. Именно такой срок Госдеп предоставил партнерам для дополнительных консультаций. Тем не менее, если американским бенчмаркам удастся закрепиться на нынешних уровнях в начале сентября, то до конца года нас ожидает очередная волна роста.

Министр финансов США Мнучин не испытывает опасений относительно сужения спреда доходностей между двух- и десятилетними облигациями. Ранее эксперты не раз отмечали, что подобный индикатор предполагает скорый кризис. На наш взгляд, нынешняя доходность американских долговых бумаг является прямым следствием политики ФРС, поэтому ее нельзя считать прямым источником проблем в ближайшем будущем. Нефть приостановила рост, но в моменте стоимость марки Brent достигала почти 77 долларов за баррель. Участники рынка прогнозируют дальнейшее снижение объемов поставок из стран ОПЕК в преддверии активного делового сезона, а также отмечают рост спроса со стороны Китая, который, вероятнее всего, планирует заранее пополнить резервы из-за угрозы срыва поставок Ирана. Данные по недельным запасам от API показали незначительное прирост, но основное внимание обращаем на сегодняшнюю статистику от EIA.

Валюты развивающихся стран вновь оказались под давлением, рубль не стал исключением. Предпосылок для смены тенденции не было, поэтому после непродолжительной паузы они продолжили снижение. Несмотря на это, Минфин РФ сегодня возобновит аукционы по размещению ОФЗ. Планируется разместить «короткие» бумаги с погашением в декабре 2021 года на 15 млрд. рублей. Акции «Мегафона» будут исключены из индексов Мосбиржи с 30 августа, так как уровень free-float составляет ничтожные 2%, на фоне чего котировки быстро снижаются. Фактически, компания уходит с биржи. «Алроса» готова выплатить дивидендами 5.93 рубля на акцию за 1П 2018, что составляет 70% от свободного денежного потока, но все равно очень привлекательна, так как доходность по итогам года должна превысить 10%. Выплаты могли быть еще больше, однако компания понесет расходы на восстановление рудника «Мир». У «Транснефти» ситуация сложнее – растет долг, снижается прибыль, хотя денежные потоки показали рекордный прирост. Сегодня очень насыщенный корпоративный фон - отчеты за 1П 2018 представляют «Аэрофлот», «Лукойл», «Лента», «Россети» и «Газпром».

Цены закрытия предыдущего дня

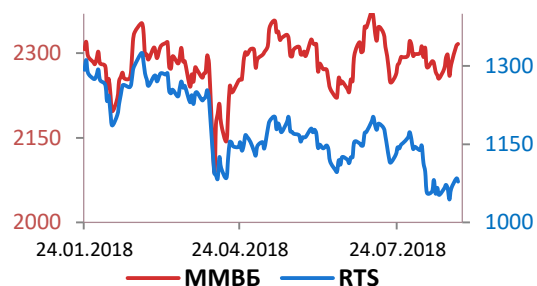
S&P500	2897.52	+0.78	(+0.03%)
Nasd 100	7570.3	+11.1	(+0.15%)
IMOEX	2316.28	+3.35	(+0.14%)
PTC	1078.28	-5.85	(-0.54%)
Euro 50	3447.6	-8.4	(-0.24%)
Brent oil	75.88	-0.36	(-0.47%)
Gold	1200.80	-10.4	(-0.85%)
USD/RUB	67.65	+0.51	(+0.76%)
EUR/RUB	79.05	+0.81	(+1.04%)

Лидеры роста, %

НЛМК	3.12	Мегафон	-5.35
Фосагро	2.47	ЛСР	-3.39
Татнефть	2.24	X5 retail group	-3.04
М.видео	1.92	Лента	-2.04
Норникель	1.61	Россети	-1.69

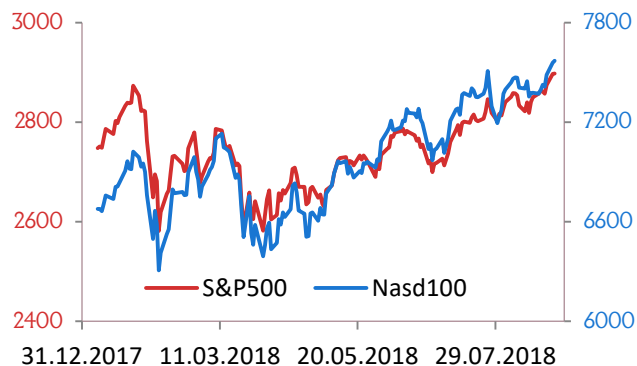
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

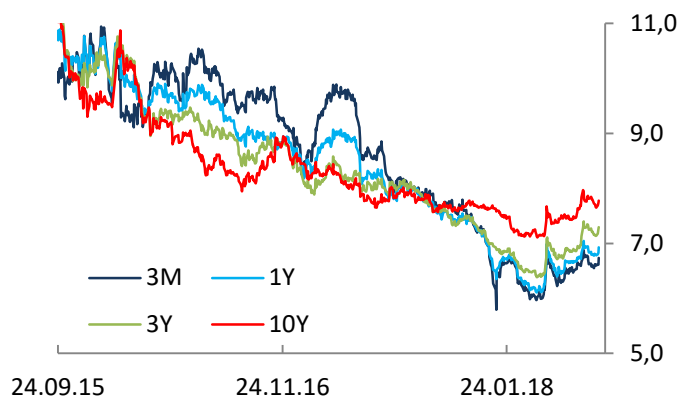




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 29 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:45	FR	•	ВВП Франции (кв/кв) (2 кв.)	0,20%	0,20%
15:30	US	•••	ВВП (кв/кв) (2 кв.)	4,00%	4,10%
15:30	US	•	Дефлятор ВВП (кв/кв) (2 кв.)	3,00%	3,20%
17:00	US	•	Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (июль)	0,30%	0,90%
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-0,686M	-5,836M
17:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		0,772M



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.