



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

5
ИЮН
Среда

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как умеренно позитивный. Индексы США прибавили более 2% после выступления главы ФРС Джерома Пауэлла, который обещал внимательно следить за последствиями торгового спора, оказывающего значительное влияние на рынки и частично на экономику с момента последнего заседания ФРС. Про готовность реагировать на замедление экономики и торговые войны Пауэлл говорит впервые, поэтому это имеет важное значение. Кроме того, речь шла о поддержании целевых темпов роста инфляции – в пределах 2%. Фактически, для реализации этих мер существует только один инструмент – снижение ключевой ставки, поэтому участники рынка так активно реагировали на выступление главы ФРС. При этом в рынок уже давно закладывается этот шаг.

Особенно заметны ожидания участников рынка по динамике срочной секции, которая сейчас сигнализирует о возможности двух снижений ставки в 2019 году. Однако при продолжении восстановления рынков эти ожидания будут смещаться. С технической точки зрения вчерашний день для индексов США может стать переломным и служить началом для локального роста – многие покупали вчера, так как сделать это можно с минимальным стоп-ордером. При этом глобальные риски остаются на повестке. Всемирный Банк вслед за другими авторитетными фининститутами понизил прогноз по росту мирового ВВП в 2019 и 2020 г. до 2.6% и 2.7% соответственно. В январе аналитики банка ожидали рост ВВП в 2019 на уровне 2.9%. Ближайшие торговые переговоры запланированы на 10-11 июня и пройдут между США и Японией. На текущий момент это вряд ли станет позитивным сигналом для участников рынка в отличие от ожиданий снижения ставки, которая может обеспечить новый всплеск интереса к обратному выкупу акций. Статистика по Европе является довольно разнонаправленной – уровень безработицы лучше ожиданий, но инфляция замедлилась до 1.2%, что хуже прогнозов и более важно перед заседанием ЕЦБ в четверг.

Сегодня стартует ПМЭФ, который способен поддержать российский рынок возможными анонсами крупных сделок, прежде всего в нефтегазовой сфере. Минфин предложит ОФЗ с погашением в 2024 и 2025 гг, ожидаем умеренный спрос на уровне прошлой недели, когда привлечь удалось порядка 55 млрд руб. Отчет АФК Система за 1 кв. 2019 оцениваем положительно, компания получила прибыль 15.7 млрд руб., выручка выросла на 10.4%. Возможны покупки акций на 3-5% от портфеля при закреплении выше 9.30 за бумагу.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2803.3	+58.8	(+2.14%)
Nasd 100	7167.8	+193.7	(+2.78%)
IMOEX	2706.29	-23.64	(-0.87%)
PTC	1307.55	-7.67	(-0.58%)
Euro 50	3333.5	+33.3	(+0.42%)
Brent oil	61.40	+0.50	(+0.82%)
Gold	1324.80	+0.08	(+0.01%)
USD/RUB	65.16	-0.17	(-0.27%)
EUR/RUB	73.30	-0.16	(-0.23%)

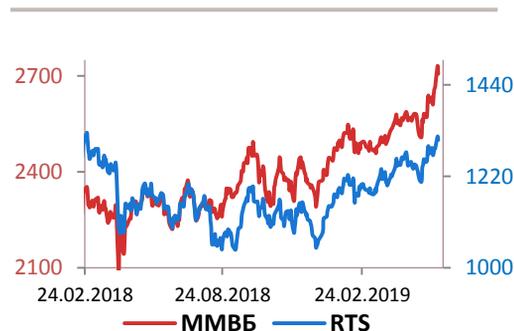
Лидеры роста, %

Татнефть ап	3.11
Мечел ап	2.84
ФСК ЕЭС	2.51
Россети ао	1.56
ТМК	1.38

Лидеры снижения, %

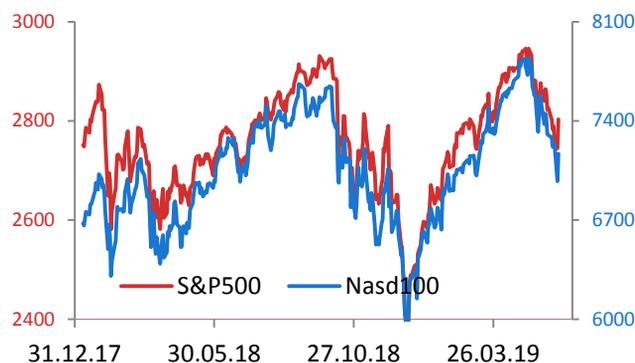
Лента	-3.30
Газпром	-2.27
Новатэк	-1.89
Сбербанк	-1.65
Интер РАО	-1.61

Динамика индексов

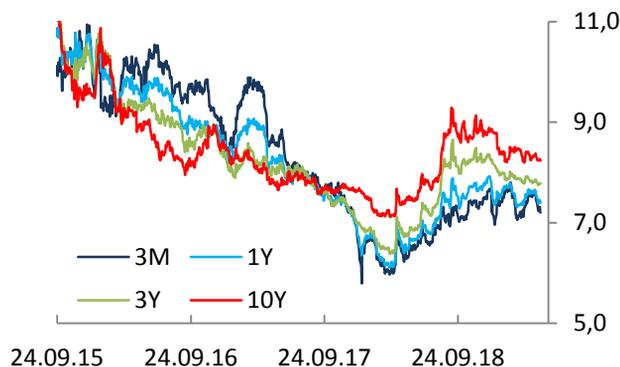




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 5 июня (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RUS	•	Индекс деловой активности в сфере услуг		
10:55	GER	•	Индекс деловой активности в сфере услуг		
12:00	EU	•	Объем розничных продаж		
16:45	US	•	Индекс деловой активности в сфере услуг		
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти		
21:00	EU	•••	"Бежевая книга" ФРС		



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики 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, 125284, 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, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.