



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Аналитики ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10 www.solidbroker.ru
АО ИФК «Солид», Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284

6
ИЮН
Четверг

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Индексы Китая продолжают снижение, как мы и отмечали в предыдущих обзорах, но значительных продаж не наблюдается, что отчасти связано со смещением фокуса в торговых вопросах к другим странам. Прежде всего, Вашингтон сейчас обсуждает Мексику, которая также занимает весомое место в структуре импорта США. По сообщению Трампа, в понедельник 10 июня могут быть введены пошлины в размере 5%, если торговые переговоры не увенчаются успехом. Это создаст дополнительное давление на рынки, хоть и не является неожиданностью. На этом фоне, например, агентство Moody's уже понизило прогноз по рейтингу Мексики до негативного. Опубликованная ФРС «Бежевая книга» отметила беспокойство регулятора ходом торговых войн.

Экономический рост в США, согласно материалам ФРС, останется сдержанным. Участники рынка продолжают покупать от текущих значений, закладывая в рынок ожидания снижения ключевой ставки в 2019 году, и это, действительно, может произойти, если судить по последним заявлениям не только Пауэлла, но и других членов FOMC. Для S&P500 ключевым сопротивлением сейчас выступает уровень 2850. МВФ оценивает потери мирового ВВП от торгового спора в 0.3% к 2020 году. Такой эффект может показаться не критичным для рынков и местных экономик, однако ситуация способна ухудшиться за счет расширения тарифов, а также ожиданий бизнеса и потребителей, что скажется на продажах и инвестициях. Коммерческие запасы нефти в США за неделю выросли на 6.8 млн. баррелей, хотя ожидалось снижение и без того высокого показателя. Вследствие этого Brent опускалась ниже \$60 за баррель, но день завершила выше психологически важного уровня. Тем не менее, высока вероятность возвращения в более низкий ценовой диапазон, так как ключевая причина снижения стала еще серьезнее.

Минфин РФ в ходе аукционов разместил ОФЗ на 67.4 млрд. рублей. Российские бумаги по-прежнему востребованы, что оберегает рубль от более быстрого снижения, но тестирование уровня 65.50 к доллару вновь актуально. Косвенные признаки подтверждают снижение ключевой ставки ЦБ РФ 14 июня. ЦБ рассчитывает на рост ВВП во 2 квартале после слабого 1, а также отмечает снижение инфляционных ожиданий населения до 9.3%. Снижение ставки локально вызовет падение спроса на рубль. Акции ВТБ были в лидерах, так как руководство подтвердило намерение направлять на дивиденды 50% прибыли со следующего года. Как и ранее, не рекомендуем покупать эти бумаги более чем на 2-3% портфеля.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|-------|----------|
| S&P500 | 2826.2 | +22.9 | (+0.82%) |
| Nasd 100 | 7220.9 | +53.1 | (+0.74%) |
| IMOEX | 2701.84 | -4.45 | (-0.16%) |
| PTC | 1303.35 | -4.20 | (-0.32%) |
| Euro 50 | 3339.9 | +6.5 | (+0.19%) |
| Brent oil | 61.56 | -0.86 | (-1.40%) |
| Gold | 1329.70 | +4.90 | (+0.37%) |
| USD/RUB | 65.39 | +0.35 | (+0.23%) |
| EUR/RUB | 73.37 | +0.07 | (+0.10%) |

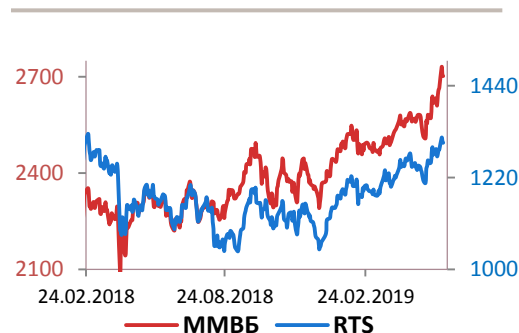
Лидеры роста, %

| | |
|-------------|------|
| ВТБ | 4.09 |
| Россети ао | 3.71 |
| Интер РАО | 3.16 |
| Сбербанк ао | 1.27 |
| Полюс | 1.02 |

Лидеры снижения, %

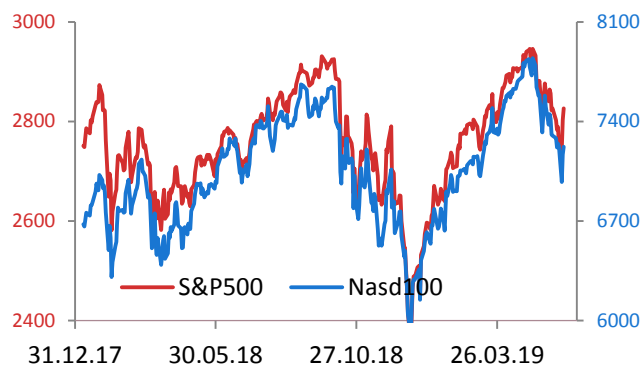
| | |
|-------------|-------|
| Роснефть | -2.02 |
| Татнефть ап | -1.92 |
| ФСК ЕЭС | -1.40 |
| Новатэк | -1.31 |
| Лукойл | -1.30 |

Динамика индексов

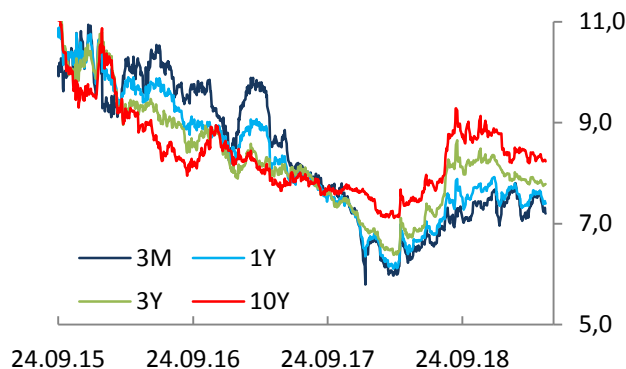




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 6 июня (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|----------------------------|---------|-------|
| 12:00 | EU | ... | ВВП за 1 кв. | | |
| 14:45 | EU | ... | Решение по ключевой ставке | | |
| 15:30 | US | ... | Сальдо торгового баланса | | |
| 16:30 | RUS | ... | Индекс потребительских цен | | |



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.