



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

13
ИЮН
Четверг

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как нейтральный. Индекс Мосбиржи будет торговаться несколько ниже цен закрытия вторника из-за ухудшения настроений на мировых площадках, что спровоцировало снижение, в том числе и сырьевых цен. Американские бенчмарки достигли ключевых уровней сопротивления, о которых мы указывали ранее, после чего перешли к снижению. По S&P500 такой отметкой является 2900, по Nasdaq 7600. Беспокорство инвесторов вызывает тема торгового спора с Китаем, которая вернулась на повестку после короткого перерыва. Вашингтон в лице министра торговли Росса подтвердил, что на саммите G20 сделка не может быть заключена, так как для этого требуется большая подготовительная работа делегаций обеих стран. В конце июня должно быть принято политическое решение.

Также Трамп подтвердил намерение ввести пошлины на товары объемом \$325 млрд, то есть фактически весь импорт из Китая, если соглашение не будет достигнуто. На текущий момент риски такого сценария достаточно высоки. Это заставляет Китай продолжать расширение стимулирующих мер для поддержания потребления, но подобные меры не компенсируют потери для бизнеса в случае новых тарифов на широкий круг товаров. Индексы США и Китая сейчас довольно уязвимы и существуют все предпосылки для продолжения снижения. Очередная критика ФРС со стороны Трампа является тому свидетельством. Последний раз наиболее жесткие высказывания по поводу курса регулятора высказывались в конце 2018 – момент падения рынка. Тем самым ответственность за снижение перекладывается на ФРС, а не инициаторов торгового спора. Инфляция США в мае составила 1.8% в годовом выражении, что на 0.1% хуже ожиданий, но, на наш взгляд, является скорее нейтральным показателем на текущий момент. Замедление ниже 1.5% станет решающим моментом для ФРС и поводом для снижения ставки.

Цены на нефть вернулись к падению из-за очередного недельного роста запасов, который составил 2.2 млн. баррелей. Даже высокая вероятность продления сделки ОПЕК+ не является фактором поддержки, а цель 56 по Brent станет реальностью при дальнейшем закреплении ниже 60. Акции Транснефти сегодня способны торговаться лучше рынка на фоне ожиданий по дивидендам. Ранее менеджмент озвучил предполагаемую выплату 10,4 тыс. руб. на акцию, что лучше ожиданий. В случае дальнейшего ухудшения ситуации на мировых рынках вернутся к росту акции Полюса и Polymetal. Сегодня последний день для покупки акций Фосагро под дивиденды.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|-------|----------|
| S&P500 | 2879.8 | -5.9 | (-0.20%) |
| Nasd 100 | 7472.3 | -41.6 | (-0.55%) |
| IMOEX | 2751.75 | +9.16 | (+0.33%) |
| PTC | 1343.33 | +7.62 | (+0.57%) |
| Euro 50 | 3386.6 | -14.5 | (-0.43%) |
| Brent oil | 59.76 | -2.56 | (-4.11%) |
| Gold | 1333.84 | +7.15 | (+0.54%) |
| USD/RUB | 64.55 | -0.22 | (-0.34%) |
| EUR/RUB | 73.13 | -0.13 | (-0.19%) |

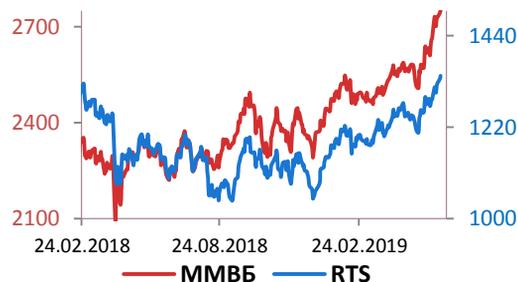
Лидеры роста, %

| | |
|-----------|------|
| Rusal | 5.14 |
| Интер PAO | 4.30 |
| Мечел ао | 3.53 |
| Норникель | 3.26 |
| НЛМК | 2.77 |

Лидеры снижения, %

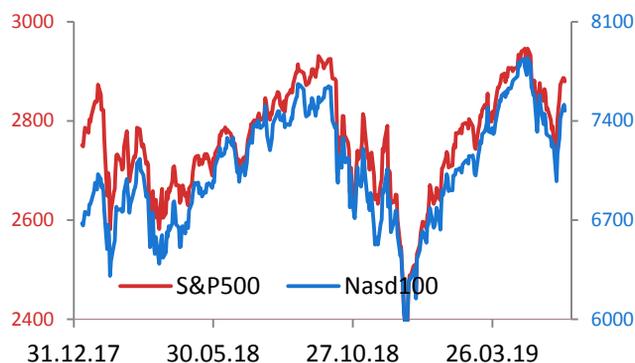
| | |
|-------------|-------|
| Сбербанк ао | -5.27 |
| Русгидро | -1.70 |
| Фосагро | -1.39 |
| ОГК-2 | -0.82 |
| ФСК ЕЭС | -0.69 |

Динамика индексов

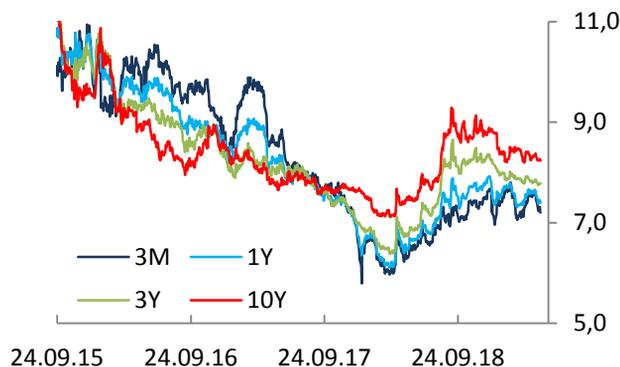




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 13 июня (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|--|---------|-------|
| 9:00 | GER | • | Индекс потребительских цен, м/м | | |
| 12:00 | CN | • | Объем промышленного производства | | |
| 14:00 | US | ••• | Ежемесячный отчет ОПЕК | | |
| 15:30 | US | • | Число первичных заявок на получение пособия по безработице | | |
| 16:00 | RUS | • | Международные резервы ЦБ | | |



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, основанное 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.