



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

17
ИЮН
Понедельник

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. В ходе азиатской сессии индексы Китая незначительно прибавляют на фоне внутренних новостей, а нефть также торгуется в плюсе. Индия накануне объявила о введении дополнительных пошлин на товары из США, что стало ответным действием для компенсации собственных потерь. Торговые войны продолжают расти в объемах и расширяются географически, что будет и далее беспокоить инвесторов. Тем не менее, эти вопросы могут временно отойти на второй план в преддверии заседания ФРС в среду. С приближением события действия участников рынка будут все более взвешенными, несмотря на практически полное отсутствие интриги. Ранее глава регулятора Пауэлл подтвердил готовность смягчать курс при замедлении инфляции.

Также внимательно ФРС будет следить за развитием торгового спора и его влиянием на экономику страны. Американские компании все чаще отмечают негативное влияние ухудшения отношений с Китаем. В пятницу крупный производитель чипов Broadcom ухудшил ожидания по выручке в 2019 на 10%, что привело к снижению акций сектора. Макростатистика также не поддерживает рынки. Объем розничных продаж в мае вырос на 0.5% при ожиданиях 0.7%, индекс потребительских настроений снизился до 97.9 по сравнению с 100 месяцем ранее. В Китае рост промышленного производства в мае составил 5%, что стало минимальным значением с 2002 года. Комплекс факторов позволяет инвесторам рассчитывать на смягчение курса ФРС раньше предполагаемого, но 19 июня снижения ставки никто не ожидает. Нефть в начале недели способна продолжить рост из-за продолжающегося конфликта между Ираном и США, а также на фоне значительного перевыполнения плана в рамках ОПЕК+. По оценкам МЭА оно составило 45% в мае.

Рубль укрепился после заседания ЦБ РФ, на котором была понижена ключевая ставка. Участники рынка позитивно восприняли пересмотр инфляции по итогам 2019. Банк России сместил диапазон с 4.7- 5.2% до 4.2-4.7%. Также регулятор сообщил о возможности дальнейшего снижения ставки в этом году. Это означает, что доходность облигаций будет продолжать снижение. Снижение ставки позитивно для фондовой секции в среднесрочной перспективе. В лидерах по-прежнему находятся акции электроэнергетических компаний, дисконт которых выше прочих секторов. Сегодня последний день с дивидендами торгуются акции МРСК Юга и НЛМК. Лучше рынка, вероятно, будет торговаться НМТП, так как дивдоходность за счет продажи зернового терминала может превысить 12.5%.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2887.0	-4.7	(-0.16%)
Nasd 100	7479.1	-31.6	(-0.42%)
IMOEX	2739.28	-19.08	(-0.69%)
PTC	1341.05	-5.93	(-0.44%)
Euro 50	3379.2	-11.3	(-0.33%)
Brent oil	62.04	+0.70	(+1.14%)
Gold	1341.29	-0.67	(-0.05%)
USD/RUB	64.38	-0.20	(-0.31%)
EUR/RUB	72.17	-0.64	(-0.88%)

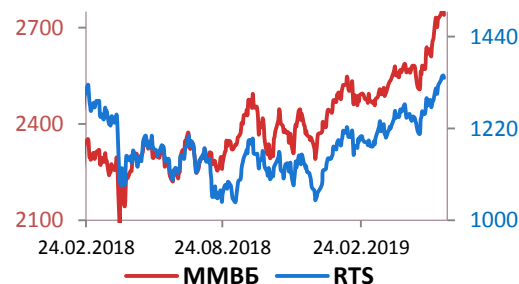
Лидеры роста,%

Россети ао	5.15
Полюс	2.53
Русгидро	2.46
Башнефть ао	2.26
Мосэнерго	2.16

Лидеры снижения,%

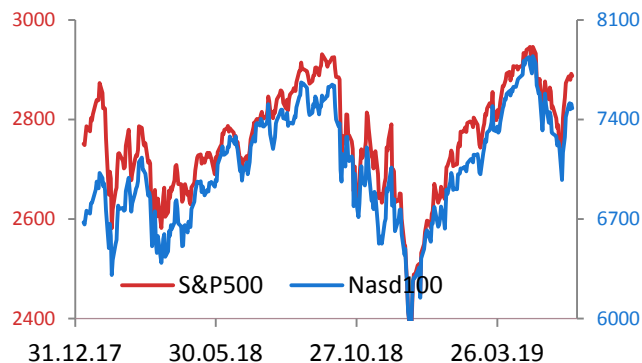
Роснефть	-3.47
Транснефть ап	-2.31
Алроса	-1.62
Газпром	-1.25
ТМК	-1.13

Динамика индексов

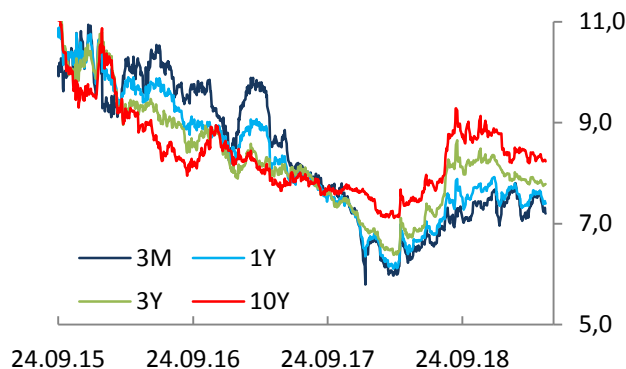




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 17 июня (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	•	Индекс производственной активности		
20:00	EU	•	Выступление главы ЕЦБ Марио Драги		
23:00	US	•	Объем покупок долгосрочных ценных бумаг		



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.