

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

8

ИЮЛ

Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. Сырьевые цены и, в особенности, индексы Китая в ходе азиатской сессии снижаются. Ранее мы отмечали, что китайские площадки сейчас слабее конкурентов из-за опасений относительно будущего экономического роста, отсутствия комментариев местного регулятора по снижению ставки, а также торговой неопределенности. Последний фактор может утратить свое значение, так как новый раунд переговоров с США стартует уже на этой неделе, о чем сообщают китайские СМИ. Первые итоги очередного этапа обсуждений должны придать рынкам позитивный импульс, несмотря на неудачные попытки ранее. Рынки США и Европы провели довольно сильную прошлую неделю на сочетании ожиданий по снижению ставки и дальнейшему стимулированию экономик.

Однако в пятницу позитив отчасти был утрачен на фоне неоднозначной макростатистики, которая может оказывать на инвесторов гораздо большее влияние в условиях предполагаемого замедления темпов роста мировой экономики. Уровень безработицы в США, согласно актуальным данным, вырос на 0.1% и теперь составляет 3.7%, несмотря на прогнозы Wall-street, которые не предвещали изменения. Частично сгладило ситуацию положительное значение по числу рабочих мест в несельскохозяйственном секторе. На этой неделе состоится публикация протоколов FOMC, а также опубликуют важные цифры по инфляции в США. Низкое значение по этому показателю может быть воспринято достаточно позитивно, так как будет означать еще более высокую вероятность снижения ключевой ставки. Цены на нефть продолжают консолидироваться в рамках узкого ценового диапазона, вблизи \$63 за баррель Brent наблюдается локальный интерес покупателей, что обусловлено сокращением запасов, но факторов для закрепления выше 65 сейчас не так много.

Рост доли нерезидентов в ОФЗ замедлился в июне, прибавив 0.1 п.п. до 30.1%. Снижение спроса на российские бумаги из-за падения доходности и недостаточной премии к рынку на аукционах Минфина создает давление на рубль. Сбербанк отчитался по РСБУ за 1 полугодие 2019, увеличив чистую прибыль на 11.7%. Отчет положительный, но перспективы акций компании сейчас больше зависят от общих настроений на рынке. Акции Rusal способны продолжить восстановление, так как бизнес компании постепенно приходит в себя после санкций. Новость о завершении сделки с американской Braidy по совместному производству также позитивна.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|--------|----------|
| S&P500 | 2990.4 | -5.4 | (-0.18%) |
| Nasd 100 | 7841.3 | -16.4 | (-0.21%) |
| IMOEX | 2835.35 | -7.43 | (-0.26%) |
| PTC | 1398.75 | -12.78 | (-0.91%) |
| Euro 50 | 3528.0 | -16.2 | (-0.46%) |
| Brent oil | 64.42 | +1.26 | (+1.99%) |
| Gold | 1399.50 | -16.13 | (-1.14%) |
| USD/RUB | 63.80 | +0.32 | (+0.51%) |
| EUR/RUB | 71.67 | +0.05 | (+0.08%) |

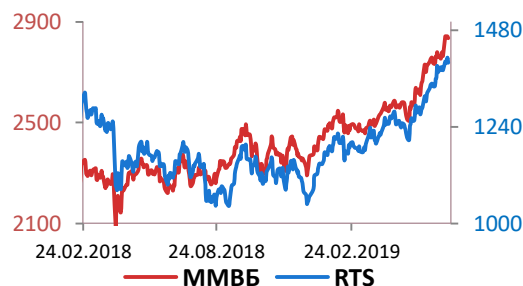
Лидеры роста, %

| | |
|---------------|------|
| Ростелеком ап | 3.50 |
| МРСК ЦП | 2.58 |
| Rusal | 2.00 |
| Полюс | 1.50 |
| ММК | 1.25 |

Лидеры снижения, %

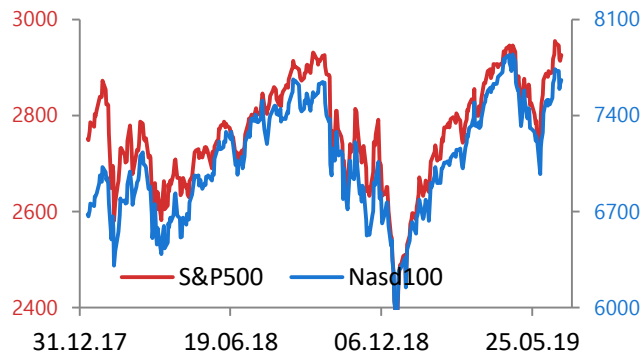
| | |
|-------------|--------|
| Энел Россия | -11.12 |
| Россети ао | -3.56 |
| Интер PAO | -2.00 |
| ТГК-1 | -1.81 |
| Газпром | -1.75 |

Динамика индексов

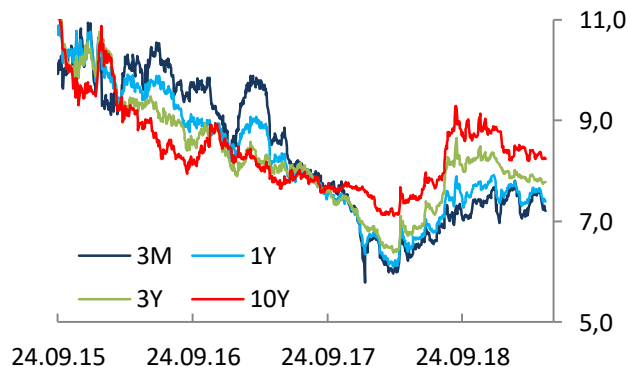




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 8 июля (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|---|---------|--------|
| 9:00 | GER | • | Объём промышленного производства Германии (м/м) (май) | 0,40% | -1,90% |
| 9:00 | GER | • | Сальдо торгового баланса Германии (май) | 16,8В | 17,0В |
| 16:00 | RUS | ••• | Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) | 4,80% | 5,10% |



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.