



**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий по финансовым рынкам

10  
ИЮЛ  
Среда

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram  
**Solid Pro Trading**

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. После нескольких дней нейтральной динамики мировые рынки наконец получили повод для продолжения покупок, что вызвано информацией о возобновлении торговых переговоров. Изначально американские СМИ сообщили, что США и Китай проведут ряд телефонных переговоров, а затем торговое представительство Белого дома подтвердило, что вчера уже состоялся разговор с Пекином, охарактеризовав его как конструктивный. Стороны обсудили возможность личной встречи, которая должна состояться в ближайшее время. На этом фоне индексы Китая сегодня замедлили снижение, а рынки США и Европы должны продолжить рост. По S&P500 и Nasdaq по-прежнему велика вероятность обновления максимумов.

Западные инвесторы действуют не столь активно по причине скорого выступления главы ФРС Пауэрса, которое запланировано на сегодня, однако, на наш взгляд, позиция регулятора была достаточно понятно озвучена ранее и предполагает снижение ключевой ставки в ближайшее время. Единственной интригой является возможный анонс сроков этого решения в ходе выступления. Если будет намек на пересмотр уже в июле, то рынки получат сильный импульс для роста. Инфляция в Китае по итогам июня в годовом выражении составила 2.7% - это хороший показатель в текущих реалиях, который отразится на настроениях местных инвесторов. По итогам 2018 потребительские цены прибавили 2.1% вместо необходимых для поддержания темпов роста экономики 3%. Нефть с некоторым опозданием отреагировала на ухудшение ситуации на Ближнем Востоке, которое мы разбирали во вчерашнем обзоре. Прогноз от Минэнерго США, предполагающий минимальный пересмотр добычи в США – с 12.32 млн бар. в сутки до 12.36, а также снижение прогноза по цене Brent до 66.51 с 66.69 вряд ли окажут влияние на сырьевой рынок. Сегодняшние данные по запасам важнее.

Рубль с высокой долей вероятности упадет ниже 64 за доллар, что связано как со статистикой – профицит внешней торговли в 1 полугодии снизился на 3.4%, отток капитала вырос в 2.5 раза, по данным ЦБ РФ, так и с предстоящим аукционом Минфина. Вновь будет предложен всего 1 выпуск на 20 млрд рублей, то есть активность скорее всего будет низкой. Polymetal продает 21 млн акций через ускоренный сбор заявок, что примерно равно 4.5% капитала компании. Ранее ряд компаний РФ уже делали подобное в 2019. Данная мера позволит привлечь средства без роста долга. Считаем, что локально акции компании потеряют еще 3-4%, затем способны вернуться к росту.

#### Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2979.6	+3.7	(+0.12%)
Nasd 100	7826.9	+41.1	(+0.53%)
IMOEX	2822.66	+0.11	(+0.01%)
PTC	1394.86	-4.69	(-0.34%)
Euro 50	3509.8	-14.0	(-0.40%)
Brent oil	64.51	+0.62	(+0.97%)
Gold	1397.28	+2.20	(+0.16%)
USD/RUB	63.91	+0.22	(+0.35%)
EUR/RUB	71.60	+0.23	(+0.32%)

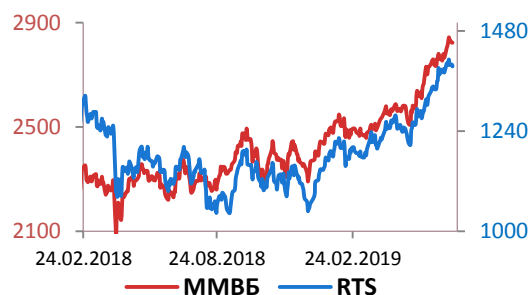
#### Лидеры роста, %

Ленэнерго п	2.79
Мосэнерго	2.66
ВТБ	1.36
Лента	1.28
Новатэк	0.98

#### Лидеры снижения, %

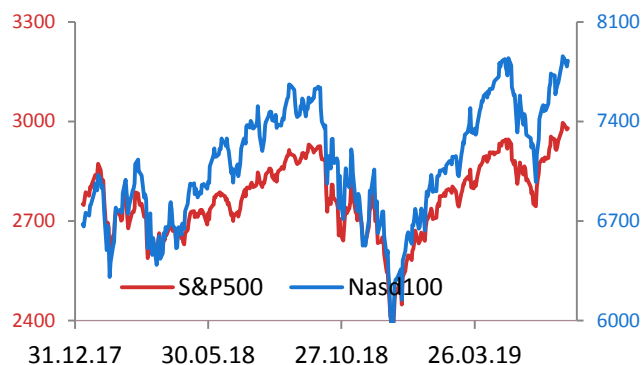
ОГК-2	-5.87
ЛСП	-5.52
Polymetal	-3.30
Фосарго	-2.60
ТГК-1	-2.31

#### Динамика индексов

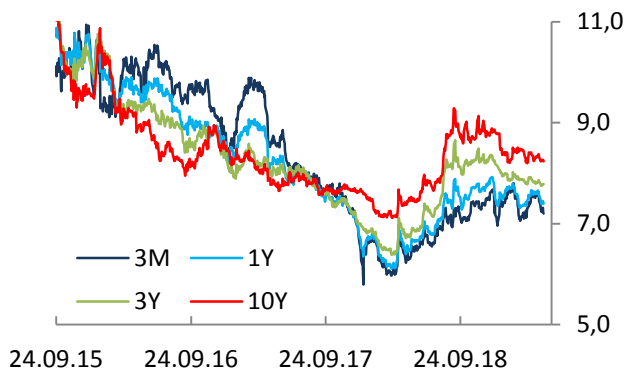




### Динамика индексов



### Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



### Экономический календарь на 10 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	ВВП, м/м		
11:30	GB	•	Объем промышленного производства, г/г		
17:00	US	•••	Выступление главы ФРС Пауэлла		
17:00	CAN	•	Решение по процентной ставке		
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти		
21:00	US	•••	Публикация протоколов FOMC		



## 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.