



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

15
ИЮЛ

Понедельник

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется нейтральный внешний фон. Индексы Китая после неубедительного старта торгов уверенно прибавляют на фоне внутренней статистики, которая преимущественно превзошла ожидания рынка. Инвестиции в основной капитал, розничные продажи и промышленное производство ускорились после замедления ранее. Рост ВВП в годовом выражении по итогам 2 квартала составил 6.2% по сравнению с 6.4% после 1 кв. Само по себе подобное замедление могло быть негативно воспринято участниками рынка, однако ожидания улучшения ситуации вследствие старта нового раунда переговоров и общемировой тенденции к смягчению монетарного курса сейчас позволяют избежать подобной реакции. С технической точки зрения индексы Китая в рамках недели могут вернуться к максимумам года.

На этой неделе стартует новый сезон корпоративных отчетов в США. Крупнейшие компании начинают публиковать результаты 2 кв. 2019 года, первыми это сделают банки, которые зададут тон для остальных. Из-за противоречий в торговле и замедления макроиндикаторов инвесторы будут относиться к отчетам с особой внимательностью, тем более что торговый оборот США и Китая в 1 полугодии 2019 сократился на 14.2%, что неизбежно найдет отражение в продажах отдельных компаний, прежде всего производителей полупроводников. Техническая картина для индексов США весьма благоприятна, при положительном старте сезона отчетов достижения прошлой недели будут развиты.

На сырьевом рынке основное внимание было обращено к ежемесячному отчету Минэнерго США. Настроения после его публикации были не самыми положительными, так как ведомство прогнозирует снижение спроса на нефть в конце 2019- начале 2020 года. При этом страны вне ОПЕК+, прежде всего США, продолжают наращивать добычу, что может привести к дисбалансу. Многое будет зависеть от Китая – в июне страна импортировала на 9% больше нефти, чем годом ранее, но ситуация может измениться. Российские индексы в начале недели будут несколько отставать от мировых, что связано как с окончанием дивидендного сезона, так и с возвращением на повестку угрозы санкций. Палата представителей США одобрила запрет на покупку госдолга РФ, теперь дело за Сенатом. Вероятность принятия закона пока не очень высокая, но риски растут, что может вернуть рубль выше 63 к доллару. Новатэк сообщил о росте добычи газа на 14% в 1 полугодии 2019, однако акции торгуются достаточно дорого, поэтому инвесторы не отреагировали на новость, угроза коррекции сохраняется.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3013.8	+13.9	(+0.46%)
Nasd 100	7943.2	+46.5	(+0.59%)
IMOEX	2777.58	-12.08	(-0.43%)
PTC	1387.87	-11.01	(-0.79%)
Euro 50	3497.6	+0.9	(+0.03%)
Brent oil	66.86	+0.07	(+0.10%)
Gold	1415.30	+11.06	(+0.79%)
USD/RUB	62.97	+0.16	(+0.26%)
EUR/RUB	70.97	+0.29	(+0.41%)

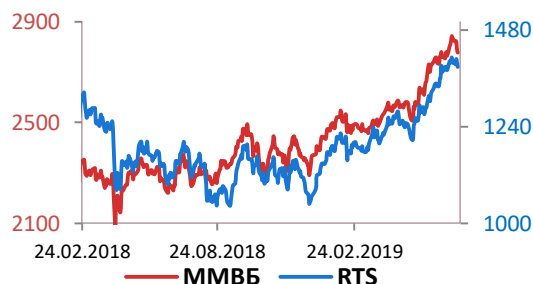
Лидеры роста, %

Русгидро	3.27
Yandex	3.13
ФСК ЕЭС	2.66
Сругутнефтег п	1.79
Ленэнерго п	1.58

Лидеры снижения, %

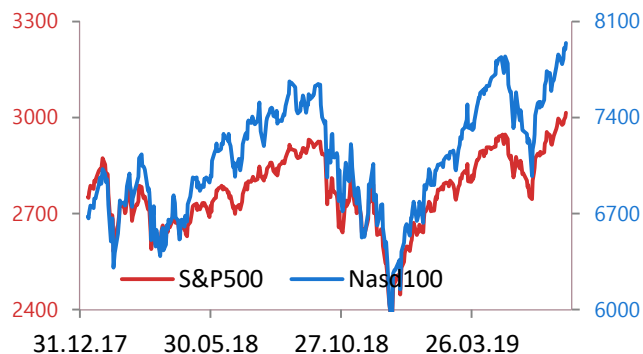
Алроса	-3.66
Новатэк	-2.14
Ростелеком ап	-2.11
Татнефть ао	-1.94
Сбербанк	-1.77

Динамика индексов

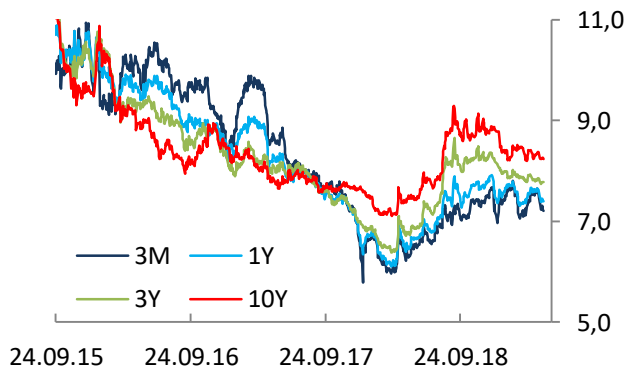




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 15 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
5:00	CN	•••	ВВП (г/г) (2 кв.)	6,20%	6,40%
5:00	CN	•	Объём промышленного производства (г/г) (июнь)	0,1	0,1
5:00	CN	•	Уровень безработицы в Китае		5,00%
15:30	US	•	Индекс производственной активности NY Empire State (июль)	160,00%	-8,6
15:50	US	•	Речь члена FOMC Уильямса		



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
persbroker@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.