



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

18
ИЮЛ
Четверг

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон, индексы РФ имеют шансы на прекращение снижения и консолидацию вблизи текущих уровней после дивидендных отсечек крупнейших компаний. На мировых рынках преобладает неопределенность после сообщения Трампа о том, что торговые переговоры скорее всего затянутся. Стороны по-прежнему далеки от решения ключевых вопросов, а все последние достижения, включая послабления для Huawei, уже заложены в цены. Дополнительным фактором фиксации позиций на американском рынке могла стать публикация «Бежевой книги» ФРС. Говоря о текущем состоянии экономики, регулятор отметил умеренный рост, несмотря на опасения по торговле, и достаточно сильные результаты в промышленности.

Помимо этого наблюдались стабильные показатели продаж жилья и автомобилей. В целом, акцент был сделан на положительных моментах, а рискам отведено недостаточно внимания, что может свидетельствовать об отсутствии спешки со снижением ключевой ставки, которое многие ожидают на ближайшем заседании 31 июля. Корпоративные отчеты банков за 2 кв. 2019 преимущественно оказались неплохими, теперь инвесторам важно оценить результаты технологических компаний. Уже сегодня отчеты опубликуют Microsoft и Netflix, от них будет зависеть дальнейшая динамика рынка, на текущий момент риски коррекции преобладают. О беспокойстве на мировых рынках свидетельствует динамика нефтяных цен. Недельные запасы сократились на комфортную величину – 3.1 млн баррелей, что превысило ожидания аналитиков, но не помогло ценам закрепиться на прежних уровнях. Отчасти это связано со смягчением позиции по Ирану и вероятному началу переговоров в ближайшее время, но также существуют опасения за будущий спрос на сырье. Основной уровень поддержки таким образом сейчас расположен на \$63 за баррель по Brent.

Российская валюта остается достаточно крепкой, но на ОФЗ вновь наблюдался слабый спрос, Минфину удалось разместить бумаги на 15.5 млрд из 25. Поддержку российскому рынку будет оказывать макростатистика. Росстат сообщил о снижении уровня безработицы до рекордного уровня 4.4%, а также о росте оборота ритейла и замедлении падения реальных доходов. В первую очередь информация позитивна для ритейлеров, которые в 2019 чувствуют себя лучше, чем ранее. Газпром и Сургутнефтегаз теперь торгуются без дивидендов, поэтому индексы РФ могут начать восстановление в ближайшие дни - все крупные компании в цене акций дивидендов уже не имеют и постепенно начнут закрытие гэпов.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2984.4	-19.6	(-0.65%)
Nasd 100	7888.8	-38.3	(-0.48%)
IMOEX	2713.17	-42.71	(-1.55%)
PTC	1361.58	-20.51	(-1.48%)
Euro 50	3501.6	-19.8	(-0.56%)
Brent oil	63.58	-0.78	(-1.21%)
Gold	1426.36	+20.20	(+1.44%)
USD/RUB	62.93	-0.11	(-0.17%)
EUR/RUB	70.64	-0.01	(-0.02%)

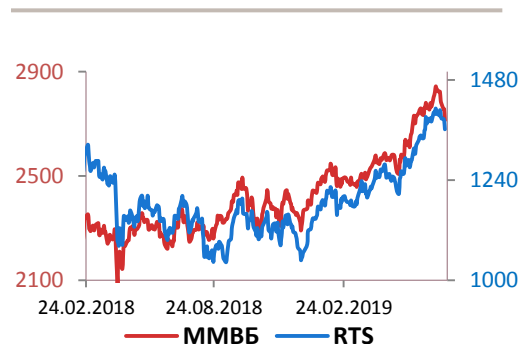
Лидеры роста,%

Новатэк	2.33
Мосэнерго	2.17
ФСК ЕЭС	2.02
Россети ао	1.68
Татнефть ао	1.51

Лидеры снижения,%

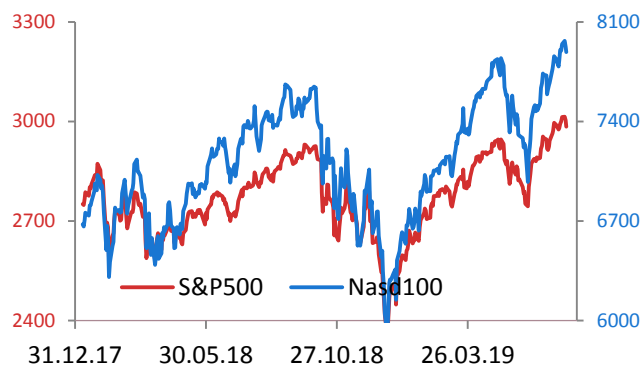
Сургутнефтег п	-17.6
Мечел ап	-13.4
Газпром	-7.49
ТМК	-3.23
Фосагро	-1.50

Динамика индексов

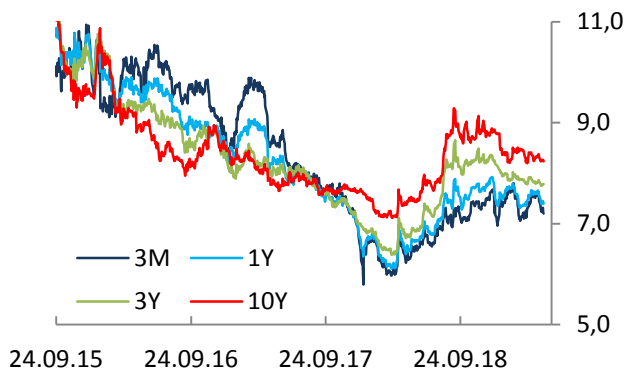




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 18 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	•	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии		
17:00	RUS	•••	ВВП г/г, июнь		
21:15	US	•	Выступление 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, 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.