



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

2
авг
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ **Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как умеренно негативный. Не успели мировые рынки отыграть итоги заседания ФРС, как появился не менее значимый повод для роста волатильности. Но если действия американского регулятора прогнозировались, то заявление Трампа накануне стало неожиданным для всех, что моментально привело к переоценке на рынке. Президент США сообщил, что с 1 сентября будут введены пошлины в размере 10% на оставшиеся \$300 млрд. товарооборота, таким образом под действием ограничений оказывается весь импорт из Китая. Вследствие этого индексы США второй день подряд снизились, аналогичная динамика сопровождает китайские площадки в ходе азиатской сессии, наиболее активно реагировали на ухудшение внешнего фона цены на нефть, что создает угрозу для российского рынка.**

Торговые переговоры США и Китая после встречи в рамках G20 лидеров двух стран проходили достаточно пассивно, практически никакой конкретики по итогам 2 телефонных раундов и одной очной встречи делегаций не было, что отмечалось нами ранее. Вероятно, именно это заставило Трампа приблизить заключение сделки, вновь расширив тарифы. Реакция Китая на эти действия может оказаться зеркальной, а это приведет к новому ухудшению перспектив мирового роста, как следствие, повышению роли защитных активов (госбонды, золото, доллар) при снижении фондовых индексов и давлении на валюты развивающихся рынков. В случае заключения сделки тарифы будут поэтапно отменяться, но за время их действия успеют создать проблемы. Частично сгладило ситуацию принятие законопроекта в Сенате по бюджету. Потолок госдолга будет снят на два года, что отменяет технические угрозы, связанные с ним, но обеспечивает дальнейший рост долга, представляющий опасность в будущем.

Нефть марки Brent потеряла вчера 5% из-за опасений за будущий спрос на фоне расширения торговых ограничений, однако локально может отыграть часть позиций, так как запасы заметно сократились за последние месяцы. Цели 60-61 отмечались нами ранее, но для закрепления ниже сейчас потребуются дополнительный негатив, например ответное повышение пошлин Китаем. Рубль заметно просел к доллару, также реагируя на внешний негатив. Вблизи уровня 64.50 снижение может остановиться, в противном случае пара продолжит движение к 65.50. ММК провел 1П 2019 несколько хуже конкурентов, выручка прибавила всего 1.4%, чистая прибыль сократилась на 19%, дивиденды за 1П объявлены на уровне 69 коп. на акцию (1.59 руб. в 2018), ожидаем продолжение коррекции акций до 38-40.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2953.6	-26.8	(-0.90%)
Nasd 100	7801.1	-47.6	(-0.61%)
IMOEX	2729.42	-10.08	(-0.37%)
PTC	1346.40	-13.64	(-1.0%)
Euro 50	3490.0	+23.2	(+0.67%)
Brent oil	61.00	-3.20	(-4.98%)
Gold	1445.20	+32.90	(+2.33%)
USD/RUB	64.35	+0.73	(+1.15%)
EUR/RUB	71.33	+0.83	(+1.18%)

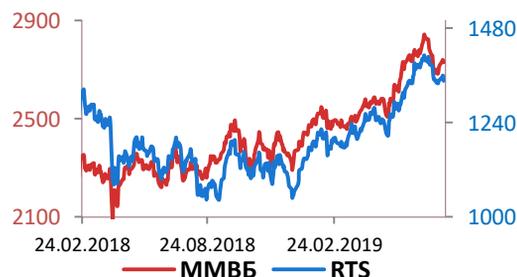
Лидеры роста, %

X5 retail group	3.10
Yandex	2.43
Газпромнефть	2.20
Суругутнефт п	1.73
Татнефть ао	1.59

Лидеры снижения, %

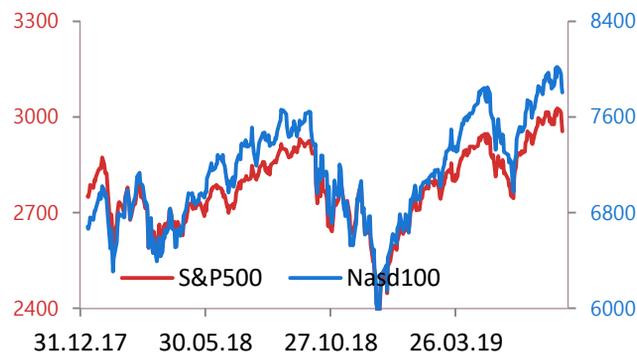
Сбербанк	-1.71
Распадская	-1.51
ММК	-1.35
Норникель	-1.35
ОГК-2	-1.24

Динамика индексов

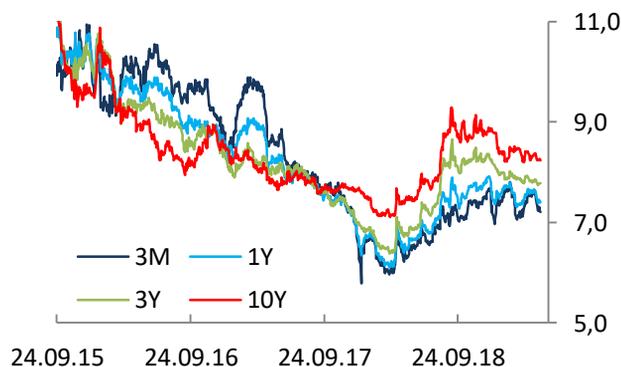




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 2 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	•	Объем экспорта		210,64B
15:30	US	•	Объем импорта		266,16B
15:30	US	•	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (июль)	164K	224K
15:30	US	•••	Сальдо торгового баланса (июнь)	-54,60B	-55,50B
15:30	US	•••	Уровень безработицы (июль)	3,70%	3,70%
20:00	US	•••	Число активных буровых установок от Baker Hughes		776,0



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.