



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

7
авг
Среда

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. В ходе азиатской сессии индексы Китая торгуются в незначительном минусе, а котировки нефти умеренно прибавляют. Вчера мировые площадки преимущественно корректировались после резкого снижения последних дней. Это связано как с тем, что наиболее чувствительные к риску инвесторы уже зафиксировали позиции, так и с незначительным улучшением новостного фона, который не меняет среднесрочные перспективы и не устраняет неопределенность. Советник Трампа Кудлоу попытался успокоить общественность, сообщив, что Вашингтон хочет продолжать торговые переговоры и рассчитывает на заключение сделки, поэтому планирует встретить делегацию из Китая в сентябре для очередных обсуждений. Кроме того, Трамп открыт к пересмотру тарифов в ближайшее время.

Однако, для отмены пошлин необходима соответствующая позиция Китая – без ответных мер и с решимостью выполнить требования США, но пока этого не наблюдается. Пекин отстаивает свои интересы и приспосабливается к новым реалиям, в частности, при помощи снижения курса юаня. Поэтому на текущий момент вероятность заключения соглашения довольно низка. Индексы США локально нашли поддержку вблизи текущих уровней, однако не исключаем еще одну волну снижения в краткосрочной перспективе. Цены на нефть продолжают снижение, приближаясь к цели \$58 за баррель, которую мы обозначили ранее. Накануне Минэнерго США сообщило о снижении прогноза по добыче в США и странами ОПЕК на 90 и 60 тыс. баррелей в сутки соответственно, но снижение предложения сейчас воспринимается как ответ на замедление спроса, поэтому само по себе к росту цен не ведет.

В июле годовая инфляция в РФ замедлилась до 4.6% по сравнению с 4.7% в июне. Данное улучшение уже преимущественно в ценах активов, тем более что ЦБ ссылался на показатель при снижении ставки. На динамику рубля сегодня помимо мировых рынков будет влиять аукцион Минфина, в ходе которого будет предложен выпуск на 20 млрд. рублей с погашением в 2024 году. Ожидаем локальное снижение активности на этих торгах. Полюс представил ожидаемо сильный отчет за 1П 2019. Выручка выросла на 36%, чистая прибыль почти в 3 раза, что связано с ростом продаж, но не ценой реализации, которая осталась на уровне прошлого года. Акции компании практически достигли фундаментально обоснованной цены вблизи 7000-7100, потенциал дальнейшего роста ограничен.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2881.8	+37.0	(+1.30%)
Nasd 100	7521.3	+105.6	(+1.42%)
IMOEX	2683.35	+34.19	(+1.29%)
PTC	1294.50	+12.21	(+0.95%)
Euro 50	3291.7	-19.3	(-0.58%)
Brent oil	58.60	-1.44	(-2.40%)
Gold	1474.14	+11.17	(+0.76%)
USD/RUB	65.27	-0.25	(-0.39%)
EUR/RUB	73.11	-0.25	(-0.34%)

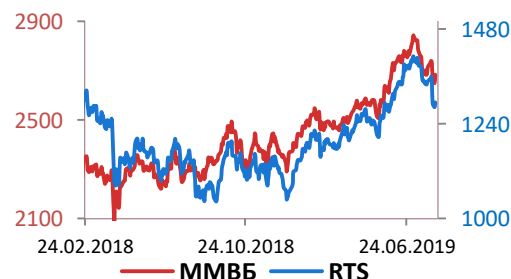
Лидеры роста, %

Ленэнерго ап	3.32
Татнефть ао	3.29
Polymetal	2.55
ОГК-2	2.12
Норникель	2.04

Лидеры снижения, %

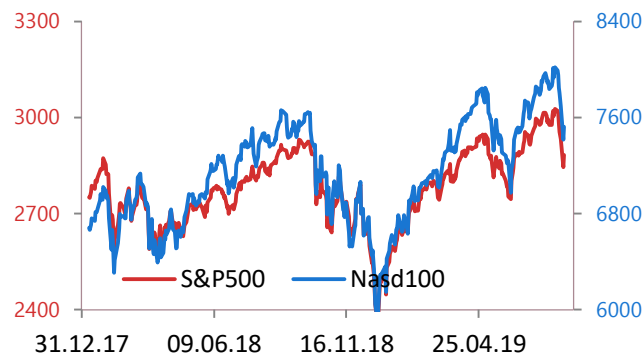
Мечел ао	-1.79
ПИК	-1.68
Сургутнефть ао	-1.27
Энел Россия	-0.90
Полюс	-0.77

Динамика индексов

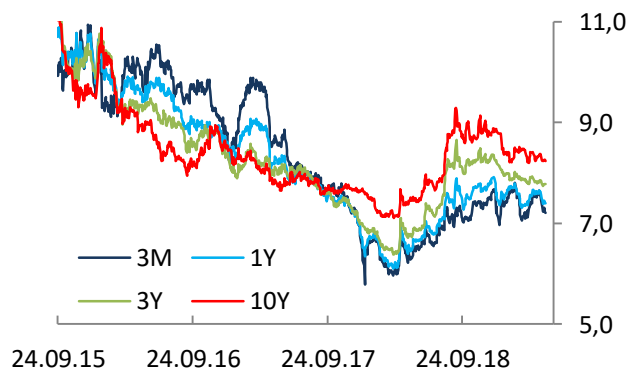




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 7 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	GER	•	Объём промышленного производства Германии (м/м) (июнь)	-0,50%	0,30%
10:30	GB	•	Индекс цен на жильё от Halifax (г/г) (июль)	4,40%	5,70%
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-2,845M	-8,496M
20:00	US	•	Аукцион по размещению 10-летних казначейских нот		2,06%



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.