



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам



Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ **Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Мировые индексы продолжают локальное восстановление позиций после резкого снижения на фоне торгового спора, однако цены на нефть реагируют на ситуацию гораздо более чутко, что не позволяет российским активам двигаться в рамках общих трендов. Ожидаем открытие индекса Мосбиржи несколько выше цены вчерашнего закрытия. Американские площадки с технической точки зрения выглядят достаточно неплохо, так как обнаружались локальные уровни поддержки, от которых рост может продолжиться, при этом фундаментальных оснований для этого очень немного. Текущая ситуация вокруг торговых отношений США и Китая выглядит хуже, чем в конце 2018 года, однако фондовый рынок США сейчас торгуется выше значений того времени, что преимущественно связано с действиями ФРС.**

Если ранее преобладала уверенность в продолжении жесткого монетарного курса, то сейчас регулятор уверенно двигается в обратном направлении, пытаясь активизировать экономику. Прекращение программы по снижению баланса на несколько месяцев раньше запланированного (с 1 августа) можно считать одним из главных положительных итогов последнего заседания наряду со снижением ставки. Мировые ЦБ следом также взяли решительный курс на смягчение. В Новой Зеландии вчера была снижена ставка с 1.50% до 1%, то есть сразу на 50 базисных пунктов, а в Индии с 5.75% до 5.40%. Подобные действия полностью не решают проблему замедления экономики и, конечно, не способствуют прекращению торговых споров, но в среднесрочной перспективе помогают уменьшить негативные последствия от них.

Цены на нефть продолжают стремительно падать, в моменте Brent торговалась по \$56 за баррель, но сейчас вернулась к ключевому уровню 58. Недельные запасы выросли на 2.3 млн. баррелей, что является умеренным значением, но трейдеры начали продавать сырье и до выхода новости. Глобальные причины для падения цен отмечались нами ранее, в том числе избыток предложения, но главный фактор – ожидаемое замедление Китая, реализовался несколько ранее. Также стоит помнить о продолжении поставок из Ирана, поэтому давление сохранится, хотя при закреплении выше 58 вероятна локальная коррекция. Нефть мешает укрепиться рублю, который все еще вблизи 65.50 к доллару, а на фондовой секции спрос есть только на золотодобывающие компании. Газпром имеет потенциал для роста, так как готовится продать еще 3.7% акций, принадлежащих «дочкам», что еще больше увеличит free-float и приток средств.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2884.0	+2.2	(+0.08%)
Nasd 100	7551.9	+30.6	(+0.41%)
IMOEX	2674.98	-8.37	(-0.31%)
PTC	1284.91	-9.59	(-0.74%)
Euro 50	3310.0	+18.3	(+0.56%)
Brent oil	57.42	-1.18	(-2.01%)
Gold	1500.34	+26.17	(+1.77%)
USD/RUB	65.33	+0.06	(+0.09%)
EUR/RUB	73.18	+0.07	(+0.10%)

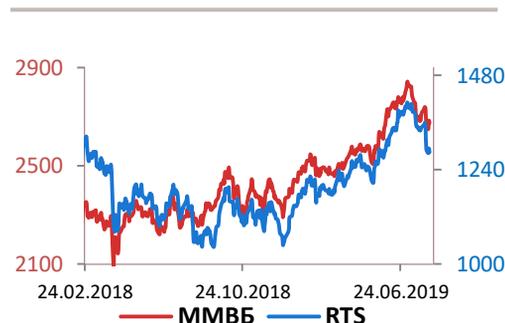
Лидеры роста, %

Polymetal	3.42
Полюс	2.25
Норникель	1.51
Ленэнерго ап	0.92
Россети ао	0.83

Лидеры снижения, %

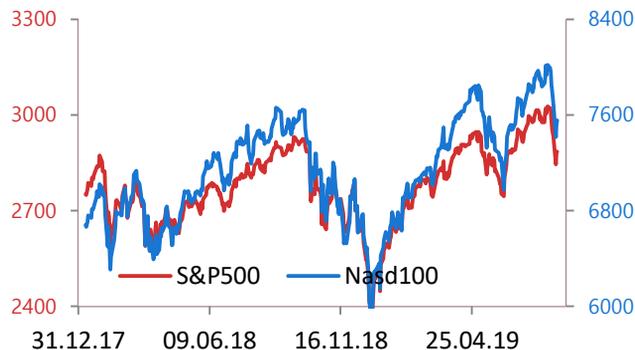
Энел Россия	-2.34
ПИК	-2.22
ВТБ	-1.80
Магнит	-1.71
Сбербанк	-1.66

Динамика индексов

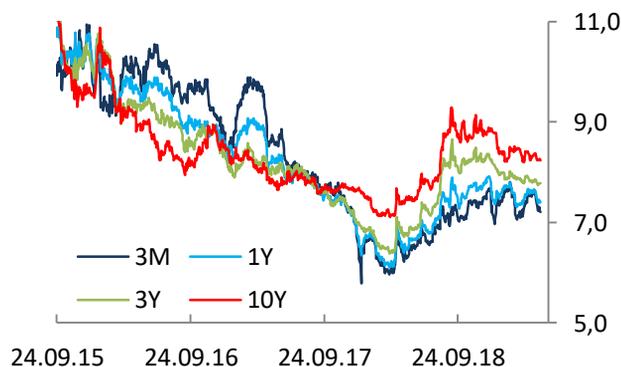




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 8 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
6:00	CN	...	Сальдо торгового баланса (USD) (июль)	40,00B	50,98B
11:00	EU	...	Ежемесячный отчет ЕЦБ		
15:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	215K	215K
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		519,9B



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.