



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

14
авг
Среда

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как умеренно позитивный. Индексы РФ могут начать день ростом вследствие преимущественно положительной динамики азиатских площадок, а также изменения локальной тенденции на рынке сырья. Американские площадки вчера выросли в пределах 1.5% - 2.2% после неожиданного сообщения от торгового представителя США о том, что Вашингтон предоставит отсрочку Китаю и не будет вводить дополнительные пошлины с 1 сентября, вместо этого перенося предполагаемую дату введения тарифов на 15 декабря. Объем товаров, попадающих под послабления, не раскрывается, но, вероятно, речь идет обо всех или практически всех категориях. Как позже сообщил Трамп, это сделано для поддержки потребителей в канун Рождества.

Подобные новости могут стать фактором локальной смены тенденции, так как до середины декабря у США и Китая будет достаточно времени, чтобы исключить дальнейшую эскалацию конфликта и предотвратить рост тарифных ограничений. С технической точки зрения по большинству активов вчерашний день способен стать переломным, это касается, в частности, индексов США, золота, нефти, российского рубля. Дополнительным позитивным сигналом стали данные по инфляции США, которая в июле выросла на 1.8% к прошлому году. Именно замедление роста потребительских цен сейчас является одной из основных угроз для экономического роста, за которой пристально наблюдает ФРС, но в июле произошел заметный сдвиг по сравнению с июнем, когда темпы роста составили только 1.6%. В краткосрочной перспективе это также поддерживающий фактор. Однако, на наш взгляд, риски остаются на повестке. США продолжают принимать неожиданные решения, которые увеличивают волатильность рынков, а на достижение торгового соглашения с Китаем было и так много времени, но участники переговоров не могут прийти к компромиссу по основным вопросам, поэтому требуется сохранять осторожность.

Из-за улучшения новостного фона нефть Brent вернулась выше \$60 за баррель, но потенциал роста пока ограничен уровнем 61.50. Рубль к доллару сумел закрепиться ниже уровня 65 и также готов продолжить рост, ближайшей целью является 64.50. На аукционе Минфина сегодня вновь будет представлен выпуск на 20 млрд. рублей, как и в прошлые недели. Вероятно, объемы предложения будут увеличены не ранее чем с сентября, пока же подобные события мало влияют на рубль. В лидерах фондовой секции вчера были бумаги ОГК-2, которые отмечались нами в качестве интересных для краткосрочных покупок в начале недели. Сегодня ожидаем отчет Интер РАО за 1П 2019 по МСФО.

Цены закрытия предыдущего дня

| | | | |
|-----------|---------|--------|----------|
| S&P500 | 2926.3 | +43.2 | (+1.50%) |
| Nasd 100 | 7728.1 | +166.5 | (+2.20%) |
| IMOEX | 2680.12 | -9.81 | (-0.36%) |
| PTC | 1297.85 | +3.73 | (+0.29%) |
| Euro 50 | 3357.2 | +30.6 | (+0.92%) |
| Brent oil | 60.90 | +2.56 | (+4.39%) |
| Gold | 1501.94 | -9.05 | (-0.60%) |
| USD/RUB | 64.93 | -0.47 | (-0.73%) |
| EUR/RUB | 72.54 | -0.81 | (-1.10%) |

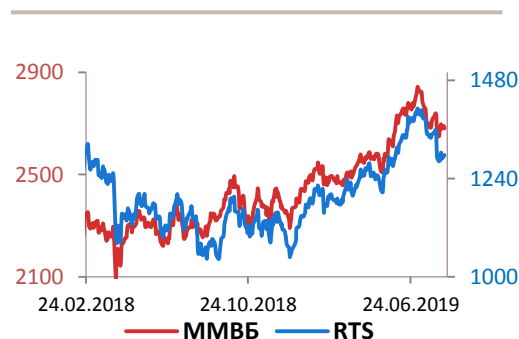
Лидеры роста, %

| | |
|-----------|------|
| ОГК-2 | 3.13 |
| Мосэнерго | 1.67 |
| ТМК | 1.02 |
| Лента | 0.88 |
| Yandex | 0.75 |

Лидеры снижения, %

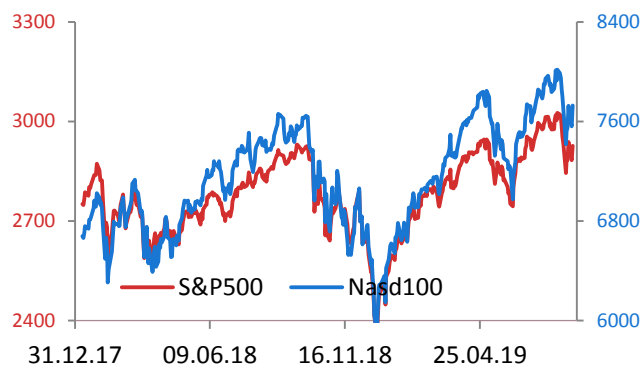
| | |
|------------|-------|
| Алроса | -3.17 |
| ММК | -2.72 |
| Россети ао | -2.57 |
| Система | -2.46 |
| Северсталь | -1.61 |

Динамика индексов

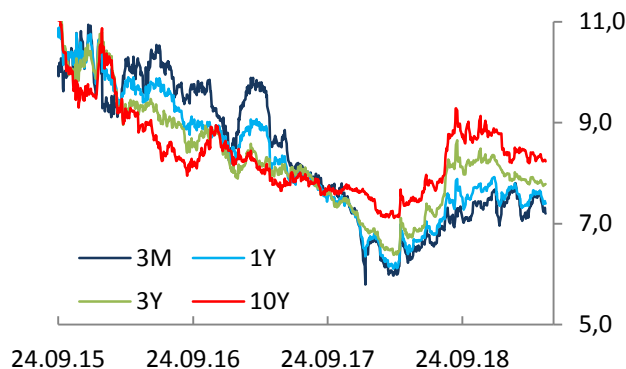




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 14 августа (московское время)

| Время | Страна | Важность | Событие | Прогноз | Пред. |
|-------|--------|----------|----------------------------|---------|--------|
| 9:00 | GER | • | ВВП Германии (г/г) (2 кв.) | -0,30% | 0,60% |
| 12:00 | EU | ••• | ВВП (г/г) (2 кв.) | 1,10% | 1,10% |
| 17:30 | US | ••• | Запасы сырой нефти | -2,845M | 2,385M |



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.