



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

16
авг
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Индексы Китая и нефть торгуются в незначительном плюсе в ходе азиатских торгов, однако российские площадки продолжают оставаться под давлением. После значительного снижения днем ранее вчерашние торги проходили более спокойно, в итоге индексы США завершили день вблизи цен открытия. При этом как с фундаментальной, так и с технической точки зрения формируется задел для продолжения коррекции. Можно провести достаточно много параллелей с концом 2018 года – торговые отношения США и Китая не улучшились, ключевая ставка ФРС, конечно, снижена и риторика регулятора иная, но макростатистика ухудшилась. Трамп пытается поддержать рынки, говоря о скорой торговой сделке с Великобританией.

Также им отмечается прекрасное состояние экономики США, однако сейчас инвесторов вряд ли удастся ввести в заблуждение. Впрочем, розничные продажи, которые являются одним из основных движущих факторов американской экономики, в июле выросли на 0.7%, что лучше ожиданий. Помимо этого о рекордной квартальной прибыли сообщил ритейлер Walmart. Локально эта статистика могла бы поддержать рынки, но преобладают негативные ожидания относительно будущего сценария торгового спора. В частности, Китай ожидаемо сообщил о готовности ввести ответные тарифы в случае новых пошлин от США с 1 сентября. Эти действия обеих стран приведут к дальнейшей эскалации конфликта.

Новых значимых новостей на рынке сырья, которые могли бы повлиять на текущую динамику нефти, не появилось. Давление на актив сохранится на фоне роста предложения при стагнирующем спросе. Ситуация в Персидском заливе стала относительно стабильнее после решения группы стран обеспечить безопасность танкерам. Поэтому факторов роста, кроме непредвиденных форс-мажоров, практически нет. Рубль продолжает слабеть, в моменте за доллар давали 66.50, что является максимумом с февраля. Закрепление выше 65.50 выглядит тревожно, налоговый период является одним из немногих стимулов, но пока его влияние на курс ограничено. Доллар укрепляется к большинству валют, так как спрос на защитные активы высок, поэтому уровень 67 по USDRUB вполне достижим. Ритейлер X5 представил положительный отчет за 1П 2019 – группе удалось увеличить выручку на 14.3%, чистую прибыль на 55% при росте маржинальности бизнеса. Компания стабильно опережает конкурентов, являясь лидером на замедляющемся рынке, поэтому ее позиции достаточно сильны, ожидаем опережающую динамику в сравнении с конкурентами.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	.2847.6	+7.0	(+0.25%)
Nasd 100	7484.9	-5.2	(-0.07%)
IMOEX	2625.58	-11.46	(-0.43%)
PTC	1250.13	-9.55	(-0.76%)
Euro 50	3282.8	-0.18	(-5.9%)
Brent oil	58.34	-0.61	(-1.03%)
Gold	1523.04	+6.44	(+0.42%)
USD/RUB	66.05	+0.04	(+0.06%)
EUR/RUB	73.40	-0.16	(-0.22%)

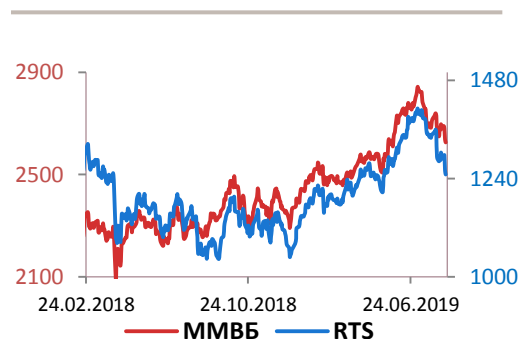
Лидеры роста, %

X5 retail group	2.56
Сургутнефт ап	1.92
Polymetal	1.65
Аэрофлот	1.30
Роснефть	1.03

Лидеры снижения, %

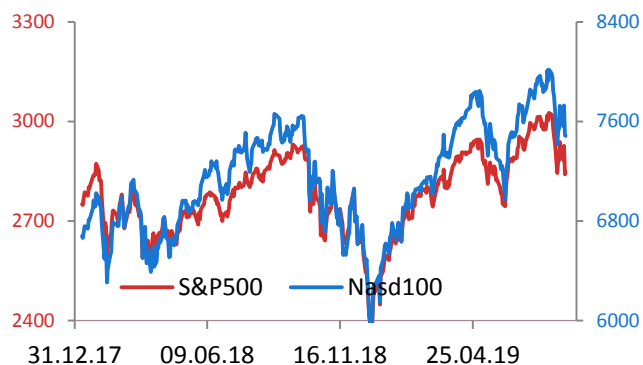
Мечел ап	-6.01
ММК	-3.20
Энел Россия	-2.75
ФСК ЕЭС	-2.13
Детский мир	-1.92

Динамика индексов

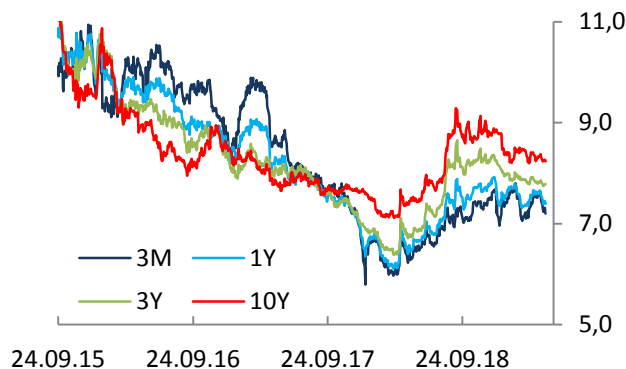




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 16 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	.	Число выданных разрешений на строительство (июль)	1,270M	1,232M
20:00	US	.	Число активных буровых установок от Baker Hughes		



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.