



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

5
ИЮН
Вторник



▲ Перед открытием торговой сессии сегодня вновь складывается умеренно позитивный внешний фон. Американские площадки вчера демонстрировали силу, что частично связано со снятием неопределенности по ключевым факторам беспокойства – пошлины на ввоз зарубежных товаров в США установлены, встреча американского и северокорейского лидера почти подготовлена, еще и макростатистика продолжает радовать. Высокотехнологичный Nasdaq стал на шаг ближе к историческому максимуму, чему способствовала Apple с презентацией новой iOS 12.

Тем не менее, отголоски торговых противостояний еще долго будут слышны. Мексика, например, собирается ввести 20% сбор на свинину, оборот по которой в 2017 году составил примерно 1 млрд. долларов. Канада также составила список из нескольких десятков наименований. В какой-то степени многие страны оказались в положении России 2014 года, которая быстро осознала необходимость импортозамещения. Экономики стран будут все больше замыкаться, создавая помехи для глобализации. Доходность 10-летних облигаций США растет 4 дня подряд, так как заседание ФРС, вероятность повышения ставки на котором довольно высока, состоится уже на следующей неделе. Нефть продолжает снижение. Жесткая риторика в отношении Ирана и Венесуэлы постепенно сходит на нет, так как Дональд Трамп занят другими внешнеполитическими вопросами, а значит оснований для удорожания нефти нет. В то же время страны ОПЕК скорее склоняются к продлению соглашения об ограничении добычи на нынешних условиях для поддержания цен, однако не исключено, что Россию это может не устроить, ведь США активно наращивает добычу, поэтому нефть скорее продолжит коррекцию в ближайшие дни, особенно если окажется ниже 75.30.

ЦБ РФ выразил обеспокоенность по поводу роста цен на бензин, прогнозируя его вклад в общую инфляцию на уровне 0.2-0.4%. Акцизы на топливо будут снижены, так как их вес и так составляет 30% цены, но издержки компаний большинства отраслей по итогам квартала увеличатся. НМТП вчера сообщил, что дивидендов за 2017 год не будет из-за судебных запретов, а грузооборот снизился, что ускорило снижение. Много новостей опять по En+, президент которой Максим Соков ушел со своего поста в рамках реализации плана по снятию санкций. США независимо от данного события продлевает сроки завершения операций с компанией до 23 октября. Акции En+ по-прежнему имеют потенциал для значительного роста, хоть сделка и представляется рискованной. Сегодня ожидаем публикацию отчетности «АФК Система», для участия в ГОСА реестры закроют «Русгидро», «НПК ОВК» и «АФК Система».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2746.8	+12.25	(+0.45%)
Nasd 100	7143.6	+59.6	(+0.84%)
MMBБ	2323.64	+28.3	(+1.23%)
PTC	1179.78	+15.4	(+1.32%)
Euro 50	3469.6	+16	(+0.46%)
Brent oil	75.35	-1.22	(-1.61%)
Gold	1292	-1.04	(-0.08%)
USD/RUB	62.10	-0.05	(-0.09%)
EUR/RUB	72.66	+0.13	(+0.18%)

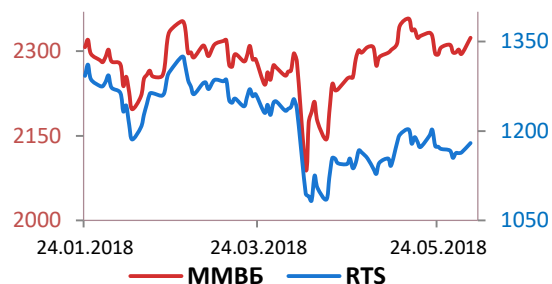
Лидеры роста, %

Ростелеком о	4.42
Полюс	3.68
En+ group	3.62
НЛМК	3.49
Нор.никель	2.91

Лидеры снижения, %

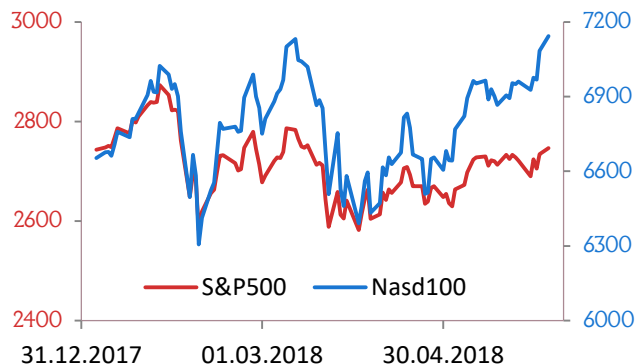
НМТП	-3.28
Мечел о	-2.62
Аэрофлот	-1.83
Селигдар	-1.62
ВТБ	-0.78

Динамика индексов

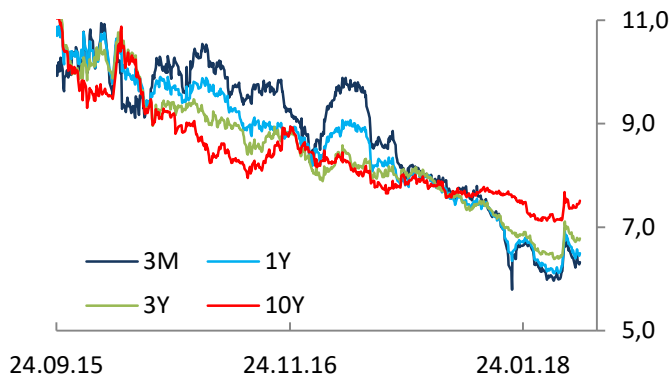




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 5 июня (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (май)	52,9	52,8
12:00	EU	•	Объём розничных продаж (м/м) (апр)	0,50%	0,10%
15:30	CAN	•	Производительность труда (кв/кв) (1 кв.)	0,30%	0,20%
16:00	RUS	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г)	2,50%	2,40%
16:00	RUS	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м)	0,40%	0,40%
16:45	US	•	Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (май)	55,7	55,7
17:00	US	•••	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (май)	57,9	56,8
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		1,001M



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 123007, 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 ответственности 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. 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.