



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

18
ИЮН
Понедельник



▼ Перед стартом торгов в начале недели складывается умеренно негативный внешний фон, что связано с замедлением роста западных площадок, а также с существенным снижением нефтяных цен в пятницу. Вероятность пересмотра добычи в рамках соглашения ОПЕК+, которое состоится уже 22 июня, превысила критический уровень, что и вызвало распродажи «черного золота». Это стало возможно, так как к намерению повышения добычи со стороны России присоединилась Саудовская Аравия.

Подтверждающее заявление сделал министр экономики Новак по итогам визита в Саудовскую Аравию, но вероятнее всего, вопрос активно обсуждался ранее на встрече Владимира Путина и наследного принца бен Сальмана. Число буровых установок согласно пятничной статистике осталось без изменений – 863 единицы, что, тем не менее, является максимумом с начала 2015 года. В данный момент более вероятным выглядит снижение нефти Brent к 71 – 71.50 за баррель. Новостной фон будет нагнетаться к заседанию ОПЕК 22 июня. Российский рубль не смог игнорировать столь сильное снижение нефти и потерял более 1% к доллару в пятницу. Заседание ЦБ РФ частично сдержало еще большее падение отечественной валюты - ключевая ставка будет на прежнем уровне. При этом вероятность дальнейшего снижения стала гораздо ниже после комментариев ЦБ. Инфляционные опасения регулятора усилились после оглашения планов Правительства по повышению НДС с 18% до 20%. Это может привести к росту инфляции на 1 п.п. в 2019 году, а также частично отразиться и на показателях текущего года, так как бизнес заранее начнет закладывать будущее увеличение расходов. Отразится это решение и на ВВП страны. По прогнозу ЦБ РФ рост показателя в текущем году, что частично связано с чемпионатом мира по футболу (+0.1-0.2%) будет нивелирован изменением в налоговом законодательстве в следующем году.

Из корпоративных новостей выделим локальные успехи «Газпрома» в обжаловании решения Стокгольмского арбитража. Удалось приостановить исполнение решения и аресты европейских активов, однако выводы об исходе всего дела не стоит строить до момента рассмотрения апелляции. Вновь на повестке вопрос о продаже акций «Интер РАО» со стороны «ФСК ЕЭС». Ранее тема уже поднималась, но затем получила официальное опровержение. Сейчас волатильность по акциям компаний вновь вырастет. С сегодняшнего дня на Мосбирже стартуют торги фьючерсом на основе S&P500. Также ожидаем ГОСА «Ростелекома», который стал одним из лидеров снижения после импульсивных покупок на фоне дивидендов. Сегодня последний день для покупки под дивиденды «НЛМК».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2779.66	-2.83	(-0.10)
Nasd 100	7255.8	-23.8	(-0.33%)
IMOEX	2237.53	-15.95	(-0.71%)
PTC	1117.04	-23.93	(-2.10%)
Euro 50	3505.0	-22.1	(-0.63%)
Brent oil	73.04	-2.84	(-3.74%)
Gold	1278.45	-23.67	(-1.81%)
USD/RUB	63.01	+0.67	(+1.08%)
EUR/RUB	72.42	-0.61	(-0.84%)

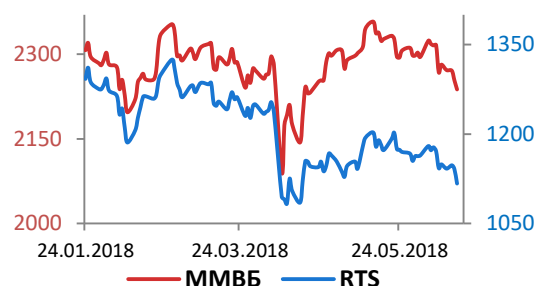
Лидеры роста, %

Уралкалий	4.70
Татнефть	3.82
НМТП	3.69
Соллерс	2.70
Полюс	1.95

Лидеры снижения, %

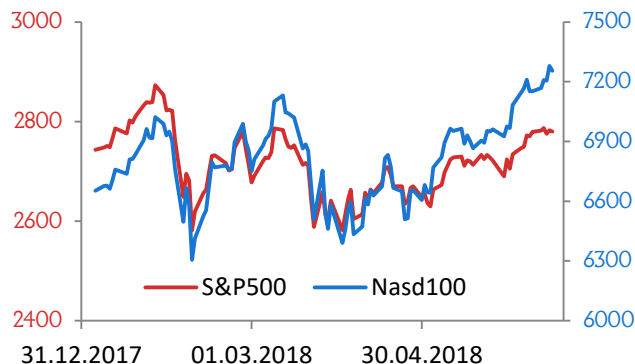
Мечел о	-6.61
Мосэнерго	-5.27
Башнефть	-4.09
Ростелеком о	-3.83
Сургутнефт.	-2.72

Динамика индексов

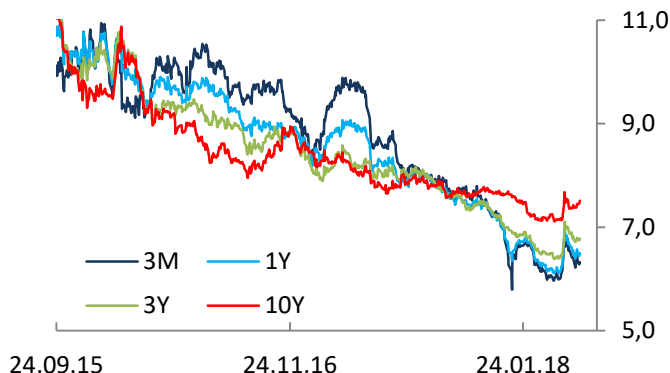




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 18 июня (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:45	USD	•	Речь члена FOMC Дадли		
16:00	USD	•	Речь члена FOMC Дьюка		
16:00	RUB	•••	ВВП (квартальный) (г/г)	1,30%	1,30%
20:00	USD	•	Выступление Бостика, члена FOMC		
20:30	EUR	•	Выступление главы ЕЦБ Драги		
22:45	USD	•	Речь члена FOMC Уильямса		



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, 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. 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.