



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

20
ИЮН
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ Перед открытием торгов на российском рынке сегодня складывается умеренно позитивный внешний фон, ожидаем открытие индекса Мосбиржи несколько выше цен последнего закрытия. После снижения в первой половине вчерашнего дня рынки перешли к росту к вечеру, так как обе главные стороны торгового конфликта – Китай и США, взяли паузу и не обменивались взаимными угрозами.

По предварительным оценкам дополнительные пошлины США на 200 млрд. долларов могут стоить для Китая до 0.2% от ВВП в перспективе этого года и сократить темпы роста показателя в 4 квартале с 6.8% до 6.2. Последние несколько дней обернулись снижением китайского юаня и до конца года он рискует потерять еще порядка 5%, если ситуация не изменится. Россия присоединилась к числу стран, которые вводят ответные пошлины на действия США, хотя сумма потерь для импортеров составит примерно 500 млн. долларов, то есть 1% от размера первоначальных санкций США в отношении Китая. Неожиданностью для инвесторов стала американская статистика по объему строительства нового жилья, который вырос на 5% к предыдущему месяцу и продолжил череду позитивной макростатистики. Волатильность нефти постепенно снижается в преддверии заседания ОПЕК 22-23 июня, так как участники рынка склонны отталкиваться от конкретного итога переговоров, нежели ориентироваться на спекуляции, учитывая, что до решения осталось всего ничего. Вполне вероятно, что к единому мнению прийти не удастся, что может подстегнуть котировки к росту. Новак вчера сообщил, что официального уведомления о вето от Ирана не поступало, а также призвал чаще пересматривать уровень добычи в случае ее увеличения на 1.5 млн. баррелей, чтобы не спровоцировать избыток предложения.

Рынок облигаций РФ продолжает вызывать опасения. Вчера ЦБ вновь столкнулся с ситуацией низкого спроса, разместив лишь малую часть лимита. Продажи ОФЗ уже привели к повышению доходности до уровня 2017 года. Рубль на этом фоне продолжает слабеть, хотя вчера к вечеру появились признаки возможной коррекции. Лидером фондовой секции стали акции «М.видео», так как усилились слухи о продаже 15% компании немецкой Sesonotу в обмен на акции другого продавца электроники Media Markt, в результате чего российский ритейлер нарастит долю рынка. В аутсайдерах рынка металлурги на фоне обострения ситуации с пошлинами на сталь и алюминий. Сегодня ожидаем совет директоров «Роснефти», а также ГОСА «Протек». Акции «Роснефти» вчера покинули область продолжительной консолидации и сегодня могут продолжить рост в случае положительных новостей.

Цены закрытия предыдущего дня

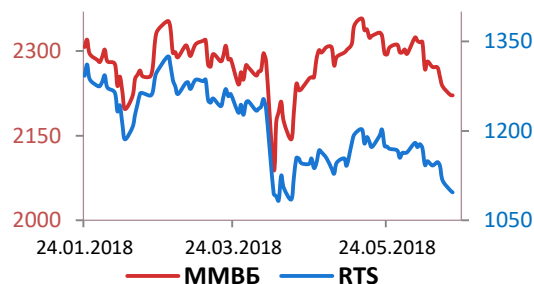
S&P500	2762.59	-11.16	(-0.40%)
Nasd 100	7228	-23.4	(-0.32%)
IMOEX	2221.42	-1.14	(-0.05%)
PTC	1096.92	-3.71	(-0.34%)
Euro 50	3435.3	-31.3	(-0.90%)
Brent oil	75.05	-0.39	(-0.51%)
Gold	1274.50	-3.49	(-0.27%)
USD/RUB	64.01	+0.45	(+0.71%)
EUR/RUB	73.90	+0.44	(+0.60%)

Лидеры роста, %

М.видео	2.22	НЛМК	-8.14
Юнипро	1.79	Медиахолдинг	-5.82
Алроса	1.45	Мечел о	-4.67
Роснефть	1.38	ММК	-3.49
Лукойл	1.13	Татнефть п	-3.40

Лидеры снижения, %

Динамика индексов

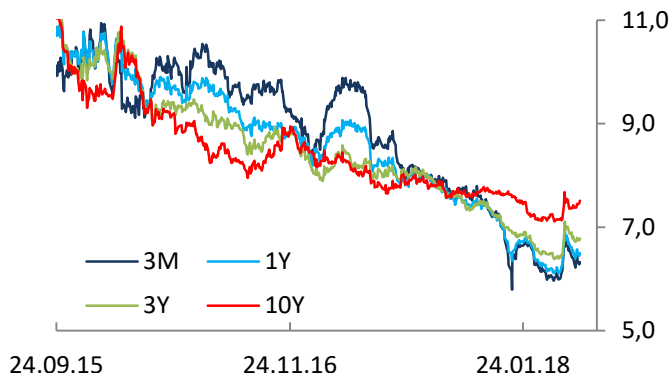




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 20 июня (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	•	Баланс счета текущих операций (1 кв.)	-129,0B	-128,2B
16:00	RUS	•	Объём розничных продаж (г/г)	2,40%	2,40%
16:00	RUS	•	Уровень безработицы (май)	4,90%	4,90%
16:30	US	•••	Выступление главы ФРС г-на Пауэрлла		
17:00	US	•	Продажи на вторичном рынке жилья (м/м) (май)	1,50%	-2,50%
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-2,100M	-4,143M
17:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		-0,687M



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.