



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

9
ИЮЛ
Понедельник



▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка складывается умеренно позитивный внешний фон. Пятница подарила развязку в отношении основного вопроса последних дней – новые пошлины были введены США и Китаем согласно плану. Объем ограничений также не стал сюрпризом – 34 млрд. долларов. Отрицательные эффекты данного события закладывались в рынок на протяжении всей прошлой недели, кроме четверга, поэтому после снятия неопределенности индексы перешли к росту.

Мало кто сомневался, что 25% пошлины будут введены, но многие остерегались масштабов и возможного пересмотра объема ограничений, поэтому реализация общеизвестного сценария позволила инвесторам перейти к покупкам. Сегодня утром мы видим, что и азиатские площадки уверенно прибавляют. Трамп угрожал, что в случае ответных мер Китай рискует еще большими убытками, однако пока у этих заявлений нет продолжения. Россия также сообщила о новых пошлинах на товары из США, однако их объем несопоставим с обозначенными выше цифрами. За исключением ввоза автомобилей из Европы в США вопрос торговых войн можно считать приостановленным, поэтому на повестку мировых рынков будут постепенно выходить другие вопросы. Фундаментальные показатели по занятости в США разочаровали – уровень безработицы увеличился с 3.8% до 4%, а количество занятых в несельскохозяйственном секторе напротив уменьшилось с 244 до 213 тысяч, хотя поводов для беспокойства мы пока не видим, так как показатели все равно близки к рекордным значениям, а для выводов о наличии тенденции нужно посмотреть следующие публикации.

СМИ получили проект итогового документа, который планируется представить по окончании встречи Трампа и Путина. Как и ожидалось, он во многом формален и не содержит договоренностей по важным вопросам. Росстат подтвердил рост инфляции в России за июнь на 0.6%, цифры в июле могут быть еще хуже из-за роста тарифов ЖКХ. Количество буровых установок увеличилось за неделю до 863 единиц, что является максимальным значением с 2014 года. Тем не менее, опасения по поводу объема производства толкают цену нефти вверх. «Фосагро» заплатит 24 руб. дивидендов за 1 квартал, на фоне чего акции компании заметно прибавили, так как в случае продолжения динамики, дивидендность составит примерно 10%. «Аэрофлот» может ожидать смена гендиректора, что станет позитивным фактором для бумаг эмитента, так как эффективность компании вызывает вопросы. Сегодня последний день для покупки под дивиденды «Лукойла» и «Саратовского НПЗ», также ждем публикацию по сальдо торгового баланса Германии.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2759.82	+23.21	(+0.85%)
Nasd 100	7207.3	+106.3	(+1.50%)
IMOEX	2345.38	-1.48	(-0.06%)
PTC	1173.47	+1.83	(+0.16%)
Euro 50	3448.5	+7.6	(+0.22%)
Brent oil	77.10	-0.43	(-0.55%)
Gold	1254.63	-2.97	(-0.23%)
USD/RUB	63.00	-0.07	(-0.12%)
EUR/RUB	73.97	+0.16	(+0.22%)

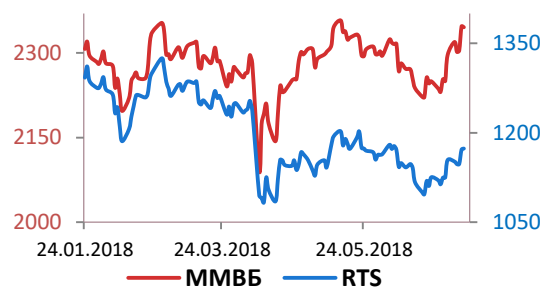
Лидеры роста, %

Yandex	4.0
КАМАЗ	3.13
Фосагро	1.89
Интер РАО	1.79
Мосбиржа	1.50

Лидеры снижения, %

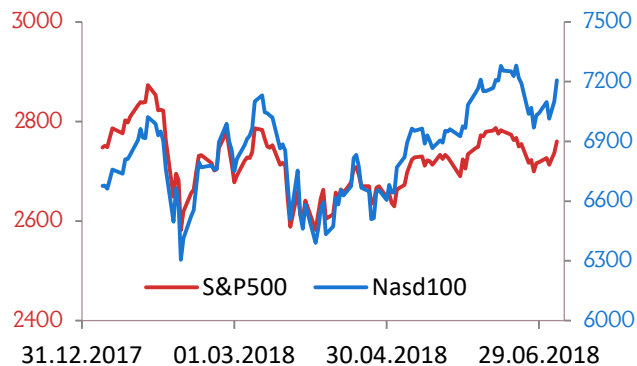
Башнефть ап	-7.99
МТС	-3.84
Алроса	-2.23
НМТП	-1.59
Татнефть ао	-1.06

Динамика индексов

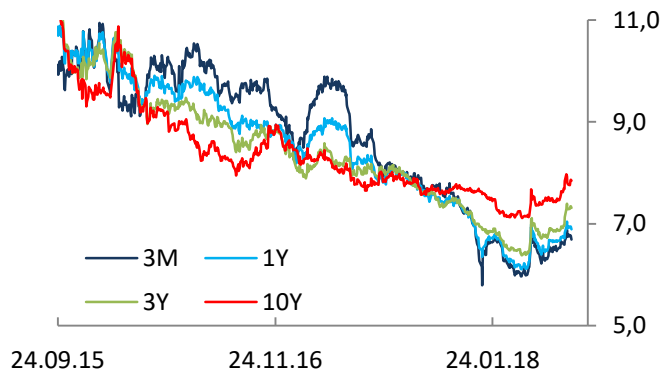




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 9 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	EU	•••	Сальдо торгового баланса Германии (май)	20,3В	19,4В
10:50	GB	•	Речь члена Комитета по денежной политике Бродбента		
16:00	EU	•	Выступление главы ЕЦБ Драги		
16:10	US	•	Речь члена FOMC Кашкари		
18:00	EU	•	Выступление главы ЕЦБ Драги		



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.