



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

11
ИЮЛ
Среда

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ В начале дня внешний фон можно охарактеризовать как нейтральный. Мировые индексы приостановили рост последних дней, в частности индекс Мосбиржи корректируется после обновления максимумов года, азиатские площадки сегодня и вовсе в минусе, так как администрация США начинает проработку новых пошлин в отношении товаров из Китая. Несколько часов назад был опубликован список из более чем 6000 наименований, которые планируется облагать 10% сбором.

Ущерб от этих действий оценивается уже в 200 млрд. долларов, что не сравнимо с первым пакетом ограничений на 34 млрд., 20-23 августа состоятся публичные слушания, после чего пошлины будут введены официально. Эти действия стали ответом США на встречные ограничения Китая, которые страна запустила 6 июля. В свою очередь, уже поступила информация, что Пекин непременно ответит на новый пакет мер. Рынки вновь втягиваются в полноценные «торговые войны» всего через несколько дней относительного спокойствия. Поддерживающим фактором для американского рынка будет выступать сезон отчетностей компаний, а для российского рынка нефтяные цены, которые по-прежнему стоят вблизи максимумов последних лет. На сей раз поводом для спекулятивных покупок сырья стала забастовка работников добывающей отрасли в Норвегии, которые недовольны уровнем зарплат. Вчера насчитывалось примерно 700 бастующих, но к ним могут присоединиться еще 900, что полностью парализует работу. По оценкам Ирана, экспорт может сократиться на 500 тыс. баррелей в сутки из-за последних санкций США. Компенсировать эти объемы готовы Саудовская Аравия и Россия, но с временным лагом.

Bloomberg сообщает о росте общемирового долга до рекордных 247 трлн. долларов, отмечая при этом снижение его качества за счет развивающихся рынков. «Алроса» нарастила продажи в 1 полугодии на 8% до 2.68 млрд. долларов даже без прироста добычи, что в очередной раз подтверждает перспективы компании. Сегодняшняя авария на руднике «Удачный», где погиб 1 человек, может вызвать продажи акций, но кратковременные, так как работа полностью восстановлена. Лидеры российского ритейла получили негативную новость от ФАС, которая поддержала снижение порога доминирования в регионах с 25% до 15% для одной компании. Сфера и так давно в отстающих, факторов изменения ситуации пока не видно. В лидерах вновь был «КАМАЗ», который нарастил производство на 9% в 1 полугодии, а также анонсировал дивиденды 29 июня, после чего и начался рост. Сегодня будет опубликован ежемесячный отчет ОПЕК, также ожидаем данные о запасах нефти.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2793.84	+9.67	(+0.35%)
Nasd 100	7282.6	+6.6	(+0.09%)
IMOEX	2365.17	-8.0	(-0.34%)
PTC	1202.42	+9.25	(+0.78%)
Euro 50	3473.3	+12.9	(+0.37%)
Brent oil	78.85	+0.68	(+0.86%)
Gold	1255.50	-2.1	(-0.16%)
USD/RUB	62.13	-0.59	(-0.95%)
EUR/RUB	73.23	-0.61	(-0.83%)

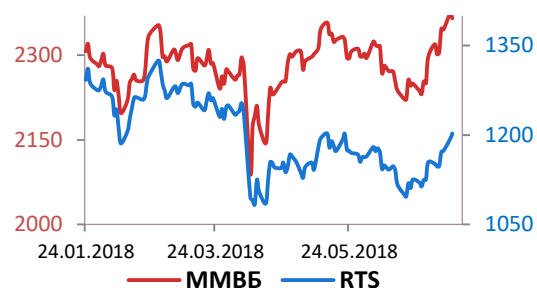
Лидеры роста, %

КАМАЗ	3.23
НЛМК	2.27
Интер РАО	1.88
Сбербанк ап	1.48
Татнефть ао	1.44

Лидеры снижения, %

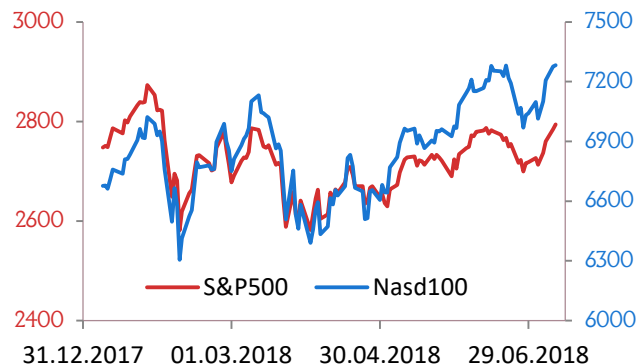
Мегафон	-2.71
Система	-2.18
Лукойл	-2.18
Polymetal	-2.06
НМТП	-1.92

Динамика индексов

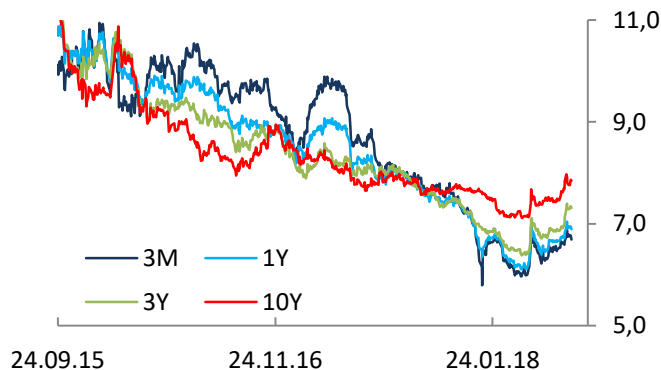




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 11 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:00	EUR	•	Выступление главы ЕЦБ Драги		
14:20	US	•••	Ежемесячный отчет ОПЕК		
15:00	EU	•	Речь представителя ЕЦБ Мерша		
15:30	US	•	Базовый индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июнь)	0,20%	0,30%
15:30	US	•	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июнь)	0,20%	0,50%
17:00	CAN	•	Решение по процентной ставке	1,50%	1,25%
17:30	US	•••	Запасы сырой нефти	-4,489M	1,245M
17:30	US	•	Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)		-2,113M



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 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. 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.