



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

16
ИЮЛ
Понедельник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»



▲ Перед стартом торгов в начале новой недели складывается нейтральный внешний фон. Новостная повестка будет весьма насыщенной, что подразумевает и волатильность выше средних значений. Сегодня состоится столь ожидаемая встреча Путина и Трампа в Хельсинки. Событие характеризуют как «главное для российской дипломатии в 2018 году». Но важно оно и с экономической точки зрения. В свою очередь представители США просят не переоценивать значение встречи, намекая на отсутствие значимых послаблений.

Вопросы снятия санкций или признания Крыма, действительно, вряд ли могут решиться в нашу пользу уже сейчас. Даже в случае получения положительного решения Трампа, ему будет противостоять Конгресс, как это не раз бывало в течение последнего года. К тому же, американского лидера больше интересует сирийский вопрос и предполагаемое влияние на президентские выборы, что финансовым рынкам вряд ли может помочь. В любом случае, внутриденная волатильность сегодня рискует резко увеличиться в зависимости от поступающей информации. Российские индексы в пятницу чувствовали себя весьма уверенно, азиатские рынки сегодня торгуются разнонаправленно, но макростатистика из Китая вновь неплохая. В конце прошлой недели публиковались позитивные данные по торговому балансу, а сегодня Пекин сообщил о росте ВВП на 6.8% в 1 полугодии при прогнозе в 6.5%. Экономика страны продолжает игнорировать давление торговых войн, хотя, конечно, их эффект будет отложенным по времени. Первые признаки замедления мы должны увидеть к концу года.

Нефть находит поддержку вблизи 74 за баррель Brent. Число буровых установок за прошлую неделю не поменялось. Ситуация с поставками из Ливии почти разрешена, а согласно отчетам ОПЕК и МЭА объем предложения постепенно стабилизируется, поэтому поводов для роста формально пока немного. Костин ожидает прибыль «ВТБ» на уровне 100 млрд. рублей за 1 полугодие, что примерно равно прибыли за весь 2017 год. То есть по итогам года показатели банка должны быть существенно выше, что предполагает повышенное внимание к акциям компании. «НЛМК» также остается в шорт-листе. Накануне «металлург» отчитался о росте добычи в 1 полугодии на 4%. Правительство РФ готовит пакет мер для помощи «Русалу». Прежде всего речь идет о стимулировании внутреннего потребления алюминия. En+ при этом нанял компанию, которая будет лоббировать в США снятие санкций с компании из-за выполнения «плана Баркера». Не исключаем восходящий импульс по этим акциям. Сегодня дивидендная отсечка по акциям «КАМАЗа», «ФСК ЕЭС», «Мечела».

Цены закрытия предыдущего дня

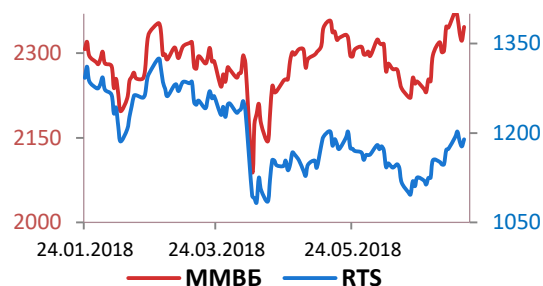
S&P500	2801.31	+3.02	(+0.11%)
Nasd 100	7375.8	+9.6	(+0.13%)
IMOEX	2346.43	+24.37	(+1.05%)
PTC	1189.35	+11.85	(+1.01%)
Euro 50	3454.5	+9.1	(+0.26%)
Brent oil	74.82	+0.36	(+0.48%)
Gold	1241.27	-5.93	(-0.47%)
USD/RUB	62.19	-0.01	(-0.01%)
EUR/RUB	72.39	+0.01	(+0.02%)

Лидеры роста, %

Медиахолдинг	3.96	Соллерс	-1.91
ВТБ	3.74	Юнипро	-1.90
Уралкалий	2.45	ОГК-2	-1.45
МРСК Центр	2.12	Аэрофлот	-1.24
Лукойл	1.96	Башнефть ао	-1.21

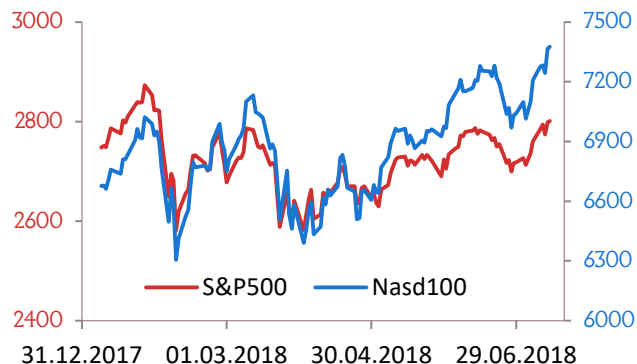
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

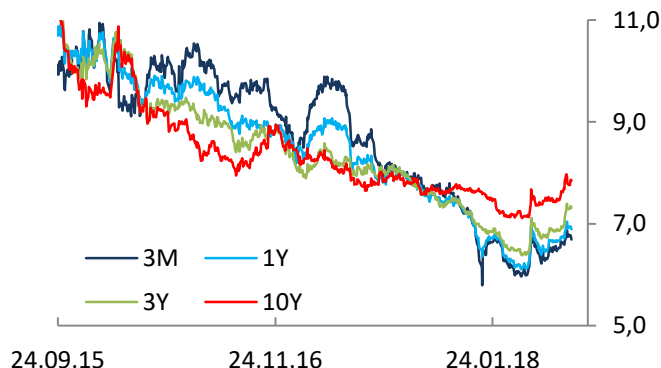




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 16 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
5:00	CN	•	Инвестиции в основной капитал (г/г) (июнь)	6,00%	6,10%
5:00	CN	•••	ВВП (кв/кв) (2 кв.)	1,60%	1,40%
5:00	CN	•	ВВП (г/г) (2 кв.)	6,70%	6,80%
12:00	EU	•	Сальдо торгового баланса (май)		16,7B
15:30	US	•	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (июнь)	0,40%	0,90%
15:30	US	•••	Объём розничных продаж (м/м) (июнь)	0,50%	0,80%
15:30	CAN	•	Объём иностранных инвестиций в ценные бумаги Канады (май)		9,13B
17:00	US	•	Объём товарно-материальных запасов (м/м) (май)	0,40%	0,30%



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.