



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

27
ИЮЛ
Пятница

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в

Telegram





▲ Внешний фон, складывающийся перед открытием рынка к настоящему моменту, является нейтральным. Американские индексы не сумели должным образом отреагировать на достигнутые вчера первичные договоренности между США и Европой относительно внешней торговли. Ситуацию испортили квартальный отчет Facebook и неудачная макростатистика. Но неправильно будет говорить об ухудшении показателей компании. Чистая прибыль увеличилась с 3.89 млрд. долларов до 5.12, выручка также показала прирост, но хуже ожиданий.

Инвесторов расстроили прогнозы относительно дальнейшего замедления выручки Facebook, но реакция рынка выглядит излишне эмоциональной. Цены интернет-компаний находятся сейчас на столь высоких значениях, потому что многие верят в их способность наращивать показатели едва ли не в геометрической прогрессии, поэтому малейшее отклонение фактических результатов от подобных ожиданий приводит к единовременным продажам, похожая реакция на отчет Netflix является тому подтверждением. Фактически, ничего драматичного в квартальном отчете Facebook нет, поэтому покупки могут возобновиться уже сегодня. Но сейчас нужно иметь определенную осторожность при работе с американским рынком. Именно интернет-компании обеспечили рост индексов США в нынешнем году, поэтому изменение отношения к ним способно повлиять на рынок в целом.

Нефть постепенно переходит к росту, чему на этой неделе способствуют сократившиеся запасы, а также прекращение Саудовской Аравией перевозки сырья через Красное море из-за нападения на танкеры боевиков из Йемена. В случае закрепления выше 74.50 ближайшей целью покупателей будет 77 за баррель. Главным событием сегодняшнего дня станет заседание ЦБ РФ. На изменение ставки в текущих условиях регулятор не пойдет, но за его комментариями проследить весьма важно. Лидером вчерашнего дня стал «Магнит». Компания в очередной раз отчиталась плохо, сообщив о росте выручки на 6.5% в 1П 2018, что меньше ожиданий и хуже конкурентов, EBITDA снизился на 15.1%, но акции активно выкупали. Последнюю неделю перед отчетом от бумаг напротив избавлялись, видимо, ожидая худшего, поэтому нынешний рост можно объяснить возвратом инвесторов в акции. Следуя этой логике, уровень 4400 мы увидим в ближайшие дни. «Polymetal» увеличил производство золота в 1П на 15%, продажи золота стали больше на 17%, из-за сезонных факторов результаты 2П 2018 ожидаются еще лучше, на фоне чего акции компании могут сменить тренд последних месяцев. Сегодня ожидаем совет директоров «МТС», где будут обсуждаться дивиденды за 1П, а также совет директоров «Газпромнефть», «Детский мир» закроев реестр для ВОСА.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2837.44	-8.63	(-0.30%)
Nasd 100	7400.8	-107.8	(-1.44%)
IMOEX	2293.07	+10.23	(+0.45%)
PTC	1148.79	+7.09	(+0.62%)
Euro 50	3509.3	+40.8	(+1.18%)
Brent oil	74.49	+0.11	(+0.14%)
Gold	1222.40	-9	(-0.73%)
USD/RUB	62.95	-0.15	(-0.24%)
EUR/RUB	73.83	+0.26	(+0.36%)

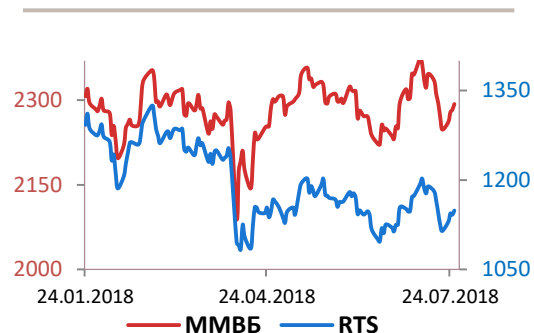
Лидеры роста, %

КАМАЗ	6.99
Магнит	5.68
ТГК-1	4.93
ОГК-2	3.62
Энел Россия	2.66

Лидеры снижения, %

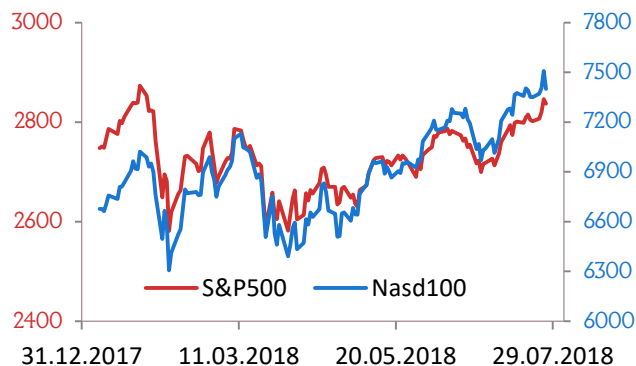
М.видео	-2.0
Аптеки 36.6	-1.76
Сбербанк	-1.73
En+ group	-1.62
Соллерс	-1.20

Динамика индексов

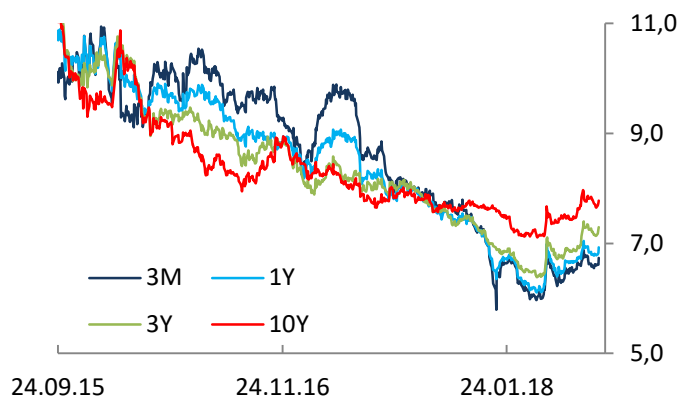




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 27 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
10:00	FR	•	Потребительские расходы во Франции (м/м) (июнь)	0,60%	0,90%
13:30	RUS	•••	Решение по процентной ставке (июль)	7,25%	7,25%
14:00	RUS	•	ВВП (месячный) (г/г)		2,10%
15:20	US	•	Речь члена FOMC Булларда		
15:30	US	•••	ВВП (кв/кв) (2 кв.)	4,10%	2,00%
15:30	US	•	Дефлятор ВВП (кв/кв) (2 кв.)	2,30%	2,20%
17:00	US	•	Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета (июль)	86,5	86,4
20:00	US	•	Число буровых установок от Baker Hughes		858



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, 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.