



**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий по финансовым рынкам

**1**  
авг  
Среда

**Кравчук Вадим**  
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в

Telegram





▲ Сегодня к моменту открытия российского рынка складывается умеренно позитивный внешний фон. Драйвером роста мировых индексов может стать очередная попытка США и Китая вернуться за стол переговоров, чтобы урегулировать вопросы внешней торговли. Уже на этой неделе могут быть озвучены подробности возможного соглашения. Белый дом настаивает на определенных уступках, в противном случае угрожая пересмотром размера новых торговых пошлин с 10% до 25%, что станет очень серьезным испытанием для КНР.

Возобновление диалога само по себе положительно расценивается инвесторами, тем более на фоне прогресса по аналогичным вопросам с Европой ранее. Вероятно, Трамп в очередной раз проявит себя в качестве переговорщика и добьется дополнительных преференций для бизнеса, что способно стать новой точкой роста. Не такой сильной как налоговая реформа, но все же. Американские индексы вчера перешли к хрупкому росту после падения технологического сектора накануне. Квартальный отчет Apple, опубликованный после закрытия рынка, был воспринят весьма благосклонно. Прибыль на акцию составила \$2.34, что выше ожиданий \$2.18. Помогла рынку и макростатистика. Индексы деловой активности и доверия потребителей оказались лучше прогнозов. Перед сегодняшним заседанием ФРС все фундаментальные показатели демонстрируют уверенную динамику, что, тем не менее, не способствует изменению ставки, так как по плану регулятора к активным действиям лучше перейти в начале осени.

Нефть потеряла 1.5%, причем снижение началось до публикации запасов от API, которые увеличились на 5.5 млн. баррелей. Снижение должно продолжиться в ближайшие дни, так как основные участники наращивают объем добычи, а геополитические факторы в цене уже были учтены ранее. «НЛМК» представил довольно сильный отчет за 1П 2018, увеличив ключевые показатели. Кроме того, советом директоров были рекомендованы дивиденды 5.24 руб. на акцию за 1П. С точки зрения регулярных выплат (за 1 квартал инвесторы также получили 5.73 руб.) акции компании становятся весьма привлекательными. «Норникель» увеличил производство всех металлов в 1П, выработка меди увеличилась на 18%, никеля на 1%. «Быстринский ГОК» работал не на полную мощность, то есть в 3 квартале объемы еще незначительно вырастут за счет его полноценного включения. Перспективы компании оцениваем положительно. Минфин США продлил срок завершения операций с En+ и Русалом с 5 августа до 23 октября, что локально неплохо, но инвесторы ожидают снятие санкций, которого пока нет. На повестке дня сегодня советы директоров «Магнита», «ММК», «Транснефти».

#### Цены закрытия предыдущего дня

|           |         |        |          |
|-----------|---------|--------|----------|
| S&P500    | 2816.29 | +13.69 | (+0.49%) |
| Nasd 100  | 7232    | +38.9  | (+0.54%) |
| IMOEX     | 2321.11 | +25.39 | (+1.11%) |
| PTC       | 1173.06 | +10.64 | (+0.92%) |
| Euro 50   | 3525.5  | +13.2  | (+0.38%) |
| Brent oil | 74.17   | -1.13  | (-1.50%) |
| Gold      | 1223.70 | +2.4   | (+0.19%) |
| USD/RUB   | 62.51   | +0.20  | (+0.33%) |
| EUR/RUB   | 73.20   | +0.24  | (+0.33%) |

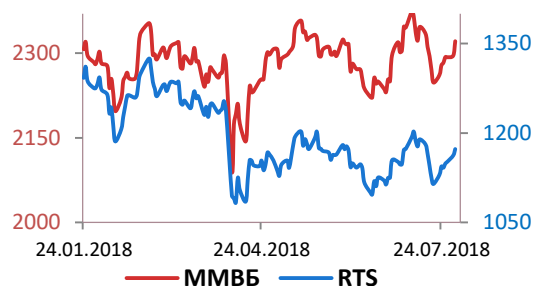
#### Лидеры роста, %

|               |      |
|---------------|------|
| Газпром       | 3.52 |
| Роснефть      | 3.09 |
| Новатэк       | 1.83 |
| Ростелеком ао | 1.75 |
| Сбербанк      | 1.67 |

#### Лидеры снижения, %

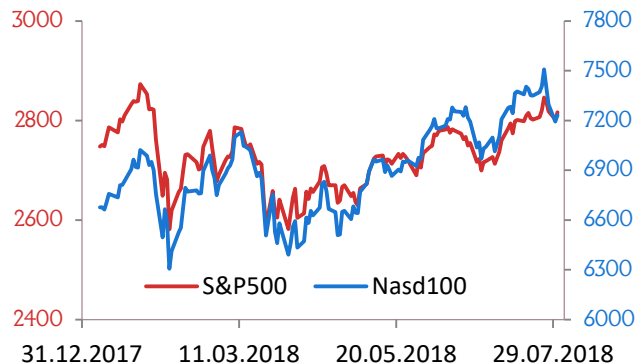
|             |       |
|-------------|-------|
| АФК Система | -2.32 |
| Магнит      | -2.04 |
| Мостотрест  | -2.03 |
| ТМК         | -2.02 |
| Россети     | -1.98 |

#### Динамика индексов

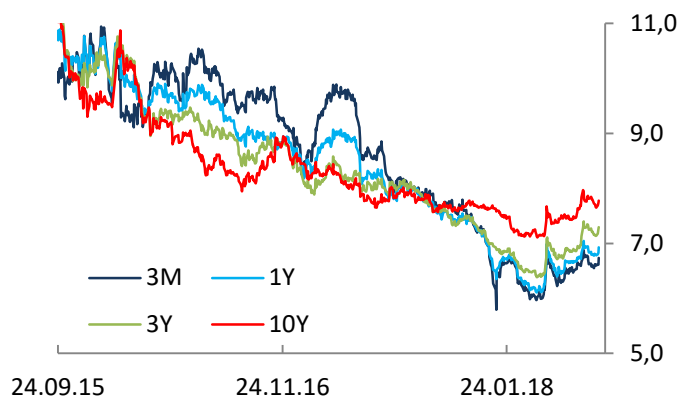




### Динамика индексов



### Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



### Экономический календарь на 1 августа (московское время)

| Время  | Страна | Важность | Событие  | Прогноз | Пред.   |
|--------|--------|----------|--|---------|---------|
| 11:00  | EU     | •        | Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)        | 55,1    | 55,1    |
| 11:30  | GB     | •        | Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)        | 54,2    | 54,4    |
| Предв. | US     | •••      | Заседание ОПЕК   |         |         |
| 16:45  | US     | •        | Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)        | 55,5    | 55,5    |
| 17:00  | US     | •        | Индекс занятости в производственном секторе от ISM (июль)                | 56      | 56      |
| 17:00  | US     | •••      | Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (июль) | 59,4    | 60,2    |
| 17:30  | US     | •••      | Запасы сырой нефти   | -2,794M | -6,147M |
| 17:30  | US     | •        | Данные по избыточным запасам нефти в Кушинге (штат Оклахома)             |         | -1,127M |
| 21:00  | US     | •••      | Заявление FOMC   |         |         |
| 21:00  | US     | •••      | Решение по процентной ставке ФРС   | 2,00%   | 2,00%   |



## 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.