



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

13
авг

Понедельник

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ В начале новой недели перед открытием торгов внешний фон оцениваем как умеренно негативный. В пятницу рубль и основные акции российских эмитентов продолжили снижение. Решающий вклад в развитие тенденции внесла турецкая лира, за день потеряв порядка 20% к доллару, что стало следствием увеличения пошлин на ввоз стали и алюминия из Турции в США до 50% и 20% соответственно. Подобных тарифов мировая торговля не встречала давно. Серьезность намерений Вашингтона продолжает давить на EM, биржи Китая сегодня в минусе на 2% в среднем, что заставляет переместить ожидания по рублю в область 70 за доллар.

Лира в понедельник утром достигала очередных рекордов, а Минфин РФ лишь вдвое уменьшил закупки валюты от дополнительных нефтегазовых доходов, что подтверждает негатив по рублю. Инвесторы из-за океана частично закрывают позиции и на американском рынке, так как ситуация раскручивается с настораживающей скоростью. Индекс потребительских цен в США г/г остался на уровне 2.9% при ожиданиях в 3%. Вместе с обострением торговых противостояний это ожидаемо привело к откату индексов США от исторических максимумов, который, судя по всему, продолжится в ближайшие дни. Относительно нефтяных рынков поступает противоречивая информация. МЭА пересмотрела в большую сторону спрос на 2019 год – он должен увеличиться на 1.5 млн. баррелей в сутки, но отметила и увеличение добычи со стороны России, Кувейта и ОАЭ в июле. В то же время резко снижаются поставки из Венесуэлы – на 770 тыс. баррелей в сутки к прошлому году. Экспорт из Ирана пока уменьшился незначительно – на 90 тыс. баррелей. в сутки. Число буровых установок за неделю увеличилось сразу на 10 единиц, поэтому более вероятен сценарий снижения нефти Brent к 70 долларам за баррель. Прояснить положение может сегодняшний ежемесячный отчет ОПЕК.

Компании металлургического сектора и производители удобрений в пятницу получили неожиданный удар, когда стало известно о предложении советника Президента РФ Белоусова изымать дополнительные доходы компаний, увеличив налоговую нагрузку по примеру «Газпрома» и «Роснефти» до 22-24% от выручки. Решение будет прорабатываться Правительством дополнительно, и пока делать выводы сложно. Первичная реакция сугубо негативная, так как решение будет сдерживать реализацию долгосрочных планов и моментально скажется на финансовых результатах. Сегодня ожидаем совет директоров «Татнефти» с рекомендациями по дивидендам, за 1П 2018 отчитаются «Норникель» и «Мосэнерго».

Цены закрытия предыдущего дня

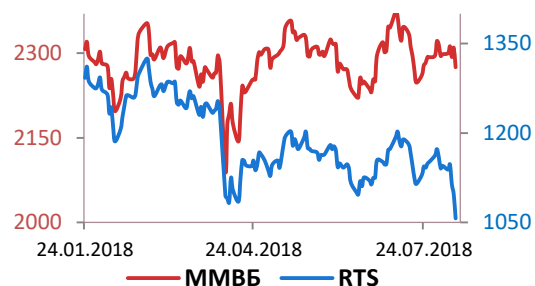
S&P500	2833.28	-20.30	(-0.71%)
Nasd 100	7408.3	-58.7	(-0.79%)
IMOEX	2275.05	-34.53	(-1.50%)
PTC	1056.93	-40.40	(-3.68%)
Euro 50	3426.3	-67.8	(-1.94%)
Brent oil	72.93	+0.93	(+1.29%)
Gold	1210.23	-2.07	(-0.17%)
USD/RUB	67.19	+1.05	(+1.60%)
EUR/RUB	76.72	+0.09	(+0.13%)

Лидеры роста, %

Мосэнерго	3.05	НЛМК	-5.37
Сургутнефт п	2.66	Полюс	-5.30
Русснефть	1.55	Интер РАО	-5.25
Мегафон	1.55	ММК	-5.17
Новатэк	0.70	Сбербанк	-4.98

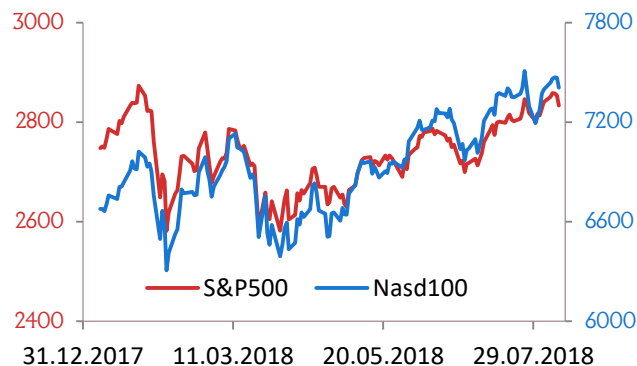
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

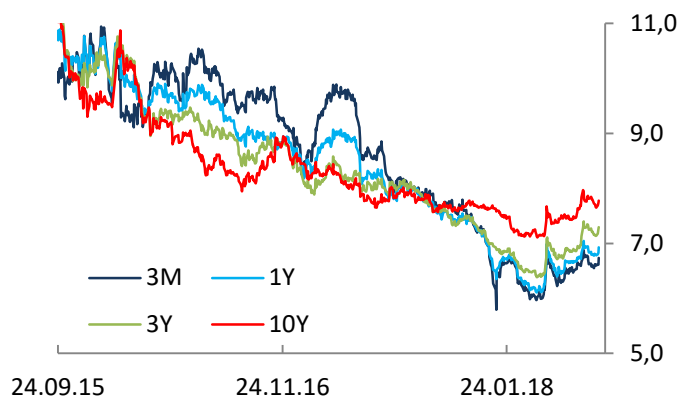




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 13 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
	CN	•	Рост банковского кредитования (г/г)	12,80%	12,70%
	CN	•	Денежный агрегат M2 (г/г)	8,20%	8,00%
	CN	•	Объём выданных займов	1.210,0В	1.840,0В
12:45	IT	•	Аукцион по размещению облигаций Италии (ВТР)		2,31%
	US	•	Ежемесячный отчет ОПЕК		
16:00	EU	•	Аукцион по размещению облигаций Франции (ВТФ)		-0,55%
18:30	US	•	Аукцион по размещению 3-месячных казначейских векселей		2,01%
18:30	US	•	Аукцион по размещению 6-месячных казначейских векселей		2,18%



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.