



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

21
авг
Вторник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием рынка во вторник внешний фон оцениваем как умеренно позитивный. Азиатские биржи торгуются преимущественно в зеленой зоне. Инвесторы положительно оценивают возможные итоги переговоров между США и Китаем по вопросам внешней торговли. Индексы Китая растут вслед за юанем, курс которого был повышен Народным Банком, хотя экспортерам невыгодна дорогая местная валюта. Однако, учитывая, что юань почти достиг максимума 2016 года, коррекция назревала. Ранее регулятор в рамках года последовательно ослаблял китайскую валюту, поэтому это решение может быть сигналом готовности к благоприятному исходу переговоров.

Трамп накануне давал большое интервью для Reuters. В ходе него уже во второй раз за последние дни отметил, что не ждет ничего особенного от предстоящих переговоров, а его встреча с лидером КНР в ноябре возможна, но еще не до конца согласована, что подтверждает озвученную нами ранее скептическую позицию относительно предстоящих обсуждений. США не собираются идти на уступки Турции, пока не будет решен вопрос с пастором Брансоном. Наконец, Президент США в очередной раз заявил о валютных манипуляциях Европы и Китая, а также пожаловался на недостаток поддержки со стороны ФРС, которая повышает ключевую ставку и мешает победить в торговых войнах. Мы считаем беседу очень важной, так как она подтверждает многие тезисы и полностью демонстрирует текущую позицию США по ключевым вопросам. Американские инвесторы продолжают покупать акции. Расчет на обновление исторических максимумов и последующий импульс понятен, так как с сентября по декабрь часто наблюдается уверенный рост, к тому же отчетность компаний продолжает поддерживать рынок.

Индекс Мосбиржи во-многом копирует динамику цен на нефть, которая постепенно переходит к росту. Французская Total завершает проекты в Иране, так как не получила специальное разрешение от США, что подтверждает ограничение поставок в будущем из этого региона, но окончательные объемы пока не ясны. В лидерах роста на российском рынке вчера были потенциальные мишени для изъятия сверхдоходов, так как благодаря позиции Правительства крепнет уверенность в отсутствии дополнительной налоговой нагрузки. Лучше рынка был «Магнит», руководство которого сегодня обсудит вопрос об обратном выкупе акций. Вместе с замедлением темпов роста выручки и снижением расходов населения на продукты питания, по данным «Ромир», акциям ритейлера будет сложно развить успех. Сегодня ожидаем финансовый отчет за 1П 2018 от «МТС», «Полиметалла», состоятся советы директоров «Газпрома», «Роснефти», «Магнита».

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2857.05	+6.92	(+0.24%)
Nasd 100	7371.4	-6.1	(-0.08%)
IMOEX	2272.49	+17.37	(+0.77%)
PTC	1065.34	+12.60	(+1.20%)
Euro 50	3393.7	+20.7	(+0.61%)
Brent oil	72.07	+0.31	(+0.43%)
Gold	1190.20	+3.88	(+0.32%)
USD/RUB	67.14	-0.36	(-0.53%)
EUR/RUB	76.71	-0.17	(-0.22%)

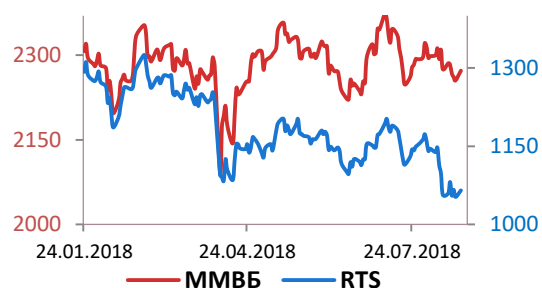
Лидеры роста, %

Полюс	3.77
ММК	2.97
Северсталь	2.43
Магнит	1.86
Транснефть	1.80

Лидеры снижения, %

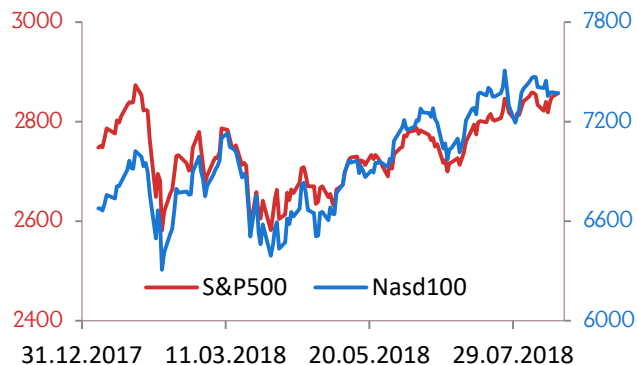
САФМАР	-4.59
En+ group	-2.54
ТМК	-0.89
М.видео	-0.75
Мосэнерго	-0.72

Динамика индексов

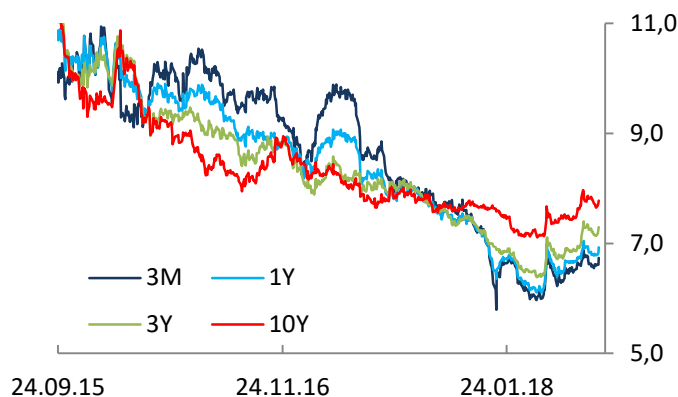




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 21 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	GB	•	Индекс промышленных заказов (CBI) (авг)	10	11
15:30	CAN	•	Объём оптовых продаж (м/м) (июнь)	0,80%	1,20%
Предв.	NZ	•	Индекс цен от GlobalDairyTrade		0,00%
23:30	US	•	Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API)		3,660М



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.