



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Аналитики ИФК «Солид»

7

ИЮН
Пятница

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как умеренно позитивный. Цены на сырье и американские индексы восстанавливают позиции, а дополнительным локальным фактором поддержки является ПМЭФ. Азиатские площадки при этом торгуются разнонаправленно, так как неопределенность в этом случае не компенсируется положительными ожиданиями от других факторов, например снижением ставки, как в случае с США. По информации Bloomberg результатом переговоров с Мексикой по торговле может стать отсрочка во введении тарифов, которые планировалось использовать с 10 июня. Основная проблема – торговый спор с Китаем, останется на повестке минимум до саммита G20 в Японии. Китаю придется приложить максимум усилий, чтобы избежать расширения тарифов.

Исходя из текущей позиции Пекина, на этот шаг руководство страны вряд ли пойдет, и значит, участникам рынка еще предстоит оценить степень влияния масштабных пошлин на бизнес и потребителей. МВФ, например, не считает торговый спор фактором рецессии на текущий момент, а вчера организация повысила прогноз по росту ВВП США на 2019 с 2.3% до 2.6%, что в первую очередь произошло на фоне сильных предварительных данных за 1 квартал. Сальдо торгового баланса США в апреле незначительно улучшилось за счет снижения импорта, но на тот момент преобладали ожидания заключения торговой сделки, поэтому важно оценить статистику за май. Разнонаправленное движение индексов США и нефти долго не продлилось – котировки Brent возвращаются к росту, закрепляясь выше \$62 за баррель. Moody's отмечает, что цены могут вырасти сильнее при обострении конфликта США-Иран, что отмечалось нами ранее, но в качестве маловероятного сценария.

Инфляция в РФ в мае сохранилась на уровне апреля, но замедлилась в годовом выражении до 5.1%, что позволяет ЦБ РФ перейти к снижению ключевой ставки несколько быстрее. По оценкам властей, в первый день работы ПМЭФ подписано соглашений на 100 млрд руб., мероприятие продолжит сегодня оказывать поддержку российскому рынку. Акции Русгидро прибавили 2.85%, несмотря на нейтральный отчет по итогам 1 кв. 2019. Выручка выросла на 1%, EBITDA сократилась на 6.8%, чистая прибыль на 31%. Бумаги торгуются ниже фундаментальной стоимости, поэтому способны продолжить рост. Появились подробности сделки Энел Россия по продаже Рефтинской ГРЭС – цена превысит 21 млрд.руб., что выше средних прогнозов, поэтому акции компании также продолжат рост в краткосрочной перспективе.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2843.5	+17.3	(+0.61%)
Nasd 100	7275.7	+54.8	(+0.76%)
IMOEX	2728.25	+26.41	(+0.98%)
PTC	1319.85	+16.50	(+1.27%)
Euro 50	3338.4	-1.5	(-0.05%)
Brent oil	62.22	+1.68	(+2.78%)
Gold	1335.20	+5.50	(+0.41%)
USD/RUB	65.08	-0.31	(-0.47%)
EUR/RUB	73.33	-0.04	(-0.05%)

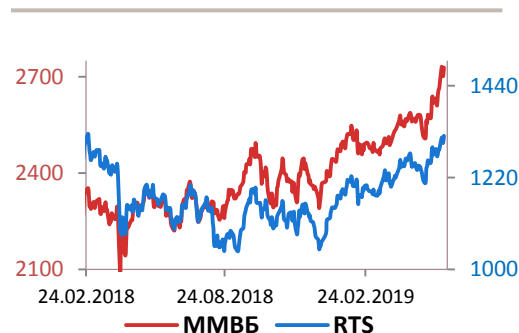
Лидеры роста, %

Мечел	5.15
ТМК	4.55
Энел Россия	4.37
ТГК-1	2.86
Русгидро	2.86

Лидеры снижения, %

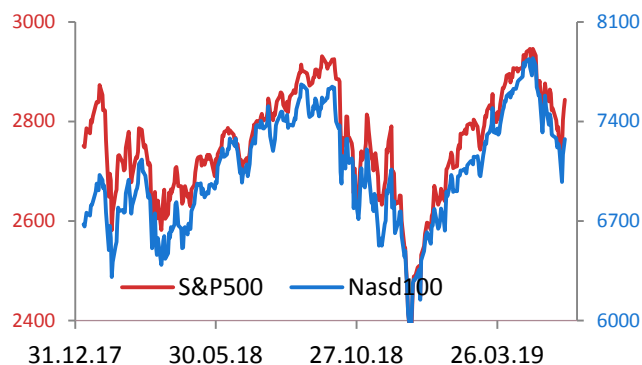
Роснефть	-0.77
Магнит	-0.35
Русарго	-0.31
Фосарго	-0.12
Аэрофлот	-0.08

Динамика индексов

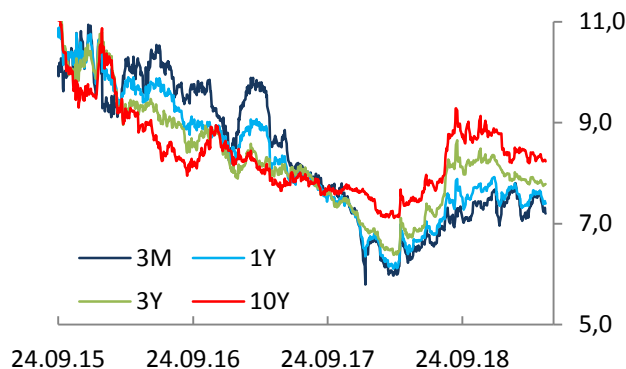




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 7 июня (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:30	US	...	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе		
15:30	US	...	Уровень безработицы		
20:00	US	...	Число буровых установок		



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики 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, 125284, 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, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.