



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

14
ИЮН
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Индексам РФ на старте торгов поможет растущая нефть и положительная динамика мировых площадок, китайские бенчмарки торгуются без выраженной динамики вблизи цен открытия. Американские инвесторы продолжили умеренные покупки, в первую очередь увеличив спекулятивные позиции по акциям компаний сырьевого сектора на фоне роста цен на нефть, а также покупая лидеров рынка в ожидании скорого снижения ключевой ставки. Опрошенные изданием WSJ экономисты уверены в смягчении монетарной политики ФРС не просто в этом году, а уже в ходе одного из летних заседаний. Больше информации по этому поводу будет после заседания в следующую среду, на котором изменения показателя мы не ожидаем, так как впереди определяющая встреча G20.

Макростатистических данных вчера было опубликовано немного и преимущественно они произвели нейтральный эффект на рынки. Число первичных заявок на пособие по безработице в США оказалось несколько хуже ожиданий, но это компенсируется исторически низким уровнем безработицы. Объем промышленного производства в еврозоне по итогам апреля сократился на 0.4% в годовом выражении в рамках ожиданий. Котировки нефти достаточно уверенно растут из-за обострения геополитической ситуации на Ближнем Востоке. Ранее мы отмечали, что это один из немногих факторов, который может поддержать котировки в данный момент, но прогнозировать ухудшение ситуации в регионе довольно сложно. В Оманском заливе произошло нападение на два нефтяных танкера. США в лице Помпео обвинили в атаке Иран, с этими выводами согласны и в Саудовской Аравии. На этом фоне и без того непростые отношения стран рискуют усугубиться еще сильнее. Очень важно, что могут снизиться поставки сырья из региона танкерами, что локально может поддержать нефтяные цены. Согласно ежемесячному отчету ОПЕК, соглашение о снижении добычи перевыполняется на 42%, но мировые запасы все еще высоки.

Главным событием на российском рынке станет сегодня заседание ЦБ РФ и решение по ставке. Считаем, что регулятор с равной долей вероятности может как снизить, так и сохранить ключевую ставку. Динамика рынка облигаций предполагает снижение, поэтому при таком сценарии выраженного движения не будет. Для стабильности рубля важнее сохранение ставки, но экономике нужны стимулы. Лучше рынка сегодня будут торговаться акции НМТП на фоне увеличения дивидендов за счет продажи зернового терминала ВТБ. Бумаги Интер РАО могут продолжить вчерашний рост также на ожиданиях выплат.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2891.6	+11.8	(+0.41%)
Nasd 100	7510.7	+38.4	(+0.51%)
IMOEX	2758.36	+6.61	(+0.24%)
PTC	1346.98	+3.65	(+0.27%)
Euro 50	3390.5	+3.9	(+0.11%)
Brent oil	61.34	+1.58	(+2.64%)
Gold	1333.27	+8.12	(+0.61%)
USD/RUB	64.58	+0.02	(+0.03%)
EUR/RUB	72.81	-0.32	(-0.44%)

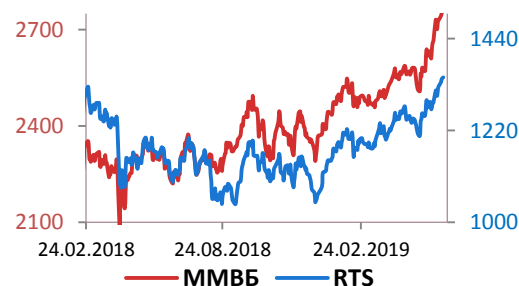
Лидеры роста, %

Интер РАО	4.54
Газпромнефть	3.51
Мосэнерго	3.11
Аэрофлот	2.70
Норникель	2.60

Лидеры снижения, %

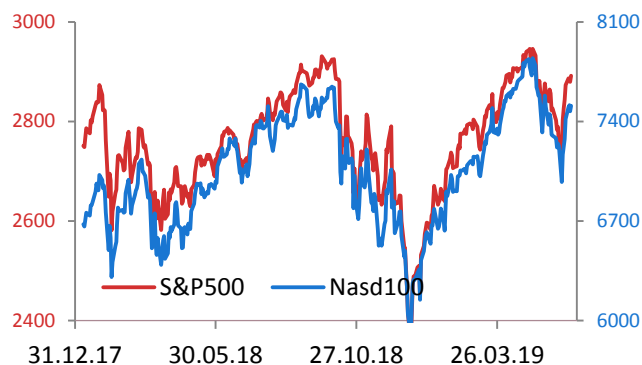
Магнит	-3.47
Алроса	-2.71
Транснефть ап	-2.35
Татнефть	-0.95
Новатэк	-0.91

Динамика индексов

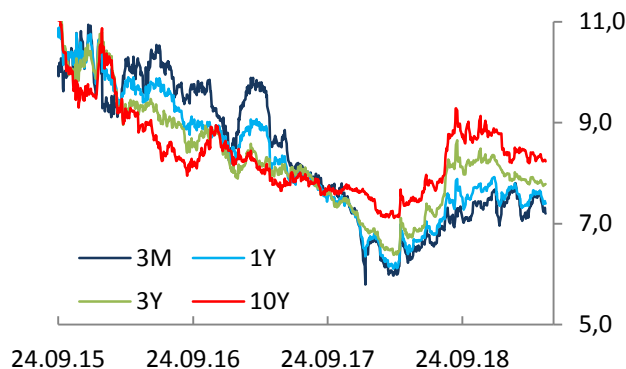




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 14 июня (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
5:00	CN	•	Инвестиции в основной капитал, май г/г		
5:00	CN	•	Объем промышленного производства, май г/г		
5:00	CN	•	Уровень безработицы в Китае, май г/г		
11:00	US	•••	Ежемесячный отчет МЭА		
13:00	EU	•	Встреча министров финансов		
15:00	RUS	•••	Решение по процентной ставке		
15:30	US	•	Базовый индекс розничных продаж		
16:15	US	•	Объем промышленного производства, май г/г		
20:00	US	•	Количество 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, 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, 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.