



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Аналитики ИФК «Солид»

1
ИЮЛ
Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





▲ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется позитивный внешний фон. Индексы Китая и нефть в ходе азиатской сессии прибавляют более 2% из-за положительных новостей от саммита G20, который завершился в Японии 29 июня. Ожидания инвесторов от встречи Трампа и Си Цзиньпина полностью оправдались – стороны решили вернуться за стол переговоров и продолжить подготовку торгового соглашения. США не будет вводить дополнительные тарифы на товары объемом \$350 млрд с 1 июля. В дальнейшем этот инструмент может быть использован, однако пока дополнительных препятствий для внешней торговли двух стран не предвидится. Более того, американские компании смогут сотрудничать с Huawei, хоть и в довольно ограниченном режиме. Также обсуждается выведение компании из «черного списка».

На наш взгляд, итоги саммита являются положительным сигналом для финансовых рынков. Тем самым для индексов США открывается путь к очередному обновлению исторических максимумов. При этом говорить о росте на долгосрочную перспективу сейчас преждевременно, так как ранее неоднократные попытки договориться не привели к заключению сделки, кроме того, наблюдается замедление многих экономических индикаторов, а прибыли крупнейших компаний остаются под давлением. Поэтому рост рынков ближайших дней не должен мешать восприятию этих факторов. Например, в пятницу индекс потребительских настроений в США снизился, хотя и меньше, чем ожидали эксперты. Сразу вслед за саммитом стартует другое важнейшее мероприятие – встреча в рамках ОПЕК+. На данный момент мы уверены в продлении соглашения об ограничении добычи, так как Россия и Саудовская Аравия, от которых в рамках этого формата зависит очень многое, высказались за подобный сценарий. Ряд других стран, в том числе ОАЭ и Оман, также «за». Вопрос лишь в том, на какой срок будет пролонгирована сделка. Учитывая позитив от G20 и постепенное сокращение запасов, что привело к восстановлению цен, скорее всего речь пойдет о продлении на 6 месяцев.

Российский рынок также начнет неделю в плюсе. Встречу лидеров США и РФ оцениваем положительно. Хотя речь шла больше о внешней политике, не исключен рост товарооборота в дальнейшем. Очередной рост инфляционных ожиданий населения до 9.4% будет оказывать давление на рубль. Новатэк способен торговаться лучше рынка, так как найдены покупатели на последние 10% в Арктик СПГ 2. Ими стали японские компании.

Цены закрытия предыдущего дня

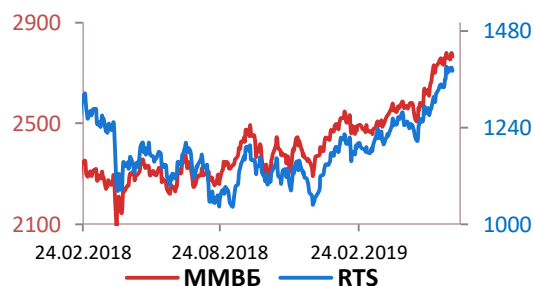
S&P500	2941.8	+16.8	(+0.58%)
Nasd 100	7671.1	+14	(+0.18%)
IMOEX	2765.85	-13.81	(-0.50%)
PTC	1380.52	-7.55	(-0.54%)
Euro 50	3473.7	+31.3	(+0.91%)
Brent oil	64.40	-1.92	(-2.90%)
Gold	1409.10	-0.61	(-0.04%)
USD/RUB	63.24	+0.16	(+0.27%)
EUR/RUB	71.84	+0.14	(+0.20%)

Лидеры роста, %

Система	1.37	Ленэнерго ап	-8.27
Мосэнерго	1.09	НЛМК	-6.33
Ростелеком ао	1.07	Фосагро	-2.21
Норникель	0.99	Северсталь	-1.84
Новатэк	0.53	ОГК-2	-1.69

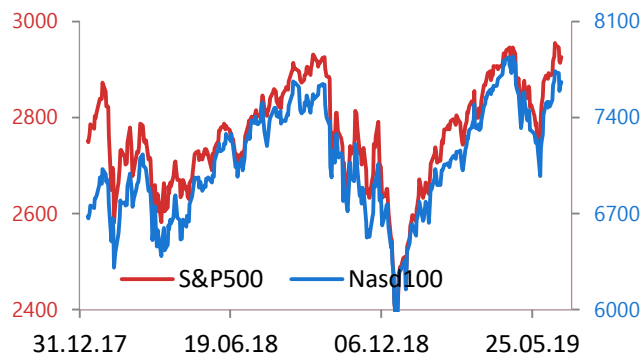
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

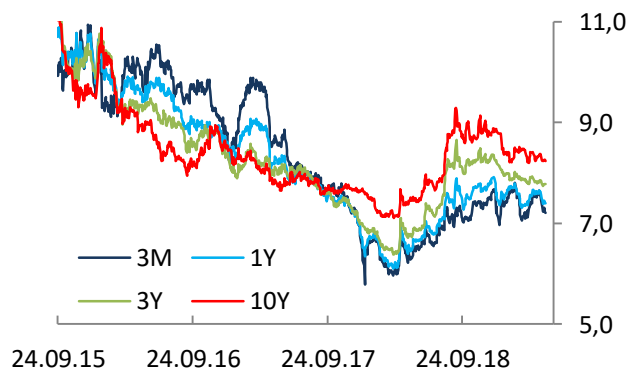




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 1 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RUS	•	Индекс производственной активности PMI (июнь)		
9:15	US	•	Речь члена FOMC Клариды		
10:55	GER	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии (июнь)	45,4	45,4
10:55	GER	•	Изменение количества безработных в Германии (июнь)	-3К	60К
Предв.	US	•••	Заседание ОПЕК		
16:45	US	•	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)	50,1	50,1



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.