



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

16
ИЮЛ
Вторник

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Индексы Китая вернулись к снижению, несмотря на ряд положительных моментов. Вероятно, выход из «длинных» позиций является частью более глобального плана и не связан с текущей конъюнктурой. Вчерашние данные по ВВП подтвердили, что торговый спор оказывает заметное влияние на экономику страны, поэтому риски возрастают. В заключении сделки заинтересованы обе стороны, поэтому у инвесторов есть надежды на благоприятный исход. Министр финансов США Мнучин анонсировал еще один важный телефонный звонок по торговле с Китаем на этой неделе. Стороны несколько сменили тактику и вместо поездок сейчас предпочитают телефонные переговоры.

На самом деле, формат консультаций большого значения не имеет, главное – результат. Сезон отчетов в США стартовал для широкой общественности с результатов Citigroup (менее известные компании отчитывались и ранее). Один из ведущих банков США увеличил прибыль на акцию с 1.63 до 1.95 долларов, что является хорошим результатом, но вызвано скорее разовыми эффектами. Сегодня отчитаются другие лидер сектора, в том числе JP Morgan и Wells Fargo. Их результаты очень важны для первоначальной оценки общей ситуации, особенно в контексте некоторых противоречий. С одной стороны на рынке бум IPO и по-прежнему хорошая динамика в США, с другой – замедление бизнеса в Китае.

Нефть в очередной раз не смогла закрепиться выше \$67 за баррель по Brent. На этот раз росту мешает прогноз Минэнерго, как в рамках месячного обзора на среднесрочную перспективу, так и опубликованный вчера, согласно которому добыча в США в июле вырастет на 0.6%. Шансы на возвращение к росту все равно остаются, тренд пока не окончен, а общие запасы уже давно отошли от максимальных значений. Рубль продолжил укрепление к доллару и тестирует годовые максимумы на фоне ожиданий по ставке ФРС, игнорируя санкционный риск. Уровень 62 к доллару вполне достижим, но далее могут возникнуть сложности без поддержки от повышения спроса на облигации. Индексы РФ продолжают коррекцию, согласно нашим ожиданиям, она может продлиться минимум до конца недели, когда практически закрывается вопрос с дивидендами. НЛМК сообщил о снижении производства стали в 1 полугодии на 6%, что совпадает с нашими прогнозами. Темпы прошлого года было поддерживать довольно сложно из-за замедления спроса на мировом рынке и плановых ремонтов. Акции нашли поддержку на уровне 152 и могут быть интересны на долгосрочную перспективу.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3014.3	+0.5	(+0.02%)
Nasd 100	7966.9	+23.7	(+0.30%)
IMOEX	2756.44	-21.14	(-0.76%)
PTC	1386.52	-1.35	(-0.10%)
Euro 50	3502.2	+4.6	(+0.13%)
Brent oil	66.16	-0.70	(-1.05%)
Gold	1414.39	-0.91	(-0.06%)
USD/RUB	62.67	-0.30	(-0.49%)
EUR/RUB	70.54	-0.42	(-0.60%)

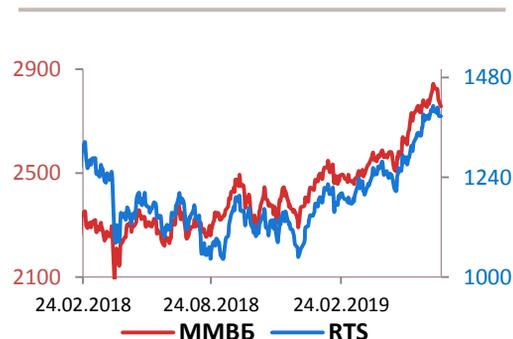
Лидеры роста, %

Интер РАО	2.01
Транснефть ап	1.66
НЛМК	1.44
Мосбиржа	1.29
Ростелеком ао	1.20

Лидеры снижения, %

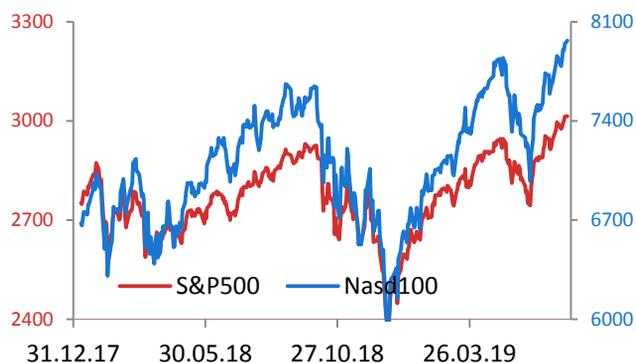
ФСК ЕЭС	-10.75
ТГК-1	-2.44
Газпром	-2.12
Мечел ап	-2.11
Лукойл	-1.61

Динамика индексов

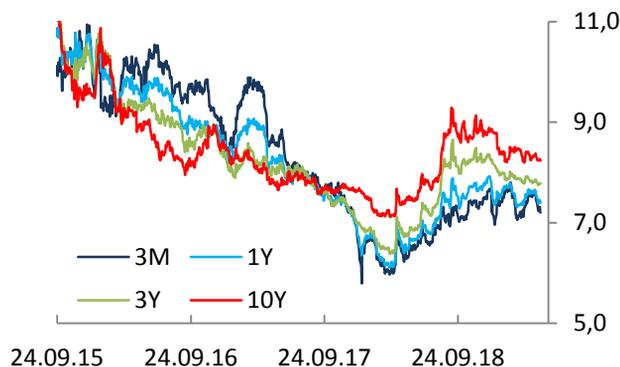




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 16 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
12:00	EU	•	Сальдо торгового баланса, май		
15:00	GB	•	Выступление главы Банка Англии Карни		
15:30	US	•	Базовый индекс розничных продаж		
15:30	US	•••	Объем розничных продаж		
16:00	RUS	•••	Объем промышленного производства		
16:00	RUS	•••	Индекс цен производителей		



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
persbroker@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.