



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

19
ИЮЛ
Пятница

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов на российском рынке сегодня оцениваем как умеренно позитивный. Динамика мировых площадок должна помочь российским индексам постепенно перейти к восстановлению позиций, утраченных на фоне дивидендных отсечек. Индексы США начали вчерашний день довольно слабо под влиянием комментариев Трампа по поводу торговых переговоров, озвученных ранее, и вследствие незначительного снижения уверенности в изменении ключевой ставки ФРС на ближайшем заседании, однако к вечеру покупатели вернулись на рынок из-за преимущественно сильных корпоративных отчетов из разных секторов. В первую очередь, нужно выделить IBM и eBay. Из-за торгового спора с Китаем ожидалась не лучшая динамика по прибыли IBM, но опасения не подтвердились.

Прибыль на акцию составила 3.17 доллара, тогда как консенсус аналитиков сводился к 3.07 долларам на акцию. Бумаги eBay также прибавляли на фоне отчета лучше ожиданий – прибыль на акцию 0.68 по сравнению с прогнозом 0.62. Повторилась история прошлого года с Netflix – акции компании снова резко упали после публикации отчета, при этом инвесторам вновь не понравилась тенденция роста пользовательской баз компании. Тем не менее, позиции Netflix остаются достаточно сильными, поэтому акции должны вернуться к росту. Техническая картина по индексам США свидетельствует в пользу продолжения роста и обновления максимумов. Формальным поводом для этого может стать и очередной разговор делегаций США и Китая по поводу торговли, который должен состояться в ближайшие дни.

Ситуация по нефти развивается достаточно быстро, накануне Brent снижалась ниже 61.50 за баррель, несмотря на продолжающееся снижение запасов и напряженность с Ираном. На фоне последних заявлений сторон инвесторы не видят риска прямого военного противостояния, а наоборот рассчитывают на улучшение. Также на котировках сказывается прогноз от МЭА, которое вновь понизило прогноз по спросу на 2019 году, оставив без изменений оценку добычи в США. Рубль сохраняет шансы на обновление максимумов к доллару, но произойдет это скорее на фоне внешних факторов, например риторики ФРС, нежели внутренних. Акции Северстали могут оказаться под давлением из-за снижения дивидендов. Совет директоров рекомендовал выплатить за 2 квартал 26.72 руб., тогда как годом ранее подобная выплата равнялась почти 46 руб. По итогам года дивидендность, вероятно, останется выше 10%, но будет гораздо меньше, чем за 2018. Выручка Детского мира в 1П 2019 выросла на 16%, акции остаются интересными для покупки.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2995.1	+10.7	(+0.36%)
Nasd 100	7904.1	+15.4	(+0.19%)
IMOEX	2702.59	-10.58	(-0.39%)
PTC	1349.76	-11.82	(-0.87%)
Euro 50	3482.8	-18.8	(-0.54%)
Brent oil	62.53	-1.05	(-1.65%)
Gold	1446.94	+20.58	(+1.44%)
USD/RUB	62.80	-0.12	(-0.20%)
EUR/RUB	70.79	+0.15	(+0.21%)

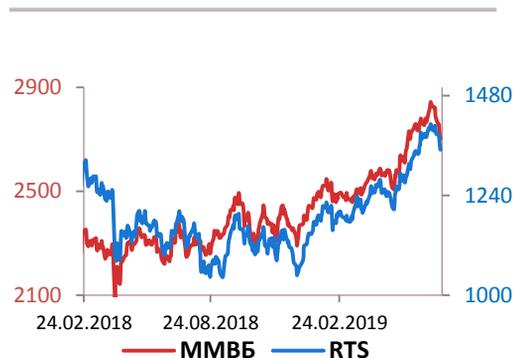
Лидеры роста, %

Ростелеком ао	2.35
Норникель	2.00
Детский мир	1.59
Ленэнерго п	1.31
ЛСР	1.31

Лидеры снижения, %

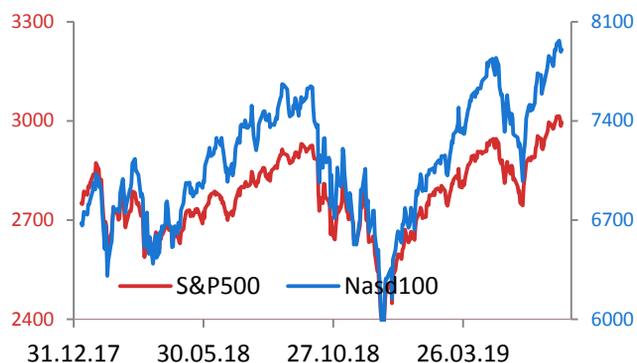
Транснефть ап	-3.15
Сургутнефт п	-2.81
Новатэк	-1.48
Роснефть	-0.97
ТМК	-0.97

Динамика индексов

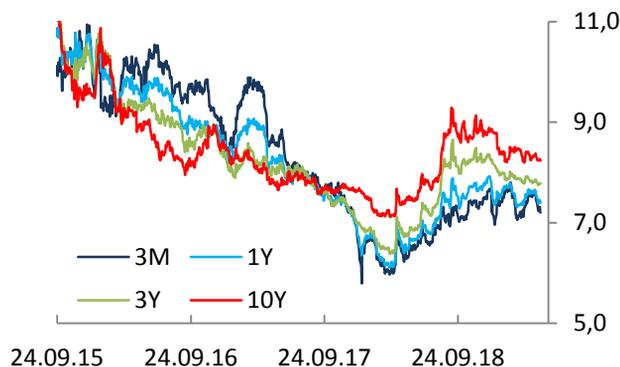




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 19 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	GER	•	Индекс цен производителей, май		
17:00	US	•	Индекс ожиданий потребителей, июль		
20:00	US	•••	Число буровых установок		



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, 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.