



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

25
ИЮЛ
Четверг

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед началом торгов сегодня оцениваем как умеренно позитивный. В ходе вчерашнего дня индексы США довольно уверенно прибавляли из-за возобновления торговых переговоров с Китаем, которое отмечалось нами ранее в качестве основного позитивного фактора ближайших дней. Информация о личной встрече делегаций в начале следующей недели подтвердилась, что сказывается и на китайских площадках, которые в ближайшие дни способны вернуться к локальным максимумам, которые были зафиксированы в начале июля. Дополнительный позитив принесла статистика, в частности, продажи новых домов выросли на 7% в месячном выражении, что превзошло ожидания рынка и является сильным показателем, учитывая сезонность и данные по вторичным продажам.

Сегодня инвесторы будут отыгрывать два ключевых события. Прежде всего корпоративные отчеты ведущих компаний США. Уже после закрытия основных торгов результаты 2 квартала опубликовали Facebook, Tesla, Ford. Акции социальной сети на постмаркете прибавляли почти 5%, так как компания превзошла ожидания рынка и по выручке, и по прибыли на акцию (\$1.99 против \$1.88), сегодня это поддержит сектор и рынок в целом. Частично нивелировать этот прогресс будет отчет Tesla, убыток которой превысил ожидания Wall street, а бумаги компании теряли 8% после закрытия торгов. Отчет Ford вышел также не самым убедительным. Вторым событием дня будет заседание ЕЦБ, которое особой интриги не содержит, но важно в контексте формулировок и взглядов на состояние экономики еврозоны. Считаем, что ставка сохранится на прежнем уровне, а время начала программы выкупа облигаций было объявлено ранее – ноябрь этого года.

Запасы нефти за неделю сократились на 10.8 млн баррелей – это продолжило позитивную тенденцию последних недель и стало следствием снижения добычи в США из-за ураганов, но статистика привела лишь к временному росту. Уровень 64.50 остается непреодолимым для Brent, что увеличивает риск дальнейшего снижения. Минфин РФ сумел разместить весь предложенный объем облигаций – 20 млрд. рублей, но рубль реагировал на динамику внешних рынков, теряя позиции к доллару. Чистая прибыль Новатэк по итогам 1П 2019 выросла в 6 раз и составила рекордные 451 млрд. рублей, выручка выросла на 20%. Подобная динамика показателей заложена в текущую цену бумаг, поэтому пока рано говорить о закреплении выше уровня 1330. Polymetal увеличил выпуск золота на 35% в рамках стратегии руководства и по итогам года может выйти на рекордные показатели, что позитивно для его акций.

Цены закрытия предыдущего дня

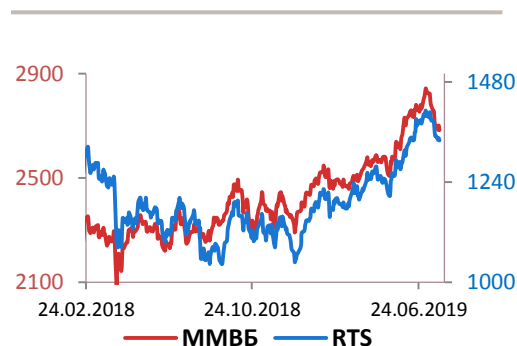
S&P500	3019.6	+14.1	(+0.47%)
Nasd 100	8010.6	+56.0	(+0.70%)
IMOEX	2682.91	-18.15	(-0.67%)
PTC	1339.62	-5.86	(-0.44%)
Euro 50	3532.9	+0.01	(+0.01%)
Brent oil	63.10	-1.08	(-1.68%)
Gold	1425.81	+7.96	(+0.56%)
USD/RUB	63.29	+0.13	(+0.22%)
EUR/RUB	70.49	+0.04	(-0.06%)

Лидеры роста, %

Русгидро	2.24	ТГК-1	-2.66
Rusal	2.10	ОГК-2	-2.65
Алроса	1.91	Газпром	-2.48
Polymetal	1.41	Мечел ао	-1.66
Yandex	0.98	Мосбиржа	-1.65

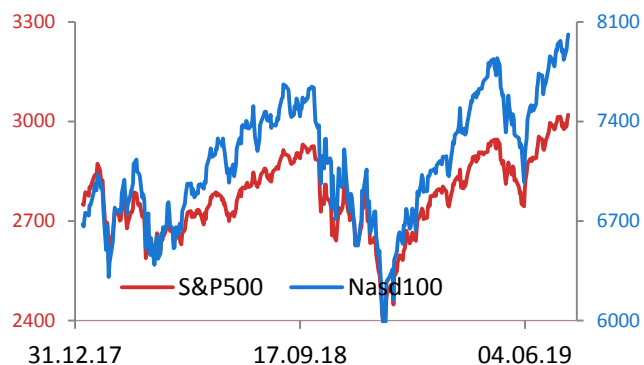
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

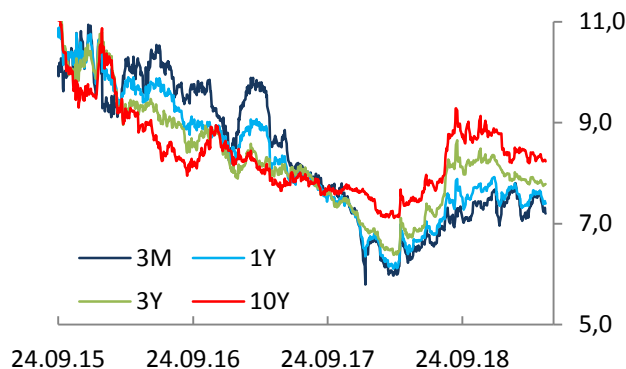




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 25 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:00	GER	•	Индекс деловых ожиданий		
14:45	EU	•••	Решение по процентной ставке ЕЦБ		
15:30	US	•••	Сальдо внешней торговли товарами		
15:30	EU	•••	Пресс-конференция ЕЦБ		



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.