



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

30
ИЮЛ
Вторник

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется нейтральный внешний фон. Индексы РФ начнут торги несколько выше уровней вчерашнего закрытия, чему будет способствовать положительная динамика азиатских площадок и нефтяных цен. S&P500 и Nasdaq наоборот временно являются отстающими, незначительно снижаясь не только из-за приближения важнейшего заседания ФРС, но еще и по причине внутренних проблем в нескольких секторах. Помимо роста ограничений в отношении ведущих интернет-компаний под давление попали крупнейшие банки страны, которые имеют существенный вес в индексах. Citigroup, UBS и JP Morgan обвиняются в Великобритании в манипулировании курсами валют, что может означать для них потерю \$1 млрд.- такова сумма иска. Ожидаем, что акции сектора будут торговаться хуже рынка из-за падения доверия инвесторов.

В снижении ключевой ставки в среду на текущий момент мало кто сомневается, но Трамп продолжает критиковать действия регулятора, ссылаясь на иной подход Европы и Японии, которые давно проводят мягкий курс при низкой инфляции. Подобные заявления не совсем обоснованы, так как инфляция в США выше, а экономика в целом устойчивее, но они создают более высокое напряжение и также провоцируют закрытие позиций. Тем не менее, индексы США торгуются вблизи исторических максимумов и способны обновить их в ближайшие дни. Это может произойти и сегодня, в случае, если появится позитив от стартовых переговоров США и Китая, либо на ожиданиях важнейшего квартального отчета Apple, который будет опубликован после окончания торгов.

Цены на нефть вернулись к росту, так как по сообщению Помпео, на организацию защитных мер в Персидском заливе потребуется больше времени, чем предполагалось. В результате Brent торгуется вблизи 64 за баррель, дальнейшая динамика будет зависеть от выхода из консолидации 63-64.20. На российском рынке обращаем внимание на отчетность ТГК-1 и Ленэнерго. Обе компании в 1П 2019 увеличили выручку - на 6.6% и 11.8% соответственно, а также добились роста чистой прибыли на 36% по РСБУ. Считаем, что акции ТГК-1 интересны для покупок в данный момент, а привилегированные бумаги Ленэнерго покупать вблизи исторических максимумов не стоит. Акции Лукойла завершили торги ниже ключевой отметки 5100 на фоне предполагаемого снижения доли компании в индексах MSCI, что вызовет отток пассивных инвесторов. Фундаментально компания остается сильной, поэтому при возвращении в прежний ценовой диапазон актуальны спекулятивные покупки.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	3021.	-4.9	(-0.16%)
Nasd 100	7989.1	-27.9	(-0.35%)
IMOEX	2728.27	+12.59	(+0.46%)
PTC	1353.61	+5.31	(+0.39%)
Euro 50	3523.6	-0.9	(-0.03%)
Brent oil	63.78	+0.49	(+0.77%)
Gold	1426.60	+8.40	(+0.59%)
USD/RUB	63.43	+0.06	(+0.10%)
EUR/RUB	70.72	+0.22	(+0.31%)

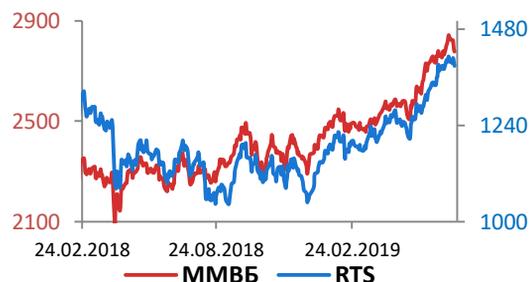
Лидеры роста, %

Татнефть ап	3.86
Сургутнефтег ап	3.26
ТГК-1	3.03
ПИК	2.45
Россети ао	2.30

Лидеры снижения, %

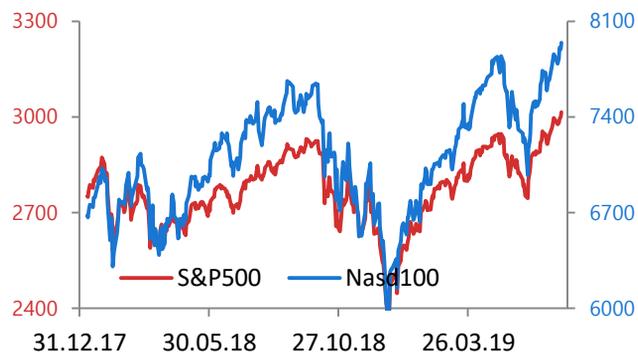
Yandex	-3.14
Распадская	-1.21
Лента	-1.03
Polymetal	-0.94
X5 retail group	-0.80

Динамика индексов

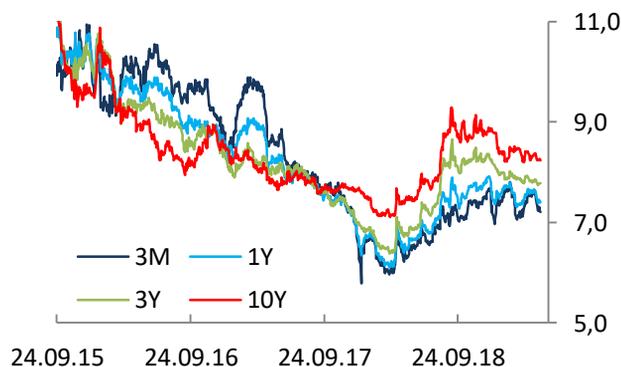




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 30 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
15:00	GER	•	Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июль)	0,30%	0,30%
15:30	US	•	Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (июнь)	0,20%	0,20%
15:30	US	•	Расходы физических лиц (м/м) (июнь)	0,30%	0,40%
16:00	US	•	Композитный индекс стоимости жилья S&P/CS Composite-20 без учета сезонных колебаний (г/г) (май)	2,40%	2,50%
17:00	US	•	Индекс доверия потребителей СВ (июль)	125	121,5



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.