



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Аналитики ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10 www.solidbroker.ru
АО ИФК «Солид», Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284

5
авг

Понедельник

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▼ В начале новой недели перед открытием российского рынка формируется умеренно негативный внешний фон. Индексы Китая и нефть торгуются в минусе в ходе азиатской сессии, продолжая отыгрывать, прежде всего, ухудшение торговых отношений США и Китая. До 1 сентября заключение сделки крайне маловероятно, поэтому будут введены новые тарифы на китайские товары, что должно привести к ответным мерам со стороны Пекина. Торговая напряженность напрямую влияет на темпы экономического роста, поэтому останется ключевой темой в ближайшие дни. Основные тенденции последних дней рискуют продолжиться в начале недели, тем более что крупнейшие компании США за 2 кв. 2019 уже отчитались, а ФРС на прошлой неделе высказала позицию несколько более жесткую, чем ожидалось, поэтому сейчас инвесторам будет достаточно сложно найти повод для оптимизма.

Макростатистика в США по-прежнему преимущественно отражает хорошее состояние экономики в моменте, в частности уровень безработицы сохраняется вблизи исторического минимума 3.7%, а дефицит торгового баланса немного сократился, согласно актуальным данным за июль, однако участников рынка сейчас больше интересуют дальнейшие перспективы, чем текущее положение дел. Нефть марки Brent к пятничному закрытию вернулась к уровню \$61 за баррель, и на наш взгляд, протестирует психологически важный уровень 60 в ближайшие дни. Несмотря на существенное сокращение запасов, а также сохраняющуюся напряженность в Персидском заливе, сырьевые трейдеры могут увеличить продажи как вследствие очередной угрозы спросу со стороны Китая и-за торгового конфликта, так и по причине активности Ирана на рынке. Западные СМИ выяснили, что по меньшей мере 12 танкеров перевозят нефть из Ирана в другие страны, игнорируя санкции, тогда как ранее было известно всего о нескольких таких случаях.

Рубль быстро достиг уровня 65.5 к доллару, о котором мы говорили ранее. Локально российская валюта рискует продолжить снижение на фоне дополнительных санкций от США. Самым опасным ограничением является запрет на участие американских банков в первичном размещении суверенных еврооблигаций. Далее ситуация должна несколько улучшиться, так как корпоративный сектор и вторичные торги, а также рублевый долг остаются без санкций. Выручка Ростелекома в 1П 2019 выросла на 4%, чистая прибыль на 43%, увеличился и свободный денежный поток, что может привести к росту дивидендов, поэтому акции будут торговаться несколько лучше рынка.

Цены закрытия предыдущего дня

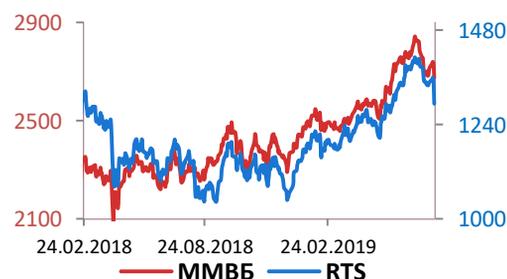
S&P500	2932.1	-21.5	(-0.73%)
Nasd 100	7692.8	-108.3	(-1.39%)
IMOEX	2674.90	-54.52	(-2.0%)
PTC	1293.19	-53.21	(-3.95%)
Euro 50	3376.1	-113.9	(-3.26%)
Brent oil	61.22	+0.22	(+0.36%)
Gold	1440.59	-4.61	(-0.32%)
USD/RUB	65.27	+0.91	(+1.43%)
EUR/RUB	72.47	+1.14	(+1.60%)

Лидеры роста,%

Polymetal	2.38	ММК	-4.63
Лента	1.27	Сбербанк ао	-3.79
Полюс	1.23	Интер PAO	-3.63
Татнефть ап	1.17	Yandex	-3.16
Акрон	0.47	Система	-2.88

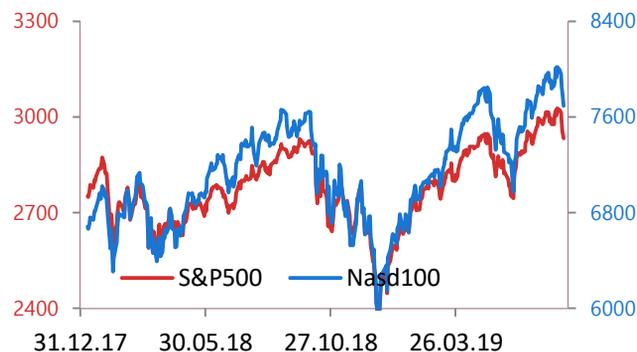
Лидеры снижения,%

Динамика индексов

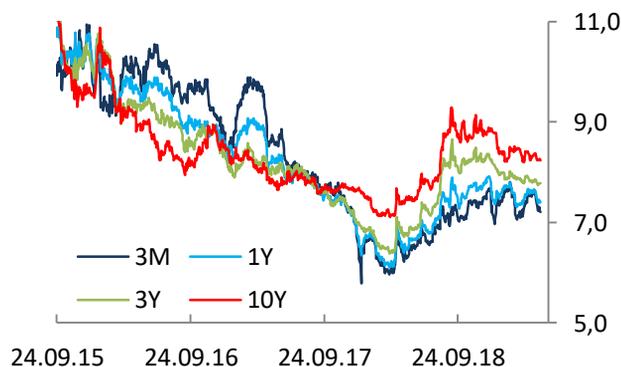




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 5 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	RUB	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (июль)		49,7
11:00	EUR	•	Индекс деловой активности в секторе услуг (июль)	53,3	53,3
17:00	USD	•••	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (июль)	55,5	55,1



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.