



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

20
авг
Вторник

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка сегодня формируется умеренно позитивный внешний фон. Мировые площадки в начале недели продолжили рост, начавшийся ранее. В ходе азиатской сессии индексы Китая также прибавляют из-за действий властей, которые призваны стимулировать экономику и минимизировать негативный эффект от торговых войн. Народный Банк Китая фактически снизил ключевую ставку, при чем сразу на 1 п.п., поменяв бенчмарк для банков при кредитовании. Таким образом существенно снижаются расходы на обслуживание долга со стороны компаний и домохозяйств, что может обеспечить более устойчивые позиции национальной экономике. Последние решения США также помогают мировым рынкам чувствовать себя более уверенно, отдаляясь от опасных уровней.

Вслед за сообщением Трампа о готовности провести личную встречу с лидером Китая последовало закономерное продолжение – лицензия для Huawei была продлена еще на 90 дней, то есть компании США смогут покупать у нее оборудование. Власти объяснили это помощью своим компаниям, многие из которых не успели найти подходящую замену, однако именно политика сопровождает большинство решений по Huawei. Наконец, вероятность возможного снижения отчислений с зарплат в фонды социального страхования, которые платят американцы, является сильным фактором роста, однако подобная мера только в начальной стадии разработки. Считаем, что в ближайшие дни рост мировых фондовых индексов продолжится, так как на повестке сейчас гораздо более сильные аргументы, нежели ранее. Реформа ключевой ставки в Китае вместе с послаблениями для Huawei и возможной личной встречей Трампа и Си, не говоря уже о снижении налогов, может помочь, но риски замедления мировой экономики остаются.

Нефть вчера прибавила почти 2%, что связано как с динамикой рынков, так и с неожиданным обострением на Ближнем Востоке. Были атакованы объекты в Саудовской Аравии. Уровень 60 по Brent пока не преодолен и остается ключевым сопротивлением. Рубль вчера продолжил слабеть вместе с другими валютами развивающихся рынков, ускорение макропоказателей в июле (рост оборота ритейла и ВВП) не помогло российской валюте замедлить снижение, прогнозы пока слабые. Индексы РФ нашли поддержку на фоне роста нефтяных цен и западных площадок, а также вследствие корпоративных новостей. Бумаги Лукойла были в лидерах на фоне выкупа акций по 5450, потенциал роста бумаг сохраняется, Алроса, согласно актуальному отчету, может направить на дивиденды за 1П 2019 почти 4 рубля, что лучше ожиданий.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2923.7	+35	(+1.21%)
Nasd 100	7719.3	+115.2	(+1.52%)
IMOEX	2648.09	+32.89	(+1.26%)
PTC	1247.53	+7.72	(+0.62%)
Euro 50	3369.2	+40.1	(+1.20%)
Brent oil	59.74	+1.08	(+1.84%)
Gold	1496.09	-17.17	(-1.13%)
USD/RUB	66.89	+0.37	(+0.56%)
EUR/RUB	74.09	+0.33	(+0.45%)

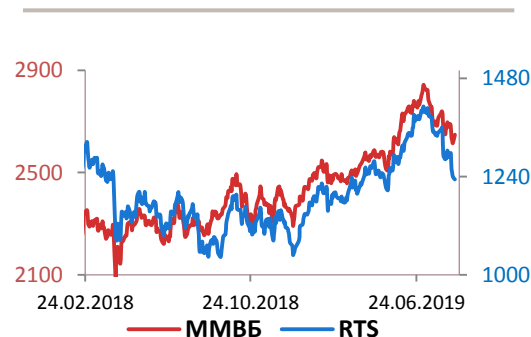
Лидеры роста, %

Лукойл	4.80
Энел Россия	3.59
Система	2.86
Северсталь	1.90
ТГК-1	1.85

Лидеры снижения, %

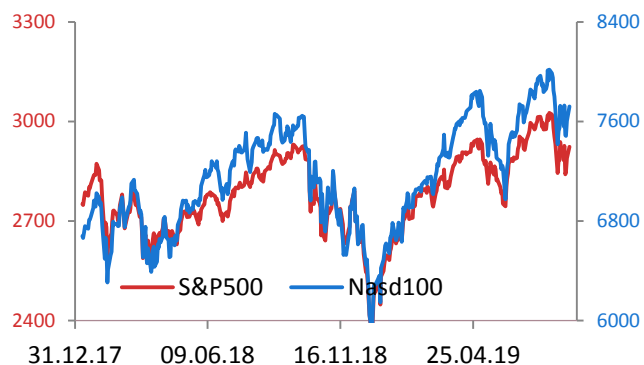
Мечел ап	-2.38
Транснефть ап	-1.19
Русгидро	-1.10
ФСК ЕЭС	-1.06
Распадская	-1.06

Динамика индексов

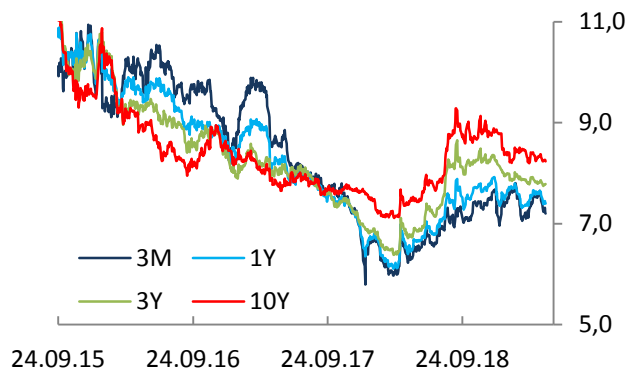




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 20 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	GER	•	Индекс цен производителей, июль		
13:00	GB	•	Индекс промышленных заказов		
15:55	US	•	Индекс розничных продаж		



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.