



| Акции | | | Валюты | | Металлы / Сырье | | | |
|----------------|--------|-------|----------------|---------|-----------------|--------------|--------|--------|
| S&P 500 | 2439,1 | 0,37% | USD/RUB* | 56,641 | 0,44% | Нефть Brent* | 50,6 | 1,20% |
| euro Stoxx 600 | 392,6 | 0,23% | EUR/RUB* | 63,759 | -0,21% | Нефть WTI* | 48,2 | 1,17% |
| MMББ | 1881,9 | 0,65% | ЦБ: «корзина»* | 59,844 | 0,15% | Золото* | 1280,2 | 0,08% |
| MSCI Rus | 533,6 | 0,44% | EUR/USD* | 1,126 | -0,14% | Никель | 8715,0 | -1,30% |
| MSCI EM | 1015,1 | 0,66% | USD/JPY* | 110,700 | 0,27% | Медь | 5559,5 | -1,37% |

*Данные на 8:00 мск

Доступ на российские биржи через АО ИФК «Солид»: +7 495 228 70 10

Доступ на мировые фондовые биржи и рынок Forex через Solid Financial Services: + 7 495 228 70 10 (1590)

Данные последних торгов:



Внешний фон перед открытием рынка в России носит нейтральный характер

Результатирующее влияние ключевых внешних факторов, оказывающих существенное воздействие на поведение российского финансового рынка, сегодня в начале дня, по нашим оценкам, складывается близким к нейтральному. Котировки августовских фьючерсов на нефть марки Brent прибавляют на фоне «катарского кризиса». Саудовская Аравия, Бахрейн, Египет, ОАЭ заявили о разрыве дипломатических отношений с Катаром, а также приостановке с ним воздушного и морского сообщения, обвиняя Катар в поддержке террористических группировок. Фьючерсы на ведущие фондовые индексы США сегодня утром меняются мало. Основные азиатские фондовые индикаторы большей частью демонстрируют умеренное снижение. Премаркет европейской сессии сигнализирует о небольшом повышении ведущих европейских фондовых индексов в начале торгового дня. Открытие российского рынка акций сегодня ожидаем увидеть в районе 1985 пунктов по индексу ММББ, предполагая, что при улучшении внешнего фона, этот фондовый индикатор продолжит отыгрывать понесенные на прошлой неделе потери.

Обзор внешних факторов, динамики фондовых рынков развитых и развивающихся (emerging markets, EM) стран, оценка вероятной динамики торгов на открытии фондового рынка РФ

стр. 1-2

Европа: Индексы деловой активности

США: Индексы деловой активности

Драйверы рынка

стр. 3

Татнефть: краткосрочное боковое движение в рамках среднесрочного роста

Анализируем технично:
Татнефть

стр. 4

Длинная позиция: Татнефть. Покупка в зоне 381 р., тейк-профит: зона 400 р., стоп-лосс: 369 р.

Торговые идеи:
Татнефть

стр. 5

Санкции помогли России «включить мозги»

Выпуск по базовым видам деятельности в РФ в январе-апреле вырос

Ставки по вкладам в банках продолжают снижаться

Дайджест новостей

стр. 6

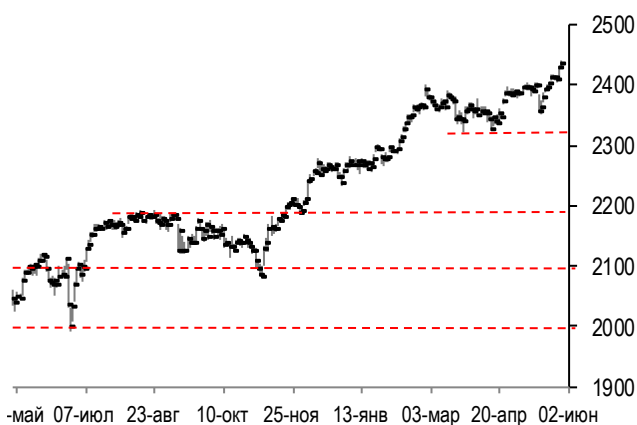
Евросоюз не является ни добровольным союзом, ни союзом равных

Инфоповод

стр. 10

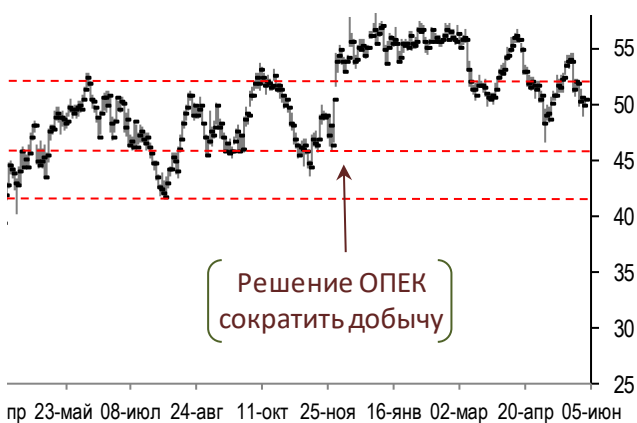
Конъюнктура рынков

Динамика фондового индекса S&P500 (daily)



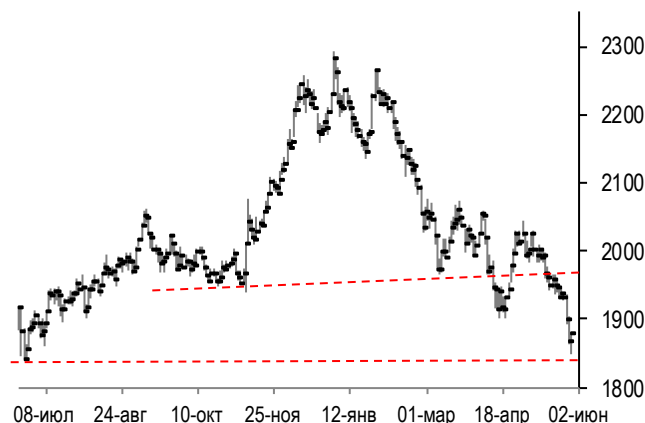
Source: Bloomberg, Solid Research

Динамика цен на нефть Brent (daily)



Source: Bloomberg, Solid Research

Динамика фондового индекса ММВБ (daily)



Source: Bloomberg, Solid Research












Ведущие европейские фондовые индексы в пятницу выросли. Британский фондовый индекс FTSE 100 по итогам дня прибавил скромные 0.05% при оборотах торгов чуть ниже среднемесячных. При этом наибольшее положительное влияние на поведение индекса FTSE 100 оказало повышение котировок акций компаний из потребительского сектора British American Tobacco (+1.3%), Unilever (+1.2%), Diageo (+0.8%) и фармацевтической компании Shire (+1.4%). Сдержало рост индекса FTSE 100 снижение в цене акций нефтегазовых гигантов BP (-1.5%), Royal Dutch Shell (-1.2%) и электросетевой компании National Grid (-1.5%). В свою очередь, французский фондовый индекс CAC в пятницу прибавил 0.47% при оборотах торгов на уровне среднемесячных, а ростом из числа бумаг, входящих в его состав, выделились акции поставщика автомобильных комплектующих Valeo (+2,8%) и производителя шин Michelin (+2,1%). Немецкий индикатор DAX (+1.25%) лидером европейского роста на фоне повышения котировок акций Bayer (+2.1%), Siemens (+2.1%) и BASF (+1.8%), внесших существенный вклад в его подъем.

Фондовый рынок США в пятницу прибавил. Индекс американских "голубых фишек" Dow Jones достиг нового исторического максимума по состоянию на момент закрытия торговой сессии, поднявшись в итоге дня на 0.29%. При этом наибольшее положительное влияние на его поведение оказало повышение котировок акций авиакосмической корпорации Boeing (+1.6%) и конгломерата 3M (+1.2%). Индекс high-tech биржи NASDAQ вырос на 0.94% и достиг новой рекордной отметки на фоне повышения в цене акций Broadcom (+8,5%), Regeneron Pharm (+3,1%), Vertex Pharm (+2,2%), Celgene (+2%) и Microsoft (+2,4%). Индекс "широкого рынка" США S&P500 (+0.37%) тоже обновил свой исторический максимум, а повышением в его отраслевом спектре выделился индекс сектора информационных технологий (+1%). Выступивший глава ФРБ Филадельфии Патрик Харкер заявил, что перспективы экономики США «довольно хорошие» и выступил за повышение базовой ставки ФРС ещё дважды в этом году.

Котировки августовских фьючерсов на нефть Brent в пятницу снизились на 1.3% на фоне данных, указавших на продолжающийся 19-ю неделю подряд рост буровой активности в США.

Рынок акций РФ в пятницу прибавил. Индекс ММВБ вырос на 0.65% при оборотах торгов на 20% выше среднемесячных. Подсчитываемый в долларах индекс РТС (+0.04%) вырос меньше из-за ослабления позиций рубля к доллару США.

Календарь событий

| Дата | Время мск | Регион | Событие | Период | Прогноз | Пред. значение |
|-------|-----------|---|--|--------|---------|----------------|
| 05.06 | 9:00 |  | Индекс деловой активности PMI в сфере услуг (пункты) | май | 55.6 | 56.1 |
| | 11:00 |  | Индекс деловой активности PMI в сфере услуг (пункты) | май | 56.2 | 56.2 |
| | 11:30 |  | Индекс деловой активности PMI в сфере услуг (пункты) | май | 55.0 | 55.8 |
| | 15:30 |  | Производительность в несельскохозяй. секторе (%) | 1q 17 | -0.2 | -0.6 |
| | 16:45 |  | Индекс деловой активности PMI в сфере услуг (пункты) | май | 54.0 | 54.0 |
| | 17:00 |  | Индекс деловой активности ISM в сфере услуг (пункты) | май | 57.1 | 57.5 |
| | 17:00 |  | Заказы на товары длит. пользования (% м/м) | апрель | -0.5 | -0.7 |
| 06.06 | 17:00 |  | Промышленные заказы (% м/м) | апрель | -0.2 | 0.2 |
| | 11:30 |  | Индекс доверия инвесторов от Sentix (пункты) | июнь | 27.4 | 27.4 |
| | 12:00 |  | Розничные продажи (% г/г) | апрель | 2.1 | 2.3 |
| | 17:00 |  | JOLTS-Открытие вакансий (тыс.) | апрель | 5738 | 5743 |

Сигналы технического анализа

| Бумага | Направление | Фигура | Тайм - фрейм | Отмена сигнала | Открытие позиции | Тейк-профит | Стоп-лосс | Эффективность сигнала* | Уровень трейлинг-стопа | Статус сигнала |
|--------|-------------|------------|--------------|----------------|------------------|-------------|-----------|------------------------|------------------------|----------------|
| МОЕХ | Покупка | Вымпел | 60 мин. | <100 | 102.4 | 118 | 99.4 | 5.05 | | |
| TRNFP | Покупка | Канал | дневной | <158000 | 164500 | 190000 | 154700 | 2.45 | | |
| TATN | Покупка | Расш.треуг | 60 мин. | <372 | 381 | 400 | 369 | 1.53 | | |

Анализируем технично: Татнефть

Долгосрочно: рост



На январском ралли 2015 г. обновляют исторический максимум. Коррекция получает поддержку на 270 р. С этого момента бумага растет в слегка сужающемся канале. В ноябре прошлого года бумага выходит из этого канала вверх. Рост продолжился до 450 р., но закрепиться выше 400 р. не смогли. Коррекция до горизонтальной поддержки на 350 р. Здесь бумага консолидируется. Консолидацию раскрывают вниз, но цена сразу упирается в наклонную поддержку – продолжение нижней границы растущего канала. Сильный отскок с удержанием выше 370 р. При выходе выше 400 р. возможно продолжение роста.

Среднесрочно: рост



Расширяющийся растущий канал в декабре - январе. С начала этого года локальные вершины перестали обновляться, но наклонная поддержка держалась до февраля. В середине месяца ее прорвали, и установилось безоткатное снижение. В марте - торговля в боковом диапазоне 340 - 370 р. В апреле этот диапазон раскрыли вниз. Первая узкая консолидация на 325 р. развернула снижение. В конце апреля – ускорение роста. В мае – консолидация в форме вымпела с раскрытием вверх и ростом до 400 р. Если коррекцию удержат на 370 р., то рост может продолжиться с попыткой пробоя 400 р.

Краткосрочно: боковое движение

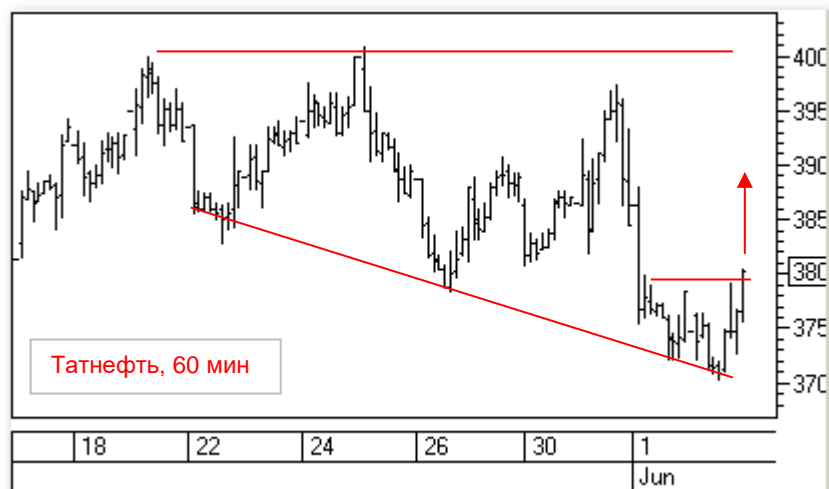


Спротивление второй половины мая в районе 400 р. После второго касания коррекция обновляет локальный минимум. Отскок от него уже немного не доходит до 400 р. Последующая коррекция еще раз обновляет минимум. В итоге – расширяющийся треугольник. Два последних дня – поддержка чуть выше 370 р. и как раз на нижней границе фигуры. При проходе 380 р. возможен рост в зону 380 р.

Примечание: под долгосрочной тенденцией мы понимаем тенденцию, существующую в течение года, среднесрочной – в течение квартала, краткосрочной – в течение последних 5 – 10 дней.

Торговые идеи

Идея для длинной позиции:



С начала третьей декады мая бумага торгуется в расширяющемся треугольнике. Нижняя граница хорошо проработана и имеет уже четыре точки касания (сдвоенное касание на двух последних торгах). Верхняя граница проработана чуть хуже, но имеет круглый уровень «притяжения» на 400 р. Часто бывает, что цены стремятся достичь «красивых» круглых чисел. Несмотря на небольшое обновление локального минимума в пятницу в рамках данной модели, во второй половине тех же торгов быки смогли оттолкнуться от нижней границы треугольника и показали хороший рост, закрыв день на его максимуме. Даже получилось проколоть локальное сопротивление в районе 379 р. (психологически, это может быть 380 р.). В итоге сложился хороший набор для открытия длинной позиции от нижней границы расширяющегося треугольника – при пробое локального сопротивления 379 р. Не рекомендуется открывать позицию с начала торгов.

План открытия **длинной позиции**:

1. Покупка в зоне 381 р.,
2. Тейк-профит: зона 400 р. и выше. Для защиты прибыли целесообразно использование скользящих стопов,
3. Стоп-лосс: 369 р.
4. Сигнал отменяется, когда цена закрепляется ниже уровня 372 р.

Дайджест новостей

Санкции помогли России «включить мозги»

Антироссийские санкции, несмотря на нанесенный экономике ущерб, дали толчок развитию нескольких отраслей, в том числе и высокотехнологичных, заявил президент России Владимир Путин в ходе пленарного заседания на ПМЭФ-2017. «Нанесло ли это ущерб нам? Да, конечно. Эти рестрикции нам наносят ущерб. Главным образом, это связано с ограничениями финансирования и работы наших финансовых организаций, с передачей технологий. Но есть и плюс. Потому что мы, допустим, подтолкнули развитие целых отраслей российской экономики», — сказал Путин.

Существенный рост наблюдается в сельском хозяйстве, но стимул получили и высокотехнологичные отрасли. «У нас сельское хозяйство растет темпами выше 3% каждый год. Ну, примерно, около 3%. Такого никогда раньше не было. Это феномен, честно говоря. У меня были большие опасения, как мы будем решать проблемы. Решаются. Если бы это десять лет назад было еще, кстати говоря, мы бы не смогли этого сделать, а сейчас можем. И получается хорошо. Это подталкивает развитие целых отраслей высокотехнологичных секторов экономики. Пришлось включить свои мозги, а не просто нефте- и газодоллары», — пояснил президент.

Комментарий эксперта: целью западных санкций было наказать Россию и "разорвать её экономику в клочья". Однако, наоборот, они придали импульс перестройке экономики РФ, стимулировали её рост. Деловая активность в России стала оживляться, и теперь инвесторы по всему миру довольно оптимистично смотрят на перспективы российской экономики даже при вероятном снижении цен на нефть.

Выпуск по базовым видам деятельности в РФ в январе-апреле вырос

Выпуск продукции и услуг по базовым видам экономической деятельности в России в апреле 2017 года увеличился на 3,1% в годовом выражении. При этом в целом за январь-апрель 2017 года рост составил 1% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Комментарий эксперта: опережающие индикаторы деловой активности указывают на то, что в мае рост выпуска продукции по базовым видам экономической деятельности в России продолжился на фоне увеличения роста новых заказов и укрепления спроса.

Ставки по вкладам в банках продолжают снижаться

Среднее арифметическое значение максимальных процентных ставок по вкладам в рублях (без учета вкладов с дополнительными условиями - комбинированных депозитных продуктов) десяти российских банков, привлекающих наибольший объем депозитов, в третьей декаде мая 2017 года снизилась до 7,58% годовых с 7,69% во второй декаде, сообщается в материалах ЦБ РФ.

Таким образом, этот показатель опустился до нового минимального уровня с начала наблюдения (ЦБ начал публиковать данные мониторинга максимальных процентных ставок в середине июля 2009 года).

С начала 2017 года среднее арифметическое значение максимальных процентных ставок снизилось на 0,82 процентного пункта (п.п.) с 8,4% в третьей декаде декабря. В 2016 году ставка опустилась на 1,699 п.п. - с 10,099%

Комментарий эксперта: в контексте весьма вероятного понижения в июне Банком России ключевой ставки следует ожидать продолжения снижения процентных ставок по вкладам в российских банках в рублях, что будет стимулировать переток средств инвесторов в рублевые облигации, дающие более высокую доходность.

Стоимость Brent опустилась ниже \$49 за баррель

Нефть усилила падение во второй половине дня в пятницу, растеряв небольшой рост, наблюдавшийся на фоне данных о большем, чем ожидалось, снижении запасов в США. Вместо этого трейдеры сосредоточились на увеличении производства в США, а также на решении Трампа вывести страну из глобальной климатической сделки, что может стимулировать дальнейшее наращивание добычи в США.

По данным Министерства энергетики США, добыча нефти в стране на прошлой неделе увеличилась на 22 тыс. баррелей в сутки (б/с) до 9,34 млн б/с.

"Цены на нефть снижаются из-за высокого уровня производства в США, рекордного экспорта и роста производства в Ливии и Нигерии. Процесс восстановления баланса проходит недостаточно быстро", - отмечает глава отдела стратегии на товарно-сырьевых рынках Saxo Bank Оле Хансен.

"Американские производители нефти примерно наполовину компенсировали сокращение добычи ОПЕК. Теперь, когда президент США Трамп объявил, что США выйдут из Парижского соглашения о климате, ожидается, что США еще больше увеличат производство нефти", - отмечается в докладе аналитиков Commerzbank.

Тем не менее, они предупредили, что есть признаки того, что рынок начал ужесточаться, несмотря на рост добычи в США.

"Учитывая растущие признаки того, что сокращение запасов набирает обороты, в то время как спрос повышается, мы рассматриваем текущее падение цен как преувеличенное", - сообщили аналитики.

Между тем, некоторые аналитики считают, что "ливийский фактор" оказывает в основном психологическое влияние на рынок, поскольку недавнее увеличение добычи составляет лишь около 1% от общего ежедневного производства ОПЕК. "Более того, дальнейшее увеличение добычи нефти в Ливии может столкнуться с некоторыми политическими препятствиями", - сказал экономист ОСВС Барнабас Ган.

Комментарий эксперта: поскольку США задвинули экологические вопросы на второй план, американские добытчики сланцевой нефти наверняка получат больше полномочий и свободы действий. Это еще больше простимулирует рост предложения нефти в США.

Дефицит торгового баланса США вырос на 5.2% в апреле

Дефицит торгового баланса США увеличился до \$47,6 млрд в апреле с пересмотренного значения в \$45,3 млрд в марте, заявило министерство торговли в пятницу. Экономисты прогнозировали увеличение до \$46,5 млрд.

Экспорт снизился на 0,3% до \$191 млрд, в основном из-за сокращения поставок автомобилей, сетевого оборудования и потребительских товаров, таких как фармацевтические препараты.

Однако импорт увеличился на 0,8% до \$238,6 млрд на фоне потока импорта сотовых телефонов, поскольку такие производители, как Samsung, выпустили новые модели.

Более высокий торговый дефицит снижает официальную оценочную карту для экономики США, которая называется валовым внутренним продуктом. Дефицит торгового баланса оказался на 13,4% выше в течение первых четырех месяцев 2017 г. по сравнению с тем же периодом годом ранее.

Комментарий эксперта: сильный доллар, несомненно, одна из основных причин роста дефицита. Тем не менее, майское снижение индекса доллара против корзины валют основных торговых партнеров США до самого низкого уровня с ноября 2016 г., вероятно будет способствовать снижению показателя.

Безработица в США упала до минимума с 2001 года

Рынок труда США подал смешанные сигналы в мае. Уровень безработицы снизился до 16-летнего минимума, что контрастировало с меньшими, чем ожидалось, темпами найма и роста заработной платы.

Количество рабочих мест в экономике США в мае увеличилось на 138 тыс., свидетельствуют данные министерства труда страны. Показатель безработицы опустился с 4,4% до 4,3%, достигнув минимума с 2001 г.

Опрошенные Bloomberg аналитики в среднем прогнозировали увеличение числа рабочих мест на 182 тыс. и сохранение безработицы на уровне 4,4%.

Согласно пересмотренным данным в апреле число рабочих мест увеличилось на 174 тыс., а не на 211 тыс., как сообщалось ранее. Пересмотр за март-апрель показал, что число рабочих мест было на 66 тыс. меньше объявленного ранее показателя.

Меньший, чем ожидалось, рост числа рабочих мест спровоцировал падение доллара до самого низкого уровня с ноября 2016 г. Индекс доллара опустился на 0,52% по отношению к корзине валют основных торговых партнеров до 96,720, достигнув минимума со времени избрания Дональда Трампа президентом США.

Средняя почасовая оплата труда в США в мае выросла на 0,2% по сравнению с предыдущим месяцем до \$26,22. Рост показателя в годовом выражении составил 2,5%. Эксперты в среднем ожидали увеличения на 0,2% относительно апреля и на 2,6% относительно мая 2016 г.

Средняя продолжительность рабочей недели, как и ожидалось, не изменилась по сравнению с апрелем и составила 34,4 часа.

Доля участия населения страны в рабочей силе сократилась с 62,9% до 62,7%.

В производственном секторе США число рабочих мест в прошлом месяце сократилось на 1 тыс., в строительном секторе - увеличилось на 11 тыс.

Предприятия розничной торговли сократили штат на 6,1 тыс. человек, причем снижение зафиксировано четвертый месяц подряд. Количество занятых в сфере образовательных услуг и здравоохранения увеличилось на 31 тыс. человек.

Количество рабочих мест в частном секторе США в прошлом месяце увеличилось на 147 тыс. (прогноз: +175 тыс.) после роста на 173 тыс. в апреле. Число госслужащих при этом уменьшилось на 9 тыс. человек.

Президент США Дональд Трамп пообещал создать 25 млн рабочих мест в течение 10 лет, что потребует увеличения числа рабочих мест на 208 тыс. в месяц.

Комментарий эксперта: отчет явно слабый во всех отношениях, несмотря на снижение безработицы. В то же время, он никак не повлиял на ожидания повышения ставки по краткосрочным займам в июне месяце. Согласно данным Fed Watch вероятность июньского повышения выросла до 94.6%. Напомним, что при росте числа новых рабочих мест выше 125 тыс., этот показатель (NFP) уже не является определяющим для ФРС.

Патрик Харкер, ФРС-Филадельфия: вероятность еще двух повышений ставок сохраняется

Президент Федерального резервного банка Филадельфии Патрик Харкер в пятницу заявил, что недавние экономические данные США не заставили его усомниться в перспективах дальнейшего повышения процентных ставок в текущем году.

"Учитывая хорошее состояние экономики, я по-прежнему считаю уместным в 2017 году повысить процентные ставки еще два раза, каждый раз на 25 базисных пунктов", - сказал Харкер. Федеральная резервная система США в текущем году уже повышала процентные ставки, в ходе мартовского заседания.

Президент ФРС-Филадельфия стал последним представителем Центрального банка, высказавшим свое мнение относительно экономики и денежно-кредитной политики в преддверии очередного заседания центрального банка, которое пройдет 13-14 июня. Ожидается, что Комитет ФРС по операциям на открытом рынке повысит ключевую ставку на четверть процентного пункта, до диапазона 1%-1,25%. Представители Центрального банка в ближайшее время будут придерживаться режима тишины, поэтому выступление Харкера станет последним перед июньским заседанием.

На прошедшей неделе ряд представителей ФРС дали понять, что повышение ставок в текущем месяце состоится, несмотря на неопределенность из-за экономических данных. В частности, недавние данные по инфляции оказались неожиданно слабыми.

Комментарий эксперта: отметим, что кроме повышения краткосрочных процентных ставок, от ФРС на июньском заседании ждут также озвучки плана по сокращению портфеля активов на сумму в 4.5 трлн долларов, который находится на балансе Центрального банка. Таким образом, ясность в отношении этих двух вопросов позволит регулятору сфокусироваться на других важных решениях – возможности повысить ставки в сентябре и сроках начала сокращения портфеля активов.

Инфоповод: Европейский кризис

Евросоюз не является ни добровольным союзом, ни союзом равных

Известный американский финансист и миллиардер Джордж Сорос назвал Европейский союз дисфункциональным и призвал к его полной перестройке, пишет The Daily Telegraph.

"Большинство европейцев моего поколения поддерживали дальнейшую интеграцию. Но последующие поколения стали рассматривать ЕС как своего рода врага, который закрывает им путь к безопасному и перспективному будущему", - сказал Сорос, выступая в Брюсселе.

По его словам, Евросоюз "потерял динамику", а об идее "все более тесного союза" давно пора забыть. Он также предупредил, что потребуется не менее десяти лет для того, чтобы разрешить разногласия между странами ЕС, возникшие после финансового кризиса 2008 года.

Миллиардер говорит, что "устаревшие договоры" превратили еврозону в кредиторов и должников, за которыми присматривают неадекватные европейские структуры, что, в свою очередь, вызывает недовольство во всем блоке.

"Европейский союз был задуман как добровольное содружество государств с похожим мировоззрением, которые были готовы отказаться от части своих суверенных прав ради общего блага, - отметил миллиардер. - Но после финансового кризиса 2008 года еврозона трансформировалась в группы стран-кредиторов и стран-должников. При этом должники не могут выполнить взятые на себя обязательства, а страны-кредиторы настаивают на конкретных условиях, которые должны выполнить должники. Настаивая на политике строгой экономии, страны-кредиторы создали условия, при которых должники не могут на практике поднять свою экономику и расплатиться с долгами".

Теперь же, по мнению Сороса, ЕС не является ни добровольным союзом, ни союзом равных.

Команда экспертов АО ИФК «Солид»

| | | | |
|----------------|---|--------------|--|
| Королюк Михаил | Начальник отдела управления инвестициями +7 (495) 228-70-10 доб.1346 koroilyuk@solidinvest.ru | Шагов Олег | Начальник аналитического отдела +7 (495) 228-70-10 доб.1305 shagov@solidinvest.ru |
| Гулиев Азрет | Финансовый аналитик +7 (495) 228-70-10 доб.1336 guliev@solidinvest.ru | Догодуй Олег | Аналитик по макроэкономике +7 (495) 228-70-10 доб.1596 dogoduy@solidinvest.ru |
| Гришин Алексей | Технический аналитик | | |

Обслуживание клиентов АО ИФК «Солид» +7 (495) 228-70-10

| | | | |
|--------------|----------|-------------------|----------|
| Ходов Никита | доб.1601 | Кин Тимур | доб.1605 |
| | | Нурлубаева Ашухан | доб.1604 |
| | | Сараджев Эдгар | доб.1602 |

Доступ на мировые фондовые биржи и рынок Forex +7 (495) 228-70-10

Интересы клиентов АО ИФК «Солид» представляет Solid Financial Services Ltd. – дочерняя финансовая компания, лицензированный брокер Европейской юрисдикции

[Задайте вопрос](#) нашим экспертам, и мы постараемся осветить волнующие Вас темы в следующих выпусках «Вашего Референта»

АО ИФК «Солид» 123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А

Телефон: +7 (495) 228-70-10

Факс: +7 (495) 228-70-11

E-mail: solid@solid-ifc.ru

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – № 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. 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.

© 2017 АО ИФК «Солид». Все права защищены