



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 1 июля 2021 года

01
ИЮЛ
Четверг

Автор
Письменный Станислав

**Сентимент рынка**

Сентимент РФ	IMOEX	3853	0.31%
	RTSI	1665	0.74%
	USDRUB	72.87	-0.39%
Сентимент США	S&P500 fut.	4300	0.28%
	Brent Oil	75.04	0.56%
	Gold	1777	0.31%

Вышли данные по Германии и Великобритании

Вышли данные по Германии, безработица в июне осталась на уровне 5,9%, как и ожидалось.

ВВП Великобритании в первом квартале 2021 года снизился на 1.6% к прошлому кварталу и скорректировался на 6.1% год к году, что говорит о замедлении экономики. Это вызвано сокращением потребления. Население резко повысило уровень сбережений в первый квартал, по причине эпидемии до 19.9% с 16.1%.

Слабая статистика свидетельствует о слабом восстановлении экономики Еврозоны, и как следствие о продолжении QE со стороны ЕЦБ.

Технический комитет Опек+ прогнозирует дефицит на Рынке Нефти в 1,5 Млн баррелей в сутки, а также 0,8 Млн баррелей в сутки в 21г году.

При этом основной драйвер роста на рынке сейчас это решение ОПЕК+ по квотам, которое ожидается сегодня.

Скорее всего рынок будет ждать сегодня решений ОПЕК+, но долгосрочно мы пока сохраняем оценку на рост черного золота.

Деловая Активность в Китае за июнь положительная, но динамика роста снижается.

Так индексы PMI по Китаю все еще находятся выше отметки в 50 пунктов, однако дорогое сырье, нехватка полупроводников по всему миру и вспышки COVID-19 во многих провинциях Китая, и их закрытие на карантин на фоне более широких сбоях в цепочке поставок в Азии обусловили падение трендов всех основных индексов.

Мы ожидаем снижение динамики восстановления экономики Китая, с

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Нижег сбыт комп	1.85	ОГК 2	6.65
Фосагро	1.71	Алроса	6.54
Окей	1.54	ТКС	1.99
Лукойл	1.46	БСП	1.47
ЕН+	1.42	36.6	1.15



одновременным снижением ликвидности в системе, что приведет к дальнейшему снижению котировок китайских компаний.

ВВП России в мае вырос на 10.9% за счёт эффекта низкой базы в прошлом году, разрыв с докризисным уровнем сократился до 0.3%.

При этом мы не ожидаем существенного роста по итогам года.



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Письменному Станиславу

Письменный Станислав
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
s.pismennyi@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 какойлибо 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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: www.solidbroker.ru
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284