

СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

2
ИЮЛ
Вторник

Аналитики ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Внешний фон перед открытием российского рынка сегодня оцениваем как нейтральный. Нефть и китайские площадки в ходе азиатской сессии незначительно корректируются после активного роста днем ранее. Возвращение США и Китая к обсуждению параметров торгового соглашения благоприятно отразилось на всех рисковом активах, наибольшим потенциалом роста обладают китайские индексы, так как после снижения в мае-июне они восстанавливались гораздо медленнее аналогов. Опережающая динамика по ним возможна, если торговые переговоры хотя бы на время оставят рынки без отрицательных новостей. Американские площадки, как и цены на сырье, после убедительного старта несколько сдали позиции к окончанию торгового дня из-за ухудшения новостного фона.

Торговое ведомство США продолжает работать над устранением дисбаланса в торговле, который по мнению американской администрации существует на данный момент. Стоило только вернуться к обсуждениям с Китаем, как был расширен список товаров из ЕС, которые могут попасть под новые пошлины из-за финансовой помощи концерну Airbus. Дополнительный список включает 29 позиций, общий объем товаров, попадающих под возможные пошлины, увеличился с \$21 млрд до \$25 млрд. Эти события вместе с замедлением большинства макроиндикаторов могут не позволить мировым индексам продолжать рост столь уверенно.

Цены на нефть отыгрывали позитив от итогов G20, однако Brent вновь не смогла закрепиться выше ключевого уровня 66.50 за баррель, даже несмотря на дополнительный позитив от проходящих встреч по продлению ограничений на добычу. Мониторинговый комитет ОПЕК+ и страны ОПЕК в ходе отдельной встречи поддержали продление сделки сразу на 9 мес. на нынешних условиях. Новость довольно позитивна для сырьевых рынков, хотя и частично закладывалась в цены ранее. Основные риски в виде высокого уровня запасов и торговых разногласий остаются, что может привести к снижению до \$64 по Brent. Возобновление работы нефтепровода «Дружба» в полном объеме должно благоприятно сказаться на акциях не только Транснефти, но и добывающих компаний, хотя на российском фондовом рынке сейчас есть другие фавориты. Акции Газпрома покинули боковую консолидацию и вновь перешли к росту, инвесторы продолжают переоценку компании с учетом скорого завершения крупных проектов. Вновь в лидерах рынка и акции электроэнергетиков на фоне укрепления рубля. Эти компании, как и Газпром, сохраняют потенциал роста, несмотря на продолжительное укрепление.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2964.3	+22.6	(+0.77%)
Nasd 100	7768.1	+97.1	(+1.27%)
IMOEX	2801.47	+35.62	(+1.29%)
PTC	1401.64	+21.12	(+1.53%)
Euro 50	3497.6	+23.6	(+0.69%)
Brent oil	65.18	+0.78	(+1.21%)
Gold	1383.77	-25.33	(-1.80%)
USD/RUB	62.96	-0.28	(-0.44%)
EUR/RUB	71.06	-0.78	(-1.09%)

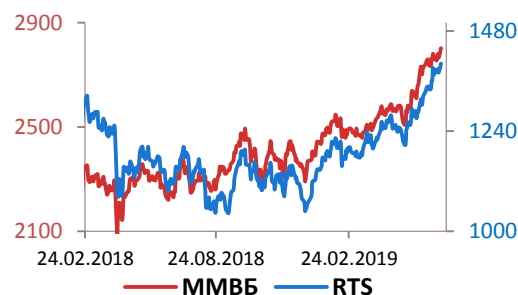
Лидеры роста, %

ОГК-2	6.26
Газпром	5.44
Интер PAO	3.86
ТГК-1	3.33
Yandex	3.20

Лидеры снижения, %

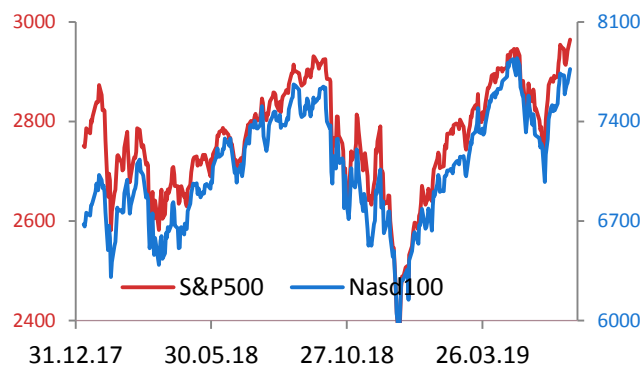
Мосэнерго	-6.75
Polymetal	-2.59
Новатэк	-2.41
Полюс	-2.28
X5 retail group	-1.88

Динамика индексов

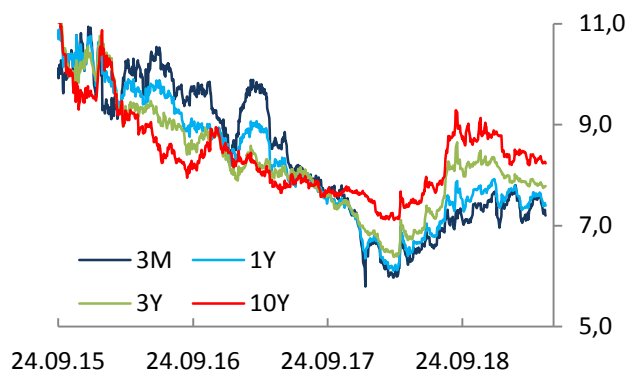




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 2 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
9:00	GER	•	Объем розничных продаж Германии		
13:35	US	•	Выступление члена FOMC Уильямса		
17:05	GB	•	Выступление главы Банка Англии Карни		



Авторы ежедневного обзора:

Аналитики ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@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 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.