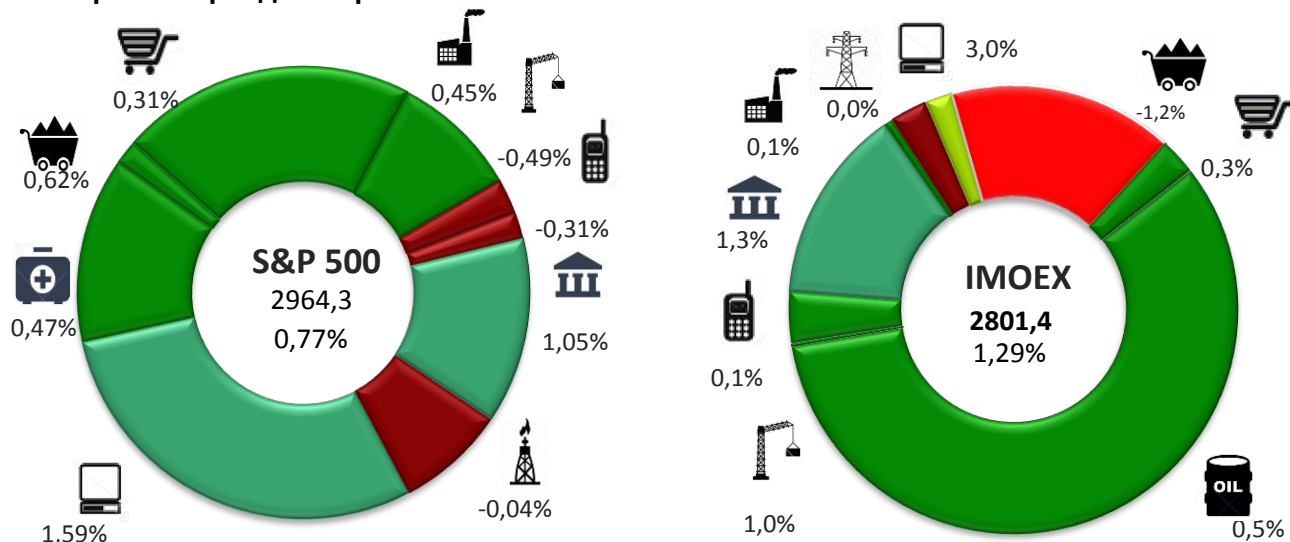


Итоги торгов на фондовых рынках



Индикаторы рынка

	Значение	За день	с нач г.
Нефть Brent	65,44	0,6%	21,6%
Нефть WTI	59,35	0,4%	30,7%
Золото	1 390,5	0,5%	8,4%
Железная руда	112,64	0,8%	59,6%
Медь	5 954,5	-0,6%	-0,2%
Никель	12 350	-2,7%	15,5%
Фьючерс S&P	2 970,8	0,1%	18,3%
Фьючерс RTS	137 720	0,0%	30,4%
EUR-USD	1,1293	0,1%	-1,5%
GBP-USD	1,264	0,0%	-0,9%
USD-RUB	63,01	-0,2%	10,6%

Кратко о главном

- В понедельник индекс S&P 500 обновил исторические максимумы благодаря покупкам в IT секторе.
- Цены на нефть снижаются на опасениях торможения глобальной экономики, оказывая давление на рубль на предварительных торгах.
- Индексы стран АТР завершают сегодняшний день падением на новостях о повышении ввозных пошлин на европейские товары.
- Индекс МосБиржи вчера обновил исторические максимумы, благодаря Газпрому.

Корпоративный календарь

дата	Событие
2 июля	Мосэнерго, ТМК и ТРК зафиксируют реестры акционеров под выплату дивидендов

Сегодня в фокусе

- 09:00 Розничные продажи в Германии
- 23:30 Запасы сырой нефти от API.

Условные обозначения пиктограмм

	Потребительский сектор		Телекоммуникационные компании		Электроэнергетические компании		Здравоохранение и биотехнологические компании
	Нефть и газ		Финансовые организации и банки		Высокотехнологический сектор		Энергетические компании
	Строительство		Промышленные компании		Горнорудные компании		



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

2 июля 2019 г.

Гельды Союнов. Старший аналитик. Москва +7 (495) 641-36-73

www.alfadirect.ru

Рынок акций

Комментарий по рынку

Индекс Московской биржи начал 3К19 с обновления исторических максимумов, закрепившись выше уровня 2800 пунктов. Основным драйвером роста индекса стал взлет котировок акций Газпрома (+5,4%). Исходя из последних котировок дивидендная доходность акций Газпрома составляет лишь 6,5%, что меньше среднерыночных показателей. Это значит, что дивидендная история в бумагах газовой компании уже отыграна и после отсечки реестра акционера 18 июля, акции Газпрома могут начать коррекционное снижение, которое последует сильного роста за последние 1,5 месяца. После завершения саммита G20 политическая напряженность между Китаем и США несколько снизилась, что негативно отразилось на динамике защитных активов. Цена на золото опустилась ниже \$1400, что оказало давление на акции российских золотодобывающих компаний: Polymetal (2,6%), Полюс (-2,3%).

Курс рубля вырос относительно доллара США на 28 копеек, завершив валютную сессию на отметке 62,96 пункта. Максимальных значений рубль достигал во второй половине дня, когда цена нефти марки Brent поднималась до \$66,5. На предварительных торгах рубль опустился до 63,05 руб/долл из-за падения цен на нефть. За минувшие сутки цена барреля Brent подешевела на 1,8% на возросших опасениях торможения глобальной экономики.

Торговая сессия вторника завершается падением большинства индексов стран АТР, несмотря на заявления Дональда Трампа о начале торговых переговоров между США и Китаем. Поводом для снижения акций азиатских компаний и фьючерса на индекс S&P 500 стало предложение американских властей ввести дополнительные пошлины на товары, ввозимые из ЕС. По итогам вчерашнего дня индекс S&P 500 вырос на 0,8%, обновив свои исторические максимумы. Инвесторы отыгрывали итоги саммита G20. В дальнейшем индекс снижался на фоне публикации макроэкономической статистики в США. Индекс деловой активности в производственной сфере, рассчитываемый ISM, по итогам прошлого месяца составил 51,7 пункта, что оказалось выше ожиданий рынка. Однако данный показатель снижается третий месяц подряд, достигнув минимумов с середины 2016 года.

Мы ожидаем негативного начала торгов на Московской бирже в начале сегодняшнего дня. Снижение цен на нефть может оказать давление на акции нефтегазовых компаний. Замедление темпов роста в акциях Газпрома перестанет оказывать поддержку рынку в целом.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

2 июля 2019 г.

Гельды Союнов. Старший аналитик. Москва +7 (495) 641-36-73

www.alfadirect.ru

Цветовая шкала процентного изменения цен на акции за одну торговую сессию

Снижение котировок		Без изменений	Рост котировок			
-1% и менее	>-1%	0%	<1%	от 1% до 2%	от 2% до 5%	Более 5%



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

2 июля 2019 г.

Гельды Союнов. Старший аналитик. Москва +7 (495) 641-36-73

www.alfadirect.ru

Альфа-Банк

Проспект Академика Сахарова 12 Москва, Россия 107078
+7 (495) 795-3712

Начальник управления Константин Шапшаров
+7 (495) 228-8828 kshapsharov@alfabank.ru

Аналитический отдел

+7 (495) 795-3676

Начальник отдела

Борис Красноженов

bkrasnozhenov@alfabank.ru
+7 (495) 795-3612

Макроэкономика

Наталья Орлова, Ph.D.

norlova@alfabank.ru
+7 (495) 795-3677

Стратегия

Джон Волш

jwalsh@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 8238)

Металлы и горная добыча

Борис Красноженов

bkrasnozhenov@alfabank.ru
+7 (495) 795-3612

Юля Толстых

yatolstyh@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 8681)

Нефть и газ

Антон Корицко

akorytsko@alfabank.ru
+7 (495) 795-3612

Торговые операции и продажи (Москва)

+7 (495) 223-5500

Международные продажи

Александр Зоров

azorov@alfabank.ru
+7 (495) 745-5621

Светлана Голодинкина

sqolodinkina@alfabank.ru
+7 (495) 785-7416

Артем Белобров

abelobrov@alfabank.ru
+7 (495) 785-7414

РЕПО

Вячеслав Савицкий

vsavitskiy@alfabank.ru

Олег Морозов

omorozov@alfabank.ru
+7 (495) 783-5101

Потребительский

Евгений Кипнис

ekipnis@alfabank.ru

+7 (495) 795-3713

Олеся Воробьева

oovorobyeva@alfabank.ru

+7 (499) 681-3075

Финансы

Евгений Кипнис

ekipnis@alfabank.ru

+7 (495) 795-3713

TMT, Сельское хоз-во

Анна Курбатова

akurbatova@alfabank.ru

+7 (495) 795-3740

Олеся Воробьева

oovorobyeva@alfabank.ru

+7 (499) 681-3075

Перевод

Анна Мартынова

amartynova@alfabank.ru

+7 (495) 795-3676

Спец. по данным/Аналитик

Денис Дорофеев

didorofeev@alfabank.ru

+7 (499) 923-6697 (доб. 8086)

Альфа Директ

+7 (495) 795-3680

Директор

Сергей Рыбаков

srybakov@alfabank.ru

+7 (495) 795-3680

Аналитический отдел

Гельды Союнов

gsoyunov@alfabank.ru

+7 (495) 641-3673

Алан Казиев

akaziev@alfabank.ru

+7 (495) 974-2515 (доб. 8568)

Елизавета Наумова

enaumova@alfabank.ru

+7 (495) 795-3680 (доб. 8806)

Продажи

Ирина Фадеева

ikfadeeva@alfabank.ru

+7 (495) 974-2515 (доб. 8328)

Валерий Кремнев

vkremnev@alfabank.ru

+7 (499) 215-9009

Ольга Бабина

obabina@alfabank.ru

+7 (495) 974-2515 (доб. 4092)

© Альфа-Банк, 2019 г. Все права защищены. Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1326 от 29 01 1998 г.

Настоящий отчет и содержащаяся в нем информация являются исключительной собственностью Альфа-Банка. Несанкционированное копирование, воспроизводство и распространение настоящего материала, частично или полностью, в отсутствие разрешения Альфа-Банка в письменной форме строго запрещено.

Данный материал предназначен АО «Альфа-Банк» (далее – «Альфа-Банк») для распространения в Российской Федерации. Он не предназначен для распространения среди частных инвесторов. Несмотря на то, что приведенная в данном материале информация получена из источников, которые, по мнению Альфа-Банка, являются надежными, Альфа-Банк, его руководящие и прочие сотрудники не делают заявлений и не дают заверений ни в прямой, ни в косвенной форме, относительно своей ответственности за точность, полноту такой информации и отсутствие в данном материале каких-либо важных сведений. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, могут быть изменены без предупреждения. Альфа-Банк не дает заверений и не заявляет, что упомянутые в данном материале ценные бумаги и/или суждения предназначены для всех его получателей. Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Альфа-Банк и связанные с ним компании, руководящие сотрудники и прочие сотрудники всех этих структур, в т.ч. лица, участвующие в подготовке и издании данного материала, могут иметь отношения с маркет-мейкерами, а иногда и выступать в качестве таковых, а также в качестве консультантов, брокеров или представителей коммерческого, или инвестиционного банка в отношении ценных бумаг, финансовых инструментов или компаний, упомянутых в данном материале, либо входить в органы управления таких компаний. Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте подвержены колебаниям валютного курса, которые могут привести к снижению их стоимости, цены или дохода от вложений в них. Кроме того, инвесторы, вкладывающие средства в ценные бумаги типа АДР, стоимость которых изменяется в зависимости от курса иностранных валют, принимают на себя валютный риск. Инвестиции в России и в российские ценные бумаги сопряжены со значительным риском, поэтому инвесторы, прежде чем вкладывать средства в такие бумаги, должны провести собственное исследование и изучить экономические и финансовые показатели самостоятельно. Инвесторы должны обсудить со своими финансовыми консультантами риски, связанные с таким приобретением. Альфа-Банк и их дочерние компании могут публиковать данный материал в других странах. Поскольку распространение данной публикации на территории других государств может быть ограничено законом, лица, в чьем распоряжении окажется данный материал, должны быть информированы о таких ограничениях и соблюдать их. Любые случаи несоблюдения указанных ограничений могут рассматриваться как нарушение закона о ценных бумагах и других соответствующих законов, действующих в той или иной стране. Примечание, касающееся законодательства США о ценных бумагах: Данная публикация распространяется в США компанией Alfa Capital Markets (USA) Inc. (далее «Alfa Capital»), являющейся дочерней компанией Альфа-групп, постольку, поскольку это разрешено законодательством США по ценным бумагам и другими соответствующими законами, и положениями. В этой связи Alfa Capital несет ответственность за содержание данного исследования. Лица на территории США, получившие данную публикацию и желающие осуществить сделку с той или иной ценной бумагой или финансовым инструментом, анализируемым в ней, должны делать это только после уведомления об этом представителя Alfa Capital в США. Любые случаи несоблюдения данных ограничений могут рассматриваться как нарушение законодательства США о ценных бумагах.



Альфа-Банк

ЕЖЕДНЕВНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

2 июля 2019 г.

Гельды Союнов. Старший аналитик. Москва +7 (495) 641-36-73

www.alfadirect.ru