



Утренний комментарий за 19 июля 2023

19
Jul
Wednesday

Автор
Плешков Максим



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2947.45	-0.24%
	RTSI	1018.04	1.42%
	USDRUB	91.225	0.36%
	RGBI	126.96	-0.07%
Сентимент США	S&P500 fut.	4587.25	0.75%
	Brent Oil	80.17	0.34%
	Gold	1977.5	0.06%

• Будет ли коррекция на российском рынке акций?

Вчера индекс Московской биржи обновил максимум с начала года, достигнув отметки 2955,81 и закрывшись на 2954,52. Таким образом с начала года рост индекса превысил 36%. Сегодня на рынке с утра наблюдается небольшое снижение индекса – ниже 2940. Сейчас, в момент написания, индекс снова вернулся к 2950.

Стоит ли ждать коррекции и насколько глубокой она может быть?

Драйверами роста рынка были дивидендные выплаты, а также сильная девальвация рубля, оказавшая поддержку экспортерам, акции которых составляют половину индекса Мосбиржи.

Дивидендный сезон заканчивается. А поддержку ослабевшему рублю скорее всего окажут растущие цены на нефть, а также ожидающееся повышение ключевой ставки. Так что коррекция представляется весьма вероятной.

Но вот в глубокую коррекцию пока не верится. Прежде всего, из-за качественного изменения отечественного рынка акций, 80% оборотов которого составляют сделки физических лиц. Бежать им некуда, набор инструментов для инвестиций физ лиц достаточно ограничен. И любая альтернатива низким депозитным ставкам проходит на ура. А индекс акций пока еще значительно ниже собственных значений до СВО в 3500 пунктов. А финансовые результаты российских банков и экспортеров в 2023 году впечатляют, особенно по сравнению с 2022 годом. И впереди редомициляция российских компаний.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста %	Лидеры падения	%
VRSB	29.29 NKHP	-14.28
LSNG	17.25 TRNFP	-9.55
VRSBP	13.15 TGKB	-8.97
TGKA	12.30 TGKBP	-8.42
KLSB	11.45 VSYD	-6.43



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Плешкову Максиму

Плешков Максим
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
m.pleshkov@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.