

Утренний комментарий за 14 августа 2023

14
Aug
Monday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3211	1.79%
	RTSI	1002	0.20%
	USDRUB	100.87	1.45%
	RGBI	125.1	-0.10%
Сентимент США	S&P500 fut.	4478	-0.05%
	Brent Oil	86.01	-0.62%
	Gold	1912	-0.03%

- **Доллар выше 100 рублей, евро выше 110 рублей.**

Курс доллара на бирже превысил 100,3 руб./\$. Такое значение валютной пары достигнуто впервые с 23 марта 2022 года. Курс евро на 10:08 превысил 110 руб./€. Юань также растет до 13,7 руб. Главная причина ослабления рубля — мягкая денежно-кредитная политика (ДКП), убежден помощник президента Максим Орешкин. Он утверждает, что Центробанк способен нормализовать ситуацию. «Текущий обменный курс значительно отклонился от фундаментальных уровней, в ближайшее время ожидается его нормализация. Слабый рубль осложняет структурную перестройку экономики и негативно влияет на реальные доходы населения. В интересах российской экономики — сильный рубль», — написал господин Орешкин.

Отметим, что Орешкин первый за последнее время из экономического блока властей заявил о том, что курс находится не на фундаментальных значениях. Девальвация рубля выглядит во многом спекулятивной при текущем уровне торгового баланса, ожидании прихода «нефтедолларов» из-за высоких цен на нефть, а также отмены покупки ЦБ валюты по бюджетному правилу. Мы считаем, что уровень в 100 рублей за доллар уже является политическим, и ожидаем, что на этой неделе будет вмешательство ЦБ или Минфина для стабилизации. Справедливое значение курса 85-90 рублей за доллар.

Тем не менее, в силе остаются прежние рекомендации по наличию экспортеров в портфеле, а также замещающих облигаций. Как раз на фоне девальвации растет индекс МосБиржи, так как большая его часть представлена экспортерами, а замещающие облигации имеют валютный номинал.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
РСетиВол	4.63	VK	-0.41
Ютэйр	4.19	ДВМП	-0.38
Газпромнефть	3.58	СПБ Биржа	-0.11
Татнефть ап	3.30		
Татнефть ао	3.13		



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@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.