

Утренний комментарий за 15 августа 2022

15
авг
Понедельник

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2157	0.47%
	RTSI	1113	-0.29%
	USDRUB	60.88	0.46%
	RGBI	135.03	0.13%
Сентимент США	S&P500 fut.	4267	-0.32%
	Brent Oil	96.79	-1.07%
	Gold	1787	-0.80%

С сегодняшнего дня МосБиржа открывает доступ дружественным нерезидентам к рынку облигаций, также начинает автоматическую конвертацию депозитарных расписок в российские акции.

С 15 августа 2022 года Московская биржа предоставит возможность совершать операции на рынке облигаций клиентам-нерезидентам из стран, не являющихся недружественными, а также нерезидентам, конечными бенефициарами которых являются российские юридические или физические лица. Нужно понимать, что в основном на рынке облигаций были нерезиденты из недружественных стран, поэтому допуск дружественных нерезидентов не должен оказать сильного влияния. Рынок ОФЗ уже слегка заложил потенциальное давление продавцов, однако при текущем уровне ключевой ставки и ставок РЕПО резкий технический рост доходностей становится легкой арбитражной возможностью для российских игроков (заём через РЕПО по 8% и покупка ОФЗ по 9-10%). Поэтому ждать краха рынка облигаций уж точно не стоит. Возможны лишь кратковременные флуктуации.

Что касается конвертации депозитарных расписок, находящихся в российских депозитариях, то тут давление может быть лишь по нескольким бумагам. Это Сбербанк, Татнефть, НЛМК, Ростелеком, т.к. они имеют большие программы АДР. Однако нужно помнить, что тут же продать бумаги в рынок могут только те, кто приобрел эти адр до 1 марта 2022 года. Сложно оценить какое именно может быть давление на эти бумаги, но в случае резких просадок мы рекомендуем их выкупать, т.к. они носят технический и кратковременный характер.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
СПБ Биржа	9.59	QIWI	-1.32
Окей	6.57	Мечел ао	-0.92
Черкизово	4.73	Татнефть ап	-0.89
Эн+Групп	3.55	НЛМК	-0.73
Позитив	3.14	Юнипро	-0.59



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 - № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - № 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.