

Утренний комментарий за 19 августа 2021

19
авг
Четверг

Автор
Домолазов Иван

АО ИФК «Солид», Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия,Москва,125284
Телефон: +7 (495) 228-70-10

www.solidbroker.ru
@Solid_Pro_Trading

Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3870	-1.40%
	RTSI	1644	-1.87%
	USDRUB	74.16	0.46%
Сентимент США	S&P500 fut.	4363	-0.72%
	Brent Oil	66.62	-0.97%
	Gold	1780	-0.39%

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Fix Price	2.55	Башнефть АО	-3.62
Тинькофф	0.79	ДВМП АО	-3.29
Полюс	0.51	Мечел АО	-2.95
Детский мир	0.46	НКНХ АП	-2.73
Yandex	0.28	НМТП АО	-2.69

- **ФРС США опубликовала протокол июльского заседания. Сокращение стимулов приближается**

Опубликованный в среду протокол июльского заседания Федеральной резервной системы указывает на готовность начать сокращение покупок активов до конца года. При этом официальные лица подчеркнули, что нет никакой связи между постепенным снижением финансового стимулирования и потенциальным повышением процентных ставок. Наибольшим поводом беспокойства, на наш взгляд, является тот факт, что некоторые члены ФРС допустили возможность более длительного роста и сохранения на высоком уровне инфляции, чем это предполагалось до сих пор. Пока что наиболее вероятным моментом начала повышения ставок является 4-й квартал 2022г., однако в случае бесконтрольного или скачкообразного дальнейшего роста инфляции этот момент может наступить гораздо раньше.

- **Представители китайской компании "Tencent" предупреждают о дальнейших изменениях в регулировании технологических компаний в Китае**

Tencent предупредила, что для интернет-сектора в Китае, скорее всего, в ближайшем будущем будут приняты новые правила, но представители заявили, что они «смогут им соответствовать». Комментарии появились после того, как китайский технологический гигант сообщил о росте прибыли на 29% во 2-м квартале, превзойдя ожидания рынка, а также после того, как Пекин усилил надзор над

интернет-компаниями страны со стороны регулирующих органов.

Мартин Лау, президент Tencent, во время телефонной конференции в среду сказал, что регулирование Интернета - это «глобальная тенденция», но Китай опережает Европу и США с точки зрения «реализации более структурной системы регулирования». «Я думаю, этого следовало ожидать, потому что регулирование в такой отрасли, как Интернет, было довольно мягким, учитывая его размер и важность», - добавил он.

Беспокойство инвесторов в компании технологической и развлекательной индустрии Китая растет в связи с тем, что сектор онлайн-игр может столкнуться с ужесточением правил после того, как в одном из филиалов государственных СМИ появилась статья, сравнивающая онлайн-игры с «опиумом». Кроме того, в течение долгого времени китайское правительство беспокоилось о влиянии игр на детей с точки зрения их воздействия на социальные привычки и на зрение молодежи.

На наш взгляд, с учетом уже случившихся событий со стороны китайских регуляторов и предстоящих неопределенностей, акции китайских компаний пока что в целом можно отнести к «тематической», высокорискованной части портфеля, которая априори не должна составлять более 5-10% от совокупных инвестиций на фондовом рынке.

По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста, обращайтесь к аналитику Домолазову Ивану

Домолазов Иван
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
i.domolazov@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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.