



# Утренний комментарий за 1 марта 2023

01  
Mar  
Wednesday

Автор  
Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

<b>Сентимент РФ</b>	IMOEX	2260	0.34%
	RTSI	947	0.09%
	USDRUB	75.2	0.32%
	RGBI	128.92	0.09%
<b>Сентимент США</b>	S&P500 fut.	3980	0.13%
	Brent Oil	84.06	1.17%
	Gold	1834	0.45%

### • Рост деловой активности в российской промышленности достиг шестилетнего максимума

По итогам февраля индекс деловой активности (PMI) в промышленности РФ вырос до 53,6 с 52,6 в январе, следует из данных исследования S&P Global. По оценкам S&P Global, производство в России продолжило расти, достигнув темпов начала 2017 года. Рост PMI обусловлен резким расширением производства и новыми продажами. Показатели роста производства достигли показателей 2019 года. Они улучшились в том числе благодаря импортозамещению, привлечению новых клиентов.

Также отметим, что индекс PMI в Китае вырос в феврале до 52,6, превывсив прогноз экономистов, против 50,1 в январе. Таким образом, речь идет о самых высоких темпах роста производственной активности с апреля 2012 года. Последние данные подтверждают, что рост внутреннего спроса, который наблюдался с тех пор, как была отменена политика нулевой терпимости к COVID-19, оказался достаточно сильным.

Напомним, что индексы PMI является хорошим опережающим индикатором по ВВП. Чем выше его значение, тем больше шансов на рост ВВП. При этом ключевой российский партнер, как и сама Россия, показывают отличные результаты за февраль. В целом мы можем рассчитывать на новый экономический цикл роста, который способен спровоцировать рост спроса на сырьё и металлы. Поэтому мы считаем, что можно осторожно покупать отечественных металлургов, как традиционного бенефициара начала цикла.

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Сегежа	1.23	Татнефть ао	-0.64
Окей	1.21	Аптеки36и6	-0.54
QIWI	1.08	РСетиЦП	-0.48
Распадская	1.01	Глобалтранс	-0.44
Мечел ао	0.99	Северсталь	-0.38



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](mailto: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.