



**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 10 августа 2021

10  
авг  
Вторник

Автор  
Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3859	0.64%
	RTSI	1652	0.71%
	USDRUB	73.56	-0.13%
Сентимент США	S&P500 fut.	4424	-0.04%
	Brent Oil	69.88	0.98%
	Gold	1735	0.36%

- Среди членов ФРС есть разногласия по поводу необходимости сворачивания стимулирования.

Так, Рафаэль Бостик считает, что если рынок труда продолжит крепчать следующие пару месяцев, то он будет поддерживать начало сворачивания экстренного стимулирования, однако распространение дельта-штамма коронавируса может повлиять на эти планы. Эрик Розенгрэн считает, что ФРС уже в сентябре должна объявить о сворачивании стимулов, поскольку эффективность этого инструмента на рынок труда минимальная, а побочки в виде инфляции перевешивают. Мы думаем, что сворачивание количественного смягчения неминуемо уже в этом году, даже несмотря на распространение коронавируса. Рынки пока никак на это не реагируют, однако при заявлении главы ФРС Пауэлла о сворачивании мы ожидаем увидеть небольшую коррекцию.

- В Китае новый суточный рекорд по случаям заражений коронавирусом с начала новой волны, власти уже вводят ограничения.

Риск распространения нового штамма распространяется в первую очередь на сырьевые рынки. Мы думаем, что распространение нового штамма чревато замедлением экономики Китая, и как следствие, может вызвать коррекцию на основные commodities, в том числе на нефть. Однако распространение нового штамма не так опасно для полностью вакцинированного населения, поскольку согласно последней американской статистике, число госпитализаций в наиболее вакцинированных штатах минимально по сравнению в отстающих штатах. Поэтому, по нашему мнению, правительства по всему миру будут в первую очередь усиливать меры по вакцинации, а не

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ТКС	2.34	РСетиЛЭ	-0.65
Мать и дитя	2.24	ФосАгро	-0.65
Русал	1.98	ДВМП	-0.56
ММК	1.79	Петропавловск	-0.48
Северсталь	1.77	Детский мир	-0.32



ВВОДИТЬ НОВЫЕ ЛОКДАУНЫ.



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 - № 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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.  
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: [www.solidbroker.ru](http://www.solidbroker.ru)  
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284