



Утренний комментарий за 6 февраля 2023

06
Feb
Monday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2252	0.17%
	RTSI	1005	0.25%
	USDRUB	70.6	0.00%
	RGBI	130.1	0.05%
Сентимент США	S&P500 fut.	4128	-0.48%
	Brent Oil	80.56	1.04%
	Gold	1876	0.61%

- **Консенсус-прогноз «Ведомостей»: ЦБ оставит ключевую ставку на уровне 7,5%**

Совет директоров Банка России на заседании 10 февраля примет решение сохранить ключевую ставку на уровне 7,5% годовых, полагают опрошенные «Ведомостями» аналитики. Только один из 15 экспертов допускает ее небольшое повышение, но считает этот вариант менее вероятным. В годовом выражении на 30 января инфляция составила 11,5% после 11,49% на предыдущей неделе. ЦБ, в свою очередь, зафиксировал снижение инфляционных ожиданий россиян на ближайшие 12 месяцев в январе до 11,6% с 12,1% в декабре.

Мы в свою очередь, также ожидаем сохранение ключевой ставки на уровне 7,5%. Пока инфляция с начала года развивается весьма умеренно. Сейчас, на наш взгляд, проинфляционные факторы уравновешены дезинфляционными. С одной стороны есть дефицит бюджета, ослабившийся курс рубля в декабре и относительно низкие нефтегазовые доходы в начале года. С другой высокая база прошлого года в марте-апреле, применение нового бюджетного правила для покрытия дефицита и слабый потребительский спрос. Поэтому наиболее вероятно нейтральный взгляд на ДКП в текущей ситуации с возможным небольшим перевесом в сторону проинфляционных факторов. Для рынка облигаций сохранение ставки выглядит нейтральным событием, т.к. рынки уже давно заложили более высокий уровень ставки.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Мостотрест	7.27	Северсталь	-0.85
Ренессанс	5.00	Детский мир	-0.69
Совкомфлот	3.05	ТМК	-0.69
Система	2.83	РсетиВол	-0.68
ЕМЦ	2.18	ГМК Норникель	-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 - 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.