



Утренний комментарий за 3 августа 2023

Автор
Донецкий Дмитрий

03
Aug
Thursday



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3098	-0.24%
	RTSI	1042	0.23%
	USDRUB	93.64	-0.55%
	RGBI	126.76	0.05%
Сентимент США	S&P500 fut.	4513	-0.52%
	Brent Oil	82.62	-0.86%
	Gold	1935	0.11%

- **Минфин откажется от покупок валюты на нефтегазовые сверхдоходы - Ведомости.**

Власти не будут в ближайшие месяцы закупать валюту на нефтегазовые сверхдоходы, как предписывает бюджетное правило. Об этом «Ведомостям» сообщил знакомый с планами Минфина источник, информацию подтвердил близкий к правительству собеседник. Как уточнил один из собеседников, решение не закупать валюту принято из-за ослабления рубля - интервенции оказывали бы ненужное дополнительное давление на курс. Сверхдоходы будут направлены на финансирование дефицита, благодаря чему темпы использования средств ФНБ замедлятся, уточнил источник. До конца этого года он не ожидает возобновления закупки валюты по бюджетному правилу.

В целом текущее ослабление рубля с 90 на 94 выглядит довольно искусственно. Как только закончился налоговый период на прошлой неделе, курс как будто «отпустили». При этом фьючерс опять торгуется с бэквордацией почти в 90 копеек. Впереди ожидается приток валютной выручки из-за роста цен на нефть, что должно скомпенсировать спрос на валюту. В целом мы уже и ранее говорили, что ЦБ и Минфину достаточно хотя бы словесных интервенций или в крайнем случае мер по обязательной продаже выручки экспортерами и курс укрепит. Видимо уровень 90 считается приемлемым для текущей бюджетной политики, хотя очевидно, что дальнейшая девальвация уже начнет значительно влиять на инфляцию, что не очень хорошо для финансовой стабильности. Но так или иначе, решение не покупать валюту по бюджетному правилу сейчас выглядит логичным.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
НМТП	9.74	ДВМП	-5.48
БСП	7.82	РСетиВол	-3.66
Белуга	4.49	РусАгро	-2.72
НКНХ ап	2.80	Белон	-1.74
Ростел	2.73	РСетиЦП	-1.74



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.