



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 28 декабря 2021

28
дек
Вторник

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3759	0.50%
	RTSI	1613	0.67%
	USDRUB	73.39	-0.07%
Сентимент США	S&P500 fut.	4779	-0.05%
	Brent Oil	78.62	-0.27%
	Gold	1815	0.21%

- **Цена на нефть марки Brent превысила \$79 впервые с конца ноября.**

Как уточняет Bloomberg, фьючерсы на нефть растут на фоне снижения опасений инвесторов по поводу нового штамма коронавируса «омикрон». Инвесторы полагают, что, несмотря на быстрое распространение «омикрона», его течение болезни может быть более мягким, чем у предыдущих штаммов. По нашему мнению, рост также связан чисто с рыночными факторами вроде Рождественского ралли, которое проявляется и на американском рынке. Вчера американские индексы выросли почти на 1,5%. Российский рынок также находится в позитивном настрое, но оптимизма явно меньше, чем на западных площадках из-за влияния геополитики.

- **На минувшей неделе международные инвесторы сократили вложения в ОФЗ почти на 30 млрд руб., а за три месяца отток составил 300 млрд руб.**

Распродажа идет и на долговых рынках других стран на фоне ожиданий дальнейшего ужесточения монетарной политики финансовыми регуляторами для обуздания инфляции. Однако сами продажи ОФЗ иностранными инвесторами оказали слабое влияние на рынок, так как были компенсированы покупками со стороны локальных инвесторов. Мы видим, что игроки закладывают окончание цикла повышения ставки ЦБ в первом квартале 2022 года, что стимулирует переключку из коротких и средних облигаций в длинные. Мы также считаем, что сейчас уже можно набирать «длинный конец», т.к. в случае начала цикла снижения ставки инвесторы могут заработать как на процентном доходе, так и на сокращении дисконта к номиналу в дальних выпусках облигаций.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Ютэйр	23.57	БСП ап	-1.86
Черкизово	2.29	Петропавловск	-1.34
Система	2.10	Эталон	-0.98
Мечел ао	1.68	ПИК	-0.84
ММК	1.57	Россети ап	-0.68



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.