



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 2 августа 2021

02

авг

Понедельник

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3793	0.57%
	RTSI	1634	0.57%
	USDRUB	73.09	0.51%
Сентимент США	S&P500 fut.	4413	0.55%
	Brent Oil	74.69	-0.63%
	Gold	1808	-0.29%

- Эльвира Набиуллина считает, что инфляция в России будет долгосрочным явлением. Об этом в субботу глава регулятора заявила в интервью газете Financial Times.

Набиуллина также отметила, что проводимая ЦБ политика по борьбе с инфляцией направлена на улучшение положения россиян. "Как мы знаем, инфляция - это налог на бедность. Именно бедные страдают больше всего. Поэтому наша политика по снижению инфляции и ее стабилизации на низком уровне нацелена на уменьшение уровня неравенства", - добавила она. Мы считаем, что ЦБ сейчас решает вопрос «лечением на местах», частично жертвуя развитием экономики. С одной стороны необходимо поддерживать экономический рост, который в том числе стимулируется мягкой ДКП, с другой рост инфляции и ослабление курса национальной валюты волнует население больше. Так или иначе, мы ожидаем, что ЦБ ещё может поднять ставку в этом году, после чего возьмет паузу в ужесточении ДКП.

- В США ситуация с ковидом сильно ухудшается из-за распространения Дельта-штамма.

Дельта-штамм быстро распространяется, и теперь на него приходится 83% всех случаев заболевания в США, сообщает главный санитарный врач США Фаучи. Однако даже несмотря на рост заболеваемости, смертность находится на гораздо более низких уровнях, что объясняется эффектом вакцинации. Мы ожидаем, что вакцинация будет продолжена и далее, а новые локдауны вводиться больше не будут. Тема коронавируса должна постепенно перейти из экономической плоскости в полностью медицинскую.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ТМК	9.27	РСетиСиб	-4.40
НКНХ ао	2.57	Черкизово	-2.76
НКНХ ап	2.16	ЕМС	-2.26
РусАл	1.31	Мечел ап	-1.67
Эн+групп	1.21	Окей	-1.07



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.