

Утренний комментарий за 8 ноября 2022

08
Nov
Tuesday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2203	-0.25%
	RTSI	1135	-0.46%
	USDRUB	61.12	0.20%
	RGBI	129.74	0.07%
Сентимент США	S&P500 fut.	3808	-0.18%
	Brent Oil	97.62	-0.35%
	Gold	1669	-0.34%

- **Сегодня утром Эльвира Набиуллина в Госдуме сделала ряд важных заявлений по ДКП и динамике кредитования.**

Она сообщила, что ЦБ считает, что текущий уровень ставки - 7,5% - адекватно отражает баланс рисков для инфляции. ЦБ рассчитывает, что банки смогут без проблем выполнять новую программу кредитных каникул для мобилизованных и членов их семей. Корпоративный кредитный портфель банков РФ вырос за 10 месяцев предварительно на 9,9%, а объем кредитов физлицам за 10 месяцев, по предварительным данным, вырос на 6,7%, ипотека - на 12%. В октябре ЦБ РФ зафиксировал снижение выдач ипотеки примерно на 20%.

Для нас, как для инвесторов, важны 2 основных посыла: снижения ставки в ближайшее время ждать не стоит, она вероятнее всего будет на одном месте; рост кредитования далеко не на уровне кризисных лет, хотя октябрь подпортил статистику. Если после октября в ноябре уже будет динамика кредитования лучше, то банки по итогам года могут значительно сократить убытки первой половины 2022. Сегодня также банк Открытие сообщил, что может выйти в плюс по итогам года. У нас основная ставка идет на Сбербанк, как на самый крупный и качественный банк. Мы рассчитываем на околонулевой результат или небольшую прибыль по итогам 2022 года по нему. 2023 год должен стать восстановительным. Поэтому уже сейчас рекомендуем задуматься о покупке.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Окей	2.78	Детский мир	-8.74
ВСПМО	1.33	Софтлайн	-2.01
Энел	1.18	ТКС	-1.65
Мостотрест	1.08	ФСК ЕЭС	-1.49
ОГК-2	0.98	ТГК-1	-1.37



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.

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