



# Утренний комментарий за 6 июля 2023

Автор  
Донецкий Дмитрий

06  
Jul  
Thursday



## Сентимент рынка

<b>Сентимент РФ</b>	IMOEX	2826	0.77%
	RTSI	959	-1.02%
	USDRUB	92.86	2.05%
	RGBI	128.32	-0.01%
<b>Сентимент США</b>	S&P500 fut.	4465	-0.42%
	Brent Oil	76.46	0.01%
	Gold	1920	0.30%

- **Юань уверенно занял первое место по объему биржевых валютных торгов, обогнав американскую валюту.**

Однако на внебиржевом рынке китайская валюта значительно уступает позиции доллару, даже несмотря на увеличение своей доли. Это происходит и из-за крупных сделок, и все еще большой доли внешнеторговых расчетов в долларах. На фоне дальнейшей переориентации на Восток доля китайской валюты в биржевых торгах может дойти до 60%.

Отметим также, что ослабление рубля происходит в целом равномерно по всем валютам. Курс доллара свыше 90 уже может представлять угрозу для финансовой стабильности, несмотря на недавние заявления ЦБ. Инфляция в годовом выражении уже ускорилась с 27 июня по 3 июля до 3,43% с 3,21% неделей ранее. Поэтому сейчас, на наш взгляд, уже вполне резонно вмешиваться хотя бы словесными интервенциями ЦБ, дабы успокоить пыл покупателей валюты.

Ещё обращаем внимание на огромный шорт по фьючерсу на валютную пару доллар-рубли. Фьючерс сейчас отстает от спота примерно на 2,5 рубля, что является в определенной степени рыночной аномалией. Такое происходит из-за большого хеджирования несколькими крупными участниками своих валютных позиций. Поэтому, на наш взгляд, валютный рынок сейчас в дисбалансе, и ЦБ может вмешаться, чтобы «охладить пыл» покупателей валюты. Так что несмотря на рост курса, в текущей ситуации мы бы воздерживались от покупок валюты и ждали бы признаков разворота, которые могут появиться в ближайшее время.

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Сегежа	4.17	Башнефть ап	-15.31
Ютэйр	3.18	ЛСР	-13.64
Мечел ао	2.30	Башнефть ао	-13.05
Ренессанс	2.15	СТГ	-4.71
ТМК	2.02	ВУШ	-1.22



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](mailto: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.