



Утренний комментарий за 14 сентября 2022

14
сен
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2420	-1.07%
	RTSI	1272	-0.91%
	USDRUB	59.94	0.07%
	RGBI	135.53	-0.01%
Сентимент США	S&P500 fut.	3970	0.51%
	Brent Oil	92.01	-1.31%
	Gold	1701	0.02%

- Глобальные управляющие фонды с максимальной долей в портфельных фондах довели до максимума с 2001 года.

Беспокойство инвесторов вызывает агрессивность, с которой регуляторы крупнейших развитых экономик повышают ставки, что в сочетании с высокими геополитическими рисками может ухудшить перспективы развития. В таких условиях сокращаются вложения в акции. Инвестиции в иностранные ценные бумаги снижают и российские игроки, которых пугают высокие инфраструктурные риски. В конце августа глава американского регулятора Джером Пауэлл сообщил, что главной целью регулятора остается снижение инфляции, а для этого необходимо сохранение жесткой монетарной политики. Кроме того, он отметил, что на заседании ФРС в сентябре возможно очередное значительное повышение ставки, пишет «Ъ».

Такому стремительному росту кэша в портфелях управляющих способствовал в том числе вчерашний отчет по инфляции в США. Данные вышли выше ожиданий на 0,2 п.п., при этом выросла в том числе базовая инфляция, которая не включает рост цен на еду и энергию. Поэтому вчера мы видели такую негативную реакцию рынка (Nasdaq упал почти на 6%). Теперь у ФРС не остается других вариантов как поднимать ставку на следующей неделе сразу на 0,75 п.п. Что касается влияния на российский рынок, то после прихода нерезидентов на рынок складывается ощущение, что корреляция с мировыми рынками восстанавливается. Однако мировые события по-прежнему влияют на российский рынок опосредованно через цены на товарных рынках. Поэтому ключевое внимание остается на рынок нефти, газа, угля, удобрений и металлов.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Сегежа	1.69	ННРУ	-3.69
ЕМЦ	0.91	Мостотрест	-3.02
Белуга	0.84	ФосАгро	-2.54
РусГидро	0.83	ОГК-2	-1.99
Окей	0.78	СПБ Биржа	-1.92



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