

Утренний комментарий за 18 мая 2023

18
May
Thursday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

| | | | |
|----------------------|-------------|--------|--------|
| Сентимент РФ | IMOEX | 2650 | 0.60% |
| | RTSI | 1038 | -0.13% |
| | USDRUB | 80.39 | 0.66% |
| | RGBI | 129.69 | 0.07% |
| Сентимент США | S&P500 fut. | 4172 | 0.03% |
| | Brent Oil | 76.64 | -0.09% |
| | Gold | 1978 | -0.17% |

• Банковский сектор вернулся к докризисным показателям

По итогам первого квартала 2023 года крупнейшие российские банки заработали 666,4 млрд руб. Такой результат дает основания полагать, что сектор перевыполнит прогноз ЦБ по прибыли и побьет рекорд 2021 года. Кредитование и обслуживание долгов вернулись на докризисные уровни, при этом резервы в основном были сформированы в прошлом году. Впрочем, давать прогнозы на конец года банкиры не торопятся, допуская вторую волну мобилизации в РФ - Ъ.

Сегодня также результаты по МСФО Сбербанк. В целом они были ожидаемы, т.к. ранее банк публиковать отчеты по РПБУ. Важной особенностью стало повышение прогноза по рентабельности капитала с 20% до 22%. Таким образом, Сбер может легко обновить рекорды по прибыли и дивидендам в 2023 году. Ранее у рынка даже были сомнения, что после 2022 года банк сможет выйти на рекордную рентабельность, однако сейчас всё стало более очевидным. Отметим также прибыли других банков, которые свидетельствуют о том, что сектор оздоровился и вышел на докризисные показатели. Расходы на резервирование вернулись на докризисные уровни, а рост кредитных портфелей идет даже с опережающим темпом. Мы ожидаем сохранения текущей динамики до конца 2023 года, сектор является одним из наших фаворитов на 2023 год. К покупке по-прежнему рекомендуем акции Сбербанка, а также имеем позитивный взгляд на БСП (который показал рентабельность в 39% по итогам I квартала) и Тинькофф.

Лидеры роста и падения

| Лидеры роста % | Лидеры падения | % |
|----------------|----------------|-------|
| Мосэнерго 5.42 | Эталон | -1.85 |
| Мечел ап 2.57 | МРСК Ур | -1.42 |
| БСП ап 2.34 | Россети | -1.19 |
| ВТБ 2.16 | ДВМП | -1.14 |
| НМТП 2.13 | Веон | -0.93 |



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.