



Утренний комментарий за 19 июня 2024

19
Jun
Wednesday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3090	-0.75%
	RTSI	1118	-0.74%
	USDRUB	89.1	0.62%
	RGBI	106.02	-0.27%
Сентимент США	S&P500 fut.	5561	0.02%
	Brent Oil	85.11	-0.21%
	Gold	2331	0.10%

- **Рынок акций РФ открылся снижением индексов МосБиржи и РТС на 0,5%, первый упал ниже 3100п**

Рынок акций РФ на старте торгов в среду сохранил нисходящий импульс предыдущего дня, несмотря на улучшение внешней фондовой конъюнктуры и выросшую нефть (Brent торгуется выше \$85 за баррель); индексы РТС и МосБиржи за минуту торгов потеряли по 0,5%, причем второй откатился ниже рубежа 3100 пунктов во главе с бумагами "НЛМК", пишет Интерфакс.

Довольно редко на рынке встретишь такую картину, когда падают все основные активы: акции, рублевые облигации, замещающие облигации, валюта, да ещё и ставки на денежном рынке. При этом внешняя конъюнктура, наоборот, благоволит к росту. Как правило, такие движения вызваны закрытием позиций крупных фондов и банков. Мы предполагаем, что отчасти это вызвано застрявшими позициями в НКЦ, после ввода санкций на Мосбиржу, что вызвало сбой в расчетах валютных свопов. Игроки, которым нужна была валюта для обеспечения своих валютных активов, получили застрявшие доллары в НКЦ и минус по рублям. Их контрагенты получили рубли и избавились от валюты. В результате первым игрокам нужно срочно хэджировать внезапно застрявшую валютную позицию, и каким-то образом закрывать образовавшийся минус по рублям. Это как раз и объясняет продажу на рынке акций и облигаций (распродажа по принципу маржин-колла), а также открытие коротких позиций по юаню. Сложно сказать, насколько в таком случае могут быть глубокие просадки, но нужно иметь ввиду, что продажи отчасти имеют технический и временный характер.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ННРУ	3.23	Займер	-3.01
СПБ Биржа	2.96	ЛСР	-2.55
Лента	2.27	ЮГК	-2.48
Аэрофлот	1.17	ЮМГ	-2.18
МТС	0.92	Черкизово	-2.14



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.