



Утренний комментарий за 20 сентября 2023

20
Sep
Wednesday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3048	-1.16%
	RTSI	993	-1.01%
	USDRUB	96.67	-0.17%
	RGBI	121.01	-0.08%
Сентимент США	S&P500 fut.	4489	-0.01%
	Brent Oil	93.08	-1.34%
	Gold	1929	-0.12%

• Геополитика и ставка заставляют инвесторов выходить из акций - Ъ

Впервые за месяц индекс Московской биржи закрылся ниже уровня 3100 пунктов. Игра на понижение две недели велась по широкому списку бумаг, но в последние дни основное движение индекса определили котировки госбанков. Инвесторы фиксируют прибыль после восьми месяцев непрерывного роста на фоне усиления геополитических рисков и ужесточения денежно-кредитной политики ЦБ. В таких условиях растет интерес инвесторов к более консервативным депозитам и облигациям, которые вновь приносят двузначную доходность.

На наш взгляд, коррекция является скорее оздоравливающей для рынка, потому что серьезных поводов для продажи акций просто нет. Рынок ОФЗ сейчас стабилизировался после последних поднятий ставки, курс рубля также уже почти месяц находится на одном месте, геополитические риски в целом снизились, а новая вспышка в Карабахе практически никак не повлияет на российские публичные компании и макроэкономику. С технической точки зрения Индекс МосБиржи пробил свой многомесячный восходящий тренд, однако вновь опустился в зону поддержки в районе 3000 пунктов. Индекс РТС также снизился на поддержку в районе 990 пунктов. Поэтому считаем, что текущие уровни уже актуальны для небольших докупок акций. Ключевой драйвер российского рынка сейчас - это цены на нефть, которые способны подарить рекордные доходы всему нефтегазовому сектору и смежным отраслям, а также затормозить динамику инфляции, что в конечном итоге приведет к смягчению денежно-кредитной политики ЦБ РФ.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Детский мир	18.50	Генетико	-8.29
VEON	2.85	Куйбазот	-8.01
QIWI	1.01	БСП ап	-6.26
Алроса	0.67	Аптеки3би6	-5.50
НЛМК	0.65	Таттел	-5.17



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.