



Утренний комментарий за 2 февраля 2023

Автор
Донецкий Дмитрий

02
Feb
Thursday



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2233	0.14%
	RTSI	1004	0.16%
	USDRUB	70.06	-0.19%
	RGBI	130.33	0.13%
Сентимент США	S&P500 fut.	4146	0.34%
	Brent Oil	83.26	0.35%
	Gold	1956	0.31%

• ФРС подходит к завершению цикла

(ФРС) замедлила темпы повышения ключевой ставки до 0,25 процентного пункта — установив ее на уровне 4,5-4,75% годовых и отметив ослабление инфляционного давления в США. В заявлении по итогам заседания отмечается, что текущие показатели в США указывают на «скромный рост» потребления и производства при сохранении низкого уровня безработицы. Формулировка по инфляции была смягчена — регулятор указал, что рост цен «несколько ослаб», хотя и находится на повышенных уровнях. Глава регулятора Джером Пауэлл, комментируя итоги заседания, отметил, что ФРС еще предстоит «дальнейшая работа» — участники комитета считают целесообразным дальнейшее повышение ставки, после же достижения пикового уровня «некоторое время придется сохранять ограничивающую политику».

После объявления результатов протокола и комментариев Пауэлла американский рынок заметно подрос. Инвесторы отреагировали позитивом, т.к. предполагается, что ФРС приступает к завершению цикла роста ставки. Мы предполагаем, что ФРС ещё может поднять ставку на 0,25 п.п. в марте и на этом цикл завершится. Фьючерсы уже закладывают даже снижение ставки летом, однако мы бы пока так не торопились. В целом мы увидели позитивный сигнал для большинства рынков: для развивающихся, драгметаллов, сырьевых и долговых. Так что «глобальное макро» всё больше содействует покупкам активов, а не удержанию кэша.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
VEON	14.72	Акрон	-2.35
Совкомфлот	2.75	Яндекс	-1.53
Черкизово	2.63	Северсталь	-1.23
Самолет	2.56	ВТБ	-1.02
ТМК	1.90	Мать и дитя	-0.98



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