



# Утренний комментарий за 10 августа 2023

10  
Aug  
Thursday

Автор  
Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3121	0.71%
	RTSI	1014	0.92%
	USDRUB	96.96	-0.24%
	RGBI	125.75	0.01%
Сентимент США	S&P500 fut.	4513	0.62%
	Brent Oil	87.95	0.61%
	Gold	1919	0.25%

### • ЦБ приостанавливает едва начавшиеся покупки валюты в резервы

Бюджетное правило в части покупки валюты в резервы при появлении нефтегазовых доходов проработает всего три дня — в среду Банк России, приобретающий юани по поручению Минфина, объявил о приостановке таких покупок с 10 августа и до конца года. Очевидная причина — нежелание оказывать дополнительное давление на ослабевший рубль. Эффект от решения для валютного рынка будет скорее психологическим, но оно даст время подумать над новой коррекцией бюджетного правила — его текущая версия проблемна, пишет «Ъ».

На прошлой неделе мы уже писали, что решение ЦБ возобновить покупки валюты в текущей ситуации выглядит, мягко говоря, странным. Поэтому видя нестабильность курса и ослабление практически каждый день было принято решение не покупать валюту, а продолжить продажу в рамках трат из ФНБ. Объем продажи будет равен 2,3 млрд. рублей в день, что очень мало относительно оборота торгов, но уже постепенно начнет влиять на курс. Сам по себе курс рубля, по нашему мнению, должен начать укрепление в район 85-90, т.к. ближе ко второй половине августа ожидается приток «нефтедолларов» из-за роста цен на нефть (Brent уже \$88). ЦБ также пересмотрел данные по платежному балансу. Вместо ранее обозначенного дефицита за июнь сейчас по свежим данным ЦБ был профицит в размере \$1,2 млрд. В следующих месяцах мы также ожидаем профицита, что будет способствовать укреплению национальной валюты.

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Селигдар	3.84	VK	-3.45
РСетиЦП	2.66	Распадская	-2.21
Озон	2.39	РСетиВол	-1.82
ВСМПО	2.26	Аптеки36и6	-1.57
Мостотрест	2.16	НМТП	-1.55



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](mailto: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.