



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 25 августа 2021

25
авг
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3884	-0.12%
	RTSI	1658	-0.12%
	USDRUB	73.75	0.01%
Сентимент США	S&P500 fut.	4482	-0.01%
	Brent Oil	70.96	-0.25%
	Gold	1792	-0.50%

- После двухнедельного затишья международные инвесторы резко увеличили вложения в ОФЗ.

На минувшей неделе вложения в ОФЗ выросли более чем на 87 млрд руб., в четыре раза больше, чем неделей ранее. Иностранцев привлекают сравнительно сильные фундаментальные показатели российской экономики и уровень ставок. Мы также отмечаем, что кривая ОФЗ стала более плоской. Это говорит о том, что рынок не закладывает долгосрочный характер инфляции в РФ и рассчитывает, что уже сейчас наступила верхняя фаза цикла подъема ставок. Уже в следующем году ЦБ РФ возможно даже будет снижать ставку или придерживаться нейтральной ДКП.

- JPMorgan не ожидает, что глава ФРС Пауэлл объявит о начале сворачивания экстренного стимулирования на симпозиуме в Джексон Холл на этих выходных.

На самом деле, весь финансовый мир ждет этого события. Многие управляющие будут принимать решения о входе или выходе из позиций после этого симпозиума. Именно после этого заседания могут начаться глобальные тренды на рынках капитала, также может отреагировать золото и валютные рынки. Однако рынки отреагируют на это событие лишь в понедельник. Пока каких-либо решений принимать не стоит, не считая уменьшения кредитного плеча.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения %
ЕМЦ	5.78	Петропавловск -2.20
НКНХ ао	3.01	РсетСиб -1.78
НКНХ ап	2.72	Мечел ао -1.19
НМТП	2.48	РсетиЛЭ -1.08
МРСК Ур	1.96	Россети ап -1.07



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