



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 23 сентября 2021

23
сеп
Четверг

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

| | | | |
|---------------|-------------|-------|--------|
| Сентимент РФ | IMOEX | 4053 | 0.55% |
| | RTSI | 1753 | 0.38% |
| | USDRUB | 72.8 | -0.31% |
| Сентимент США | S&P500 fut. | 4404 | 0.47% |
| | Brent Oil | 76.25 | 0.51% |
| | Gold | 1763 | -0.24% |

- **Байденому предложили санкции против 35 чиновников и бизнесменов из России.**

В комитете палаты представителей США одобрили поправку к оборонному бюджету, которая рекомендует администрации Джо Байдена рассмотреть введение санкций в отношении 35 россиян. В список попали чиновники и крупные бизнесмены. Список был предложен соратниками оппозиционера Алексея Навального Леонидом Волковым и Иваном Ждановым, они его передали представителям ЕС и США. Здесь нужно понимать, что поправка имеет рекомендательный характер и не является обязательной к исполнению администрацией Джо Байдена. Мы склоняемся к тому, что серьезного продолжения эта история не получит, в крайнем случае, персональные санкции не должны сильно отразиться на экономической деятельности, хотя и могут подпортить сентимент вокруг компаний (ВТБ, Русал, Роснефть, Газпром).

- **В США внесли поправки о санкциях против российского госдолга.**

Палата представителей США внесла поправки о санкциях против российского госдолга. Согласно проекту оборонного бюджета на 2022 год, американским гражданам предлагается запретить сделки с госдолгом России на вторичном рынке. Здесь также как и персональными санкциями, поправка носит рекомендательный характер и не обязательна к исполнению администрацией. Однако сам факт такой поправки (она довольно серьезная для рынка облигаций и валютного рынка) не является дружественным со стороны США. Думаем, что реакция российских ОФЗ сегодня будет негативной, но не критичной.

Лидеры роста и падения

| Лидеры роста | % | Лидеры падения | % |
|--------------|------|----------------|-------|
| ЕМЦ | 2.50 | ФосАгро | -3.38 |
| Роснефть | 2.21 | НКНХ ао | -1.22 |
| Распадская | 1.81 | Мать и дитя | -0.93 |
| Магнит | 1.74 | Фикспрайс | -0.80 |
| Акрон | 1.45 | Петропавловск | -0.73 |



- **ФРС может объявить о начале сворачивания экстренного стимулирования в ноябре, а закончить в середине 2022 года.**

Вчерашнее заседание ФРС прошло в ожидаемых тонах. Джером Пауэлл рассказал, что планируется начать сворачивание стимулов в ноябре в случае сильных данных по рынку труда. Само сворачивание должно закончиться в середине 2022 года, как и ждёт рынок. Однако теперь обсуждается подъем ставки немного ранее - в конце 2022 года. ФРС прогнозирует инфляцию до конца года в 4,2%, а в 2022 году в 2,2%. Мы считаем, что в текущей ситуации для рынков это выступление скорее нейтральное, поскольку слова Пауэлла были ожидаемы.

*P.S. Сегодня состоится наш традиционный стратегический вебинар по российскому рынку по итогам 2 квартала 2021 года. Вебинар бесплатный, начинаем в 20:00 МСК. **Ссылка для регистрации:** <https://events.webinar.ru/24141222/9128517>*



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.