



Утренний комментарий за 16 августа 2023

16
Aug
Wednesday

Автор
Донецкий Дмитрий

**Сентимент рынка**

Сентимент РФ	IMOEX	3104	-0.35%
	RTSI	1006	-0.36%
	USDRUB	97.09	0.01%
	RGBI	124.54	0.60%
Сентимент США	S&P500 fut.	4456	0.05%
	Brent Oil	84.76	-0.24%
	Gold	1904	0.17%

- **Российский рынок акций корректируется вслед за курсом доллара.**

Вчера вечером появилась публикация в Bloomberg, а затем и в Интерфаксе о том, что власти обсуждают с экспортерами меры по стабилизации рубля. На этой встрече представители министерств и регулятора попросили компании активизировать продажу валюты в рынок, а также отчитаться об объемах этих продаж. Помимо этого, как сообщил один из собеседников "Интерфакса", встал вопрос о прозрачности распределения валютной выручки внутри компаний и возможном использовании "посредников". Если эти меры не дадут эффекта к концу недели, то власти готовы вернуть механизм продажи валютной выручки на внутреннем рынке, заявили три собеседника "Интерфакса", знакомых с обсуждением вопроса. Базовым вариантом в этом случае является возврат к продаже от 70% до 90% валютной выручки.

Именно таких мер мы и ожидали от финансового блока правительства и ЦБ. Помимо охлаждения общего спроса, вызванного подъемом ключевой ставки до 12%, что приведет и снижению спроса на валюту, власти обсуждают и увеличение предложения валюты на валютном рынке. Здесь важно соблюсти баланс, чтобы не переукрепить рубль. Если курс доллара закрепится ниже 85-90 рублей за доллар, то ЦБ уже может не повышать ключевую ставку на ближайшем заседании. Дальнейший подъем ключевой ставки может спровоцировать более серьезную коррекцию рынка акций и облигаций. Однако если ситуация на валютном рынке плавно успокоится, то рынки могут отрасти к концу года. Мы даже предполагаем, что до конца года появится хорошая возможность для покупки длинных ОФЗ в расчете на снижение ставки в 2024 году.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
МРСК Ур	4.70	Черкизово	-2.22
Мостотрест	3.78	ЛСП	-1.44
Белон	2.82	Распадская	-1.21
HNHRU	2.04	Новентик	-1.18
Таттел ао	1.65	БСП ап	-1.08



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.