



Утренний комментарий за 12 апреля 2023

12
Apr
Wednesday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2528	-0.19%
	RTSI	968	-0.48%
	USDRUB	82.23	0.33%
	RGBI	128.92	0.07%
Сентимент США	S&P500 fut.	4135	-0.04%
	Brent Oil	85.81	0.36%
	Gold	2015	0.63%

• Президент обсудил с правительством улучшение макрээкономических показателей

На совещании Владимира Путина с правительством заявлены несколько среднесрочных тезисов о состоянии экономики и ее краткосрочных перспективах. Наблюдается высокая положительная динамика в торговле, ожидается рост нефтяных поступлений в бюджет со второго квартала 2023 года и положительная динамика ВВП с апреля, предстоит общее улучшение макропрогноза на весь 2023 год. Банку России предстоит оценить возможность снятия ряда ограничений на капитальные операции, введенные год назад.

Стоит отметить, что ситуация с бюджетом улучшается не только за счет сокращения дисконтов нефти Urals к Brent, но и из-за ослабления курса рубля. Глава ЦБ сегодня заявила, что отменять валютные ограничения пока не следует, однако вводить обязательную репатриацию выручки тоже не надо. Экспортеры продолжают продавать валютную выручку, а в ближайшее время это тенденция усилится естественным образом. Также отметим, что Эльвира Набиуллина считает текущий рост курса доллара проинфляционным фактором, который будет негативно влиять на динамику инфляции. Пока же уровень инфляции крайне низок (3,4%) и в течение апреля он может опуститься даже ниже 3% в годовом выражении, однако уже в мае мы можем почувствовать эффект курса на инфляцию. Поэтому, по нашему мнению, ЦБ не будет рассматривать варианты снижения ключевой ставки на заседании в конце апреля, а выберет сохранение действующей ставки. Так что нейтрально текущие новости как для рынка облигаций, так и акций.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Россети Центр	9.71	Россети	-1.43
VEON	5.56	Татнефть ао	-0.99
РСетиЦП	3.63	ЕМЦ	-0.95
НКНХ ао	3.25	Эталон	-0.82
Сегежа	1.52	Татнефть ап	-0.79



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