



Утренний комментарий за 10 февраля 2023

10
Feb
Friday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2253	-0.39%
	RTSI	975	-0.21%
	USDRUB	72.73	-0.36%
	RGBI	129.78	0.11%
Сентимент США	S&P500 fut.	4089	-0.05%
	Brent Oil	84.41	0.27%
	Gold	1861	0.02%

• Российская валюта постепенно сдает позиции

Биржевой курс доллара впервые с апреля прошлого года закрылся на уровне 73 руб./\$. Многомесячные максимумы обновили курсы евро и юаня. «Медвежья» игра против российской валюты ведется участниками рынка на фоне сезонно низкой активности экспортеров, а также ожиданий падения поступления валютной выручки из-за ограничительных мер в отношении российской нефти и нефтепродуктов.

Пока курс доллара идет в рамках наших ожиданий и общей логики движения капитала. Ещё в конце прошлого года было очевидно, что первая половина 2023 года будет слабой для рубля ввиду адаптации нефтегазовой отрасли к введенным санкциям. При этом пока больше всего страдает само государство, видя неприлично увеличившийся дефицит бюджета на начало года. В ближайшее время мы ожидаем смены базиса расчета НДС с Urals от Argus, на альтернативную котировку, которая заметно выше предыдущей. Это должно позволить увеличить налоговую нагрузку на нефтегазовые компании и привести к большей продаже валютной выручки ими, что в конечном итоге сдержит курс рубля от ослабления. Тем не менее, курс в диапазоне 70-80 позитивен для российской экономики и уж тем более для большинства компаний, входящих в индекс МосБиржи. В данный момент мы по-прежнему не рекомендуем частить с покупками в нефтегазовом секторе, а советуем присматриваться к компаниям-экспортерам, которые буквально «оживают» при ослаблении курса. Какие именно? [Узнайте](#) у наших финансовых советников.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
БСП ао	5.68	Мостотрест	-16.77
VEON	3.52	Аэрофлот	-1.70
НКНХ ао	2.99	Софтлайн	-1.25
Эталон	1.48	Полиметалл	-1.05
Самолет	1.23	МТС	-0.74



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