

Утренний комментарий за 25 мая 2022

25
май
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2325	1.37%
	RTSI	1306	2.54%
	USDRUB	56.08	-1.27%
Сентимент США	RGBI	126.24	0.53%
	S&P500 fut.	3962	0.55%
	Brent Oil	114.49	0.73%
	Gold	1858	-0.41%

- ЦБ назвал снижение инфляционных ожиданий до 11,5% предпосылкой для изменения ставки.

Инфляционные ожидания (ИО) населения России, которые, по данным Центробанка, в мае 2022 года снизились до 11,5%, станут потенциальной причиной для сокращения инфляционного давления и снижения ключевой ставки. Заседание Совета директоров ЦБ, в ходе которого будет обсуждаться уровень ключевой ставки, пройдет завтра, 26 мая, в 10:30 по мск. В ЦБ отмечают, что актуальные показатели ИО вернулись к значениям мая прошлого года.

Считаем эту новость крайне позитивной для рынка облигаций и рынка акций. ЦБ сможет снизить ключевую ставку минимум до 12%, более того, не исключаем и более агрессивного снижения. Ожидаем, что доходности по облигациям продолжат снижаться после почти месячной паузы, а дивидендные акции начнут подрастать. Напомним, что ЦБ теперь не стремится всеми усилиями «задушить» инфляцию, а переходит к стимулирующей экономической политике с «легкой оглядкой» на инфляцию, что должно способствовать росту экономики.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения %
ЕМЦ	6.54	ОГК-2 -1.33
FIVE	4.18	Петропавловск -0.66
МРСК Ур	3.67	Юнипро -0.65
ТМК	3.18	Аптеки36иб -0.64
Лукойл	2.89	Ростелеком ап -0.43



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.