



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 2 февраля 2022

02
фев
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

| | | | |
|----------------------|-------------|--------|--------|
| Сентимент РФ | IMOEX | 3567 | 0.55% |
| | RTSI | 1466 | 0.64% |
| | USDRUB | 76.64 | -0.30% |
| | RGBI | 129.34 | 0.09% |
| Сентимент США | S&P500 fut. | 4560 | 0.56% |
| | Brent Oil | 89.26 | -0.10% |
| | Gold | 1797 | -0.16% |

- **Блумберг пишет, что рынки хоть и закладывают динамичное повышение ставки, видят потолок по ставке около 2% к концу 2023 года.**

Мы думаем, что пока довольно сложно говорить о цикле повышения ставки и давать прогнозы по его окончанию. В данный момент фокус будет на самом факте начала повышения ставки в марте, а также на начале сокращения баланса ФРС. При этом мы думаем, что ФРС может повышать ставку не столь агрессивно в случае постепенного замедления инфляции. Сейчас мы видим, как американский рынок уверенно отскакивает от уровня 4300 по S&P. Этому способствуют хорошие отчеты компаний, особенно в американском нефтегазовом секторе. В целом сезон отчетности в США пока проходит весьма неплохо, что не дает медведям перехватить инициативу даже несмотря на ужесточение ДКП. Мы, как и прежде, думаем, что для американского рынка этот год будет тяжелым и наиболее вероятен широкий боковик в течение года.

- **Вчера состоялся телефонный разговор между Лавровым и Блинкеном.**

Госсекретарь США Энтони Блинкен в ходе телефонного разговора с главой МИДа Сергеем Лавровым призвал Россию к деэскалации и отводу войск от границы с Украиной, сообщили в Госдепе. Также Блинкен заявил, что США готовы продолжать «субстантивный диалог» с Россией по вопросам безопасности. По сути, главный итог разговора - это готовность дальнейшего разговора. Для рынков такой расклад в целом нейтрально-позитивен. В последние дни мы не видим нарастания эскалации, что говорит о том, что рынки могут постепенно расти в отсутствие негативных новостей.

Лидеры роста и падения

| Лидеры роста | % | Лидеры падения | % |
|--------------|------|----------------|-------|
| Акрон | 4.09 | Транснефть ап | -0.77 |
| Мостотрест | 2.06 | Газпром нефть | -0.75 |
| ОРГ | 1.62 | МРСК Ур | -0.70 |
| М.Видео | 1.59 | ТГК-1 | -0.57 |
| Аэрофлот | 1.51 | БСП ап | -0.53 |





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.