



Утренний комментарий за 13 января 2023

13
Jan
Friday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2184	-0.08%
	RTSI	1016	0.06%
	USDRUB	67.68	-0.11%
	RGBI	130.39	0.08%
Сентимент США	S&P500 fut.	3996	-0.17%
	Brent Oil	83.71	-0.10%
	Gold	1895	-0.07%

• Пик инфляции в США пройдены

Снижение цен на энергию привело к дополнительному замедлению инфляции в США: в годовом выражении показатель опустился до 6,5% — уровня осени 2021 года. К ноябрю 2022 года инфляция снизилась на 0,1% — впервые с мая 2020-го, когда цены просели на фоне локдаунов. Последовательное замедление роста цен, как ожидается, снизит давление на ФРС США, которая была вынуждена провести рекордный за несколько десятилетий раунд ужесточения денежной политики в прошлом году.

Прохождение пика инфляции в США критически важно для всех мировых рынков, в том числе для российского. ФРС теперь может поднять ставку на ближайшем заседании на 0,25 п.п., а максимально достичь до 5% в 2023 году, и возможно даже перейти к снижению в конце года. Окончание цикла повышения ставки - это первый шаг на пути роста фондовых рынков, сырьевых рынков и рынка драгметаллов. Поэтому 2023 год обещает быть переломным на мировых рынках. Особое внимание в текущей ситуации, на наш взгляд, нужно уделять компаниям из сектора золотодобычи, в частности Полюсу, как наиболее устойчивому золотодобытчику в РФ. Также прохождение пика по инфляции позитивно для длинных долларовых облигаций, которые на МосБирже представлены сейчас в основном замещающими облигациями. Поэтому рекомендуем обращать внимание и на них.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Позитив	1.47	РСетиЦП	-1.38
Окей	1.41	МРСК Ур	-1.22
Мостотрест	1.06	СПБ Биржа	-1.07
Эн+груп	0.74	ННРУ	-0.67
Ozon	0.63	Аэрофлот	-0.65



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.