



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 26 июля 2021

26
ИЮЛ
Понедельник

Автор
Домолазов Иван



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3726	-0.24%
	RTSI	1583	-0.60%
	USDRUB	73.98	0.29%
Сентимент США	S&P500 fut.	4390	-0.30%
	Brent Oil	73.32	-1.11%
	Gold	1811	0.51%

• Банк России повысил ставку сразу 100 б.п.

Как мы и предполагали в прошлую пятницу, ЦБ РФ установил ставку на уровне 6,5%. Кроме того, ЦБ повысил свой прогноз по инфляции на 2021 год с 4,7-5,2% до 5,7-6,2%. В 2022 году он ожидает, что инфляция снизится до 4-4,5%.

На фоне этой новости российский рубль практически не изменил своих позиций относительно доллара и евро. Сегодня утром наблюдаем небольшое укрепление рубля в пределах 0,5%. Однако при сохранении цен на нефть марки Brent выше \$70 за баррель и отсутствии нового серьезного витка санкционной риторики в адрес России мы видим более вероятным скорее укрепление рубля, нежели его дальнейшее снижение.

• Соглашение США и Германии об СП-2

США и Германии приняли соглашение об отказе противодействовать достройке газопровода «Северный поток-2». Это соглашение выгодно в первую очередь для Германии и ЕС, т.к. у России и Газпрома, в частности, явного дефицита в потребителях-импортерах энергоресурсов нет. С другой стороны, формальное совместное поддержание «зеленой» повестки со стороны РФ и США вполне укладывается в общую политическую линию сдерживания Вашингтона, направленную против Китая. Поэтому данная «уступка» - скорее прагматичный шаг навстречу РФ с целью нанесения более значительных трудностей второй в мире по величине и самой быстро растущей китайской экономике.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения %
Русарго	2.73	Русал -1.64
Сегежа	1.74	Сургутнефтегаз -1.41
ДВМП	1.38	Татнефть АО -1.40
НКНХ	1.23	Татнефть АП -1.29
Лента	1.00	Алроса -1.26



- **Сезон отчетности в самом разгаре**

На этой неделе в фокусе внимания множество отчетов компаний, по которым мы ведем аналитическое покрытие. В США отчитаются гиганты Apple, Alphabet, Facebook, Microsoft и Amazon. Ожидаются хорошие приросты показателей относительно кризисной низкой базы прошлого года. На текущий момент наблюдаем умеренно-негативную картину по фьючерсам на основных товарных рынках и индексах.



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Домолазову Ивану

Домолазов Иван
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
i.domolazov@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