



Утренний комментарий за 10 января 2024

10
Jan
Wednesday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3165	0.32%
	RTSI	1114	0.74%
	USDRUB	89.52	-0.41%
	RGBI	120.94	-0.07%
Сентимент США	S&P500 fut.	4791	-0.02%
	Brent Oil	77.65	0.23%
	Gold	2031	0.06%

- Интервенции в рамках бюджетного правила и продажи валютной выручки поддержали курс - Ъ.**

В первый полноценный торговый день 2024 года российская валюта заметно укрепила свои позиции. Курс доллара в ходе торгов приближался к отметке 89 руб./\$. Этому способствует падение спроса на валюту со стороны импортеров и физических лиц. Кроме того, возросли предложение ее со стороны экспортеров и возобновление операций в рамках бюджетного правила Банком России. К концу января курс доллара может опуститься до 85-87 руб./\$, считают аналитики.

На наш взгляд, укрепление рубля пока носит чисто ситуативный характер. Накопленная экспортерами валютная выручка после праздников попала на рынок и вызвала укрепление рубля. Также традиционно в начале года низкий спрос на валюту со стороны населения и импортеров. Однако мы по-прежнему считаем, что курс доллара на текущих значениях, вероятно, останется лишь в первом полугодии. Ожидаемое нами снижение ключевой ставки в апреле-мае сможет сдвинуть баланс сил в пользу покупателей валюты. Также отметим, что в декабре выросли дисконты по нефти Urals, а средняя цена была всего лишь \$64 за баррель, что приведет к сокращению торгового баланса уже в январе-феврале. Поэтому мы считаем, что при курсе доллара ниже 90 нужно постепенно накапливать валюту и валютные активы.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Евротранс	12.21	ВСМПО	-2.12
ОВК	8.09	БСП ап	-1.50
ЭЛ5Энерго	5.84	Россети Ур	-1.40
FixPrice	3.66	Башнефть ап	-1.35
Селигдар	3.48	БСП ао	-1.31



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.