



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ



Утренний комментарий за 3 марта 2022

03

мар

Четверг

Автор
Донецкий Дмитрий



- ЦБ ввел комиссию 30% для физлиц на покупку долларов и евро на бирже.

Банк России предписал взимать комиссию не менее 30% при покупке физлицами долларов, евро и фунтов на бирже, подтвердили в ЦБ. «Тридцатипроцентная комиссия, которую брокеры должны брать с физических лиц при покупке валюты на бирже, просто выравнивает конкурентные условия между банками и брокерами, потому что банки имеют возможность использовать спред между курсом покупки и продажи валюты», — заявили «Интерфаксу» в ЦБ.

Мы считаем, что данная мера необходима для сдерживания ослабления курса национальной валюты. ЦБ, таким образом, старается сбить панику и ослабить давление покупателей на доллар. В условиях ограниченного импорта, что является следствием санкций, торговый баланс будет смещаться в сторону профицита, а это оказывает поддержку курсу. Мы даже не исключаем, что текущие уровни по курсу доллара и евро станут локальными максимумами. Сбербанк заявил, что за после подъема ключевой ставки получил приток средств клиентов в валюте и рублях более 1 трлн руб., а в офисах Газпромбанка наблюдается беспрецедентный приток новых и действующих клиентов, переоформляющих и открывающих новые вклады. Таким образом, ЦБ сделал всё, чтобы население не покупало валюту, а сохраняло сбережения в банках, тем самым поддерживая и сами банки. Мы также думаем, что текущая ситуация может спровоцировать подрыв всей мировой финансовой системы. В ближайшее время ожидаем роста оборота юаня между странами, поэтому советуем обратить внимание на эту валюту. К тому же инфляция в Китае сейчас ниже, чем в ЕС и США, что говорит о высокой устойчивости китайской экономики.

- Покупатели российского сырья опасаются будущих санкций.

Хотя санкции не ограничивают экспорт российского угля, правительство РФ начало мониторинг положения дел у компаний. Они должны ежедневно предоставлять данные о работе и проблемах, с которыми сталкиваются. Тем временем Польша уже предлагает ввести эмбарго на импорт угля из России. Неопределенность ситуации вынуждает компании и правительства Европы и Азии просчитывать варианты обрушения российских поставок. По мнению аналитиков, это чревато взлетом цен на уголь, который с начала года уже подорожал в Европе вдвое, пишет «Ъ». Сейчас растут цены на все экспортные товары России. Цены на газ в Европе вблизи исторических максимумов, цены на алюминий обновили максимумы, уголь, как энергетический, так и коксующийся держится на «хаях», палладий вновь растёт, а котировки нефти достигли вчера \$115, как в «тучные годы». В случае ввода санкций против экспортёров Европе ждет сильнейший экономический кризис, который негативно отразится в том числе на США в виде гиперинфляции. Более того, уже сейчас мы ожидаем закрытия многих производств и проблем у европейских банков. Санкционные меры, конечно, бьют по России, но и возвращаются бумерангом. В целом, если не ожидать эмбарго на Россию, то экспортёры являются лучшими компаниями для сохранения капитала. В ближайшем выпуске Солидной Аналитики мы как раз разберем текущее состояние отечественных экспортёров и расскажем какие компании наиболее интересны в текущей ситуации.



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 – № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – № 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Chbonds, 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.