



**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 4 февраля 2022

Автор  
Донецкий Дмитрий

04  
фев  
Пятница



## Сентимент рынка

<b>Сентимент РФ</b>	IMOEX	3499	0.80%
	RTSI	1447	1.10%
	USDRUB	76.12	-0.27%
	RGBI	129.81	0.36%
<b>Сентимент США</b>	S&P500 fut.	4527	1.30%
	Brent Oil	91.35	0.40%
	Gold	1808	0.20%

- **Пентагон и Госдеп утверждают, что Россия намерена сымитировать нападение украинской армии, чтобы получить предлог для вторжения.**

Пентагон накануне заявил, что российские власти могут создать фейковое видео предполагаемого нападения украинских военных. В Госдепе придерживаются той же версии и убеждают, что эту информацию предоставила американская разведка. Привести какие-либо доказательства в американском ведомстве отказались, чему удивились даже американские журналисты, выразив большой скепсис. Посольство РФ назвало «креативным» представленный США сценарий провокации России на Украине. Также вчера вечером по Москве Виктория Нуланд заявила о том, что США готовы обсуждать с Россией принцип неделимости безопасности. Белый дом заявил о возможности рассмотрения санкций против РФ даже вне зависимости от украинских событий. Пока мы видим затягивание процесса переговорного процесса. Возможно, после сегодняшней встречи Путина и Си последует российский ответ на заявления западных политиков, что добавит волатильности российскому рынку.

- **Обувной ритейлер OR Group объявил о дефолте по облигациям выпуска БО-07.**

По словам представителя OR Group, сейчас она испытывает сложности с обслуживанием обязательств в связи с высокой долговой нагрузкой и высокой стоимостью привлечения заемных средств. В данный момент она разрабатывает план антикризисных мер и рассматривает варианты реструктуризации. Ранее мы писали, что если у вас остались любые облигации ОРГ, то их нужно продавать, поскольку последует кросс-дефолт по всем

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Ozon	4.45	ЕМС	-0.95
Ютэйр	4.30	Русал	-0.60
Лента	2.87	ВСМПО	-0.34
Яндекс	2.47	РСетиВол	-0.33
ТКС	2.42	ЛСР	-0.15



остальным выпускам. Мы не видим, как компания в текущей ситуации может спастись, поскольку в первую очередь у компании слабая бизнес-модель, «убиваемая» крупными маркетплейсами, а денежного потока только от МФК Арифметика не хватает для поддержания текущей деятельности.



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](mailto: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](http://www.solidbroker.ru)  
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284