



Утренний комментарий за 1 февраля 2023

01
Feb
Wednesday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2228	0.14%
	RTSI	998	-0.23%
	USDRUB	70.3	0.69%
	RGBI	130.16	0.00%
Сентимент США	S&P500 fut.	4079	-0.25%
	Brent Oil	85.6	0.19%
	Gold	1927	-0.06%

- **Производство стали в России в 2022 году сократилось на 7%, до 71,5 млн тонн.**

Ситуация оказалась лучше мрачных прогнозов первой половины 2022 года, когда компании предрекали падение на 15%. Тем не менее перспективы восстановления выпуска в 2023 году, по мнению аналитиков, выглядят неоднозначно. В строительном сегменте спад составил около 4%, но наибольший — в сегменте машиностроения: 18% год к году. Снижение спроса было обусловлено дефицитом комплектующих и разрывом цепочек поставок, остановками части производственных мощностей и уходом зарубежных OEM с рынка РФ, отмечает собеседник “Ъ”. По его словам, основным драйвером на рынке металлопроката в 2022 году был ТЭК, где рост потребления составил 28% и был связан с реализацией крупнейшей за последние пять лет инвестиционной программы «Газпрома».

Стоит отметить, всё-таки основным драйвером роста производства стали является спрос со стороны строительной отрасли. Именно от состояния рынка жилья во многом будет зависеть состояние сталелитейной отрасли. Консенсус такой, что в лучшем случае спрос будет на уровне прошлого года. А вот экспортный потенциал может раскрыться при более слабом рубле. Пока, исходя из текущих вводных, производство стали в РФ в 2023 году будет на уровне 2022 года, что не плохо и не хорошо. На наш взгляд, преимуществом в текущей ситуации будут обладать компании, которые могут осуществлять поставки на экспорт, в частности НЛМК. Поэтому рекомендуем обратить внимание именно на эти бумаги.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Совкомфлот	7.03	МРСК Ур	-2.75
НМТП	4.66	Глобалтранс	-1.07
Полюс	3.07	СПБ Биржа	-1.03
Полиметалл	2.86	Сургут ао	-0.78
Мостотрест	2.23	Сургут ап	-0.60



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 - 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, 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.