



Утренний комментарий за 5 сентября 2022

05
сен
Понедельник

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2471	-0.01%
	RTSI	1283	-0.07%
	USDRUB	60.65	0.12%
	RGBI	135.63	0.16%
Сентимент США	S&P500 fut.	3941	0.42%
	Brent Oil	95.13	1.95%
	Gold	1708	-0.15%

• Ключевой маршрут поставок газа в ЕС прекратил работу.

«Газпром» в преддверии отопительного сезона окончательно остановил поставки газа по трубопроводу «Северный поток», сославшись на неисправность последней работающей турбины на компрессорной станции «Портовая». Источники “Ъ” не ждут, что поставки могут быть возобновлены в обозримом будущем. Это означает вероятный новый всплеск цен на газ в Европе, а для самого «Газпрома» — дальнейшее снижение добычи.

Тут нужно понимать, что поставки газа в Европу полностью не прекращаются. В Западную Европу поставки продолжатся только через территорию Украины в объеме чуть более 40 млн кубометров в сутки. Греция, Венгрия, а также не входящая в ЕС Сербия сейчас снабжаются через «Турецкий поток». Конечно, проблемы с турбиной, на наш взгляд, можно было бы оперативно решить на месте при большом желании, однако ни у Газпрома, ни у правительства РФ такого желания нет, особенно на фоне заявлений главы Еврокомиссии о введении потолка цен на газ. Пока мы можем констатировать, что газовая война продолжается и Газпром продолжает терять свой ключевой рынок сбыта. Поэтому даже несмотря на рост цен, мы не рекомендуем покупать в инвестиционные портфели Газпром, однако по-прежнему рекомендуем присматриваться к Новатэку, который увеличивает поставки газа и пользуется прекрасной ценовой конъюнктурой.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Россети ао	4.88	БСП ао	-2.19
Россети ап	3.15	Ренессанс	-1.80
ФСК ЕЭС	3.07	Софтлайн	-1.39
Ростел ап	2.88	Мать и дитя	-1.32
ОГК-2	2.85	Сургут ао	-1.15



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.