



Утренний комментарий за 30 августа 2022

30
авг
Вторник

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2306	0.42%
	RTSI	1203	0.46%
	USDRUB	60.34	-0.09%
	RGBI	135.09	0.02%
Сентимент США	S&P500 fut.	4053	0.56%
	Brent Oil	104.65	-0.38%
	Gold	1730	-0.39%

• РФ снизит производство нефти в августе.

Российская нефтедобыча за четыре недели августа теряет почти 2% по сравнению с июлем. Из крупных нефтекомпаний добыча снижается у «Газпром нефти», в основном из-за начавшегося ремонта на шельфовом Приразломном месторождении. Однако основной вклад в снижение производства в РФ внес «Газпром», добыча нефти и конденсата снижается вслед за производством газа. Кроме того, российские нефтекомпании, стремившиеся в последние месяцы по максимуму загружать свои НПЗ, в преддверии плановых ремонтов начали снижать загрузку, хотя нефтепереработка в РФ сейчас экономически привлекательна.

Что примечательно, после апрельского провала в добыче был ежемесячный рост у всех компаний, кроме Газпрома. Это косвенно нам говорит о том, что дела у нефтяных компаний сказываются неплохо, особенно учитывая недавнее сокращение дисконта Urals к Brent. Риски рецессии и выхода иранской нефти сейчас компенсируются намерением ОПЕК к контролю добычи и возможного квотирования в случае падения спроса. Поэтому пока для России в целом и нефтяных компаний в частности «макро» довольно позитивно, а это ключевой драйвер для их роста. Мы ожидаем выплаты дивидендов в этом сезоне от Роснефти, а также рассчитываем на выплаты Лукойлом в конце года. По Газпром нефти пока ситуация не ясная, но вероятность выплаты также существует.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Ютэйр	6.63	ЕМЦ	-5.15
Эн+Групп	6.13	СПБ Биржа	-4.33
Киви	4.87	ННРУ	-1.95
Белуга	3.99	ДВМП	-1.08
Русал	3.23	Ренессанс	-0.85



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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: www.solidbroker.ru
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284