



**СОЛИД**  
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 23 августа 2021

23  
авг  
Понедельник

Автор  
Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3860	0.73%
	RTSI	1641	1.13%
	USDRUB	74.06	0.19%
Сентимент США	S&P500 fut.	4451	0.32%
	Brent Oil	66.49	2.36%
	Gold	1786	0.31%

- Судно «Фортуна» приступает к укладке труб «Северного потока-2» в водах Германии, там остается проложить участок длиной 13-14 км.

По заявлению немецких властей крайний срок завершения работ - 12 сентября. Таким образом, запуск газопровода состоится уже это осенью. В пятницу и на выходных канцлер Германии Ангела Меркель обсудила с Путиным и Зеленским детали по газопроводу и транзиту газа. По сути, Украина теперь никак не может отказаться от новой реальности. Объемы транзита, скорее всего, будут только падать. Более того, Германия хочет через 25 лет отказаться от российского газа и достичь климатического нейтралитета. Газпром, в свою очередь, рассчитывает как на продолжение поставок газа, так и на поставки водорода по нынешним газопроводам. В любом случае, этот год - год Газпрома. Мы считаем, что сейчас акции газового гиганта всё ещё недооценены на фоне рекордных цен на газ в Европе и в ожидании рекордных дивидендов за 2021 год. Поэтому рекомендуем даже по текущим ценам добавлять бумаги в портфель.

- Член ФРС Каплан заявил, что инфляционное давление расширяется, а инфляционные ожидания среди корпораций растут.

Мы считаем, что растущие инфляционные ожидания вкупе с восстановлением рынка труда будут мощными аргументами для сворачивания стимулов этой осенью. Рынки в моменте могут негативно отреагировать на заявление о сворачивании, однако в среднесрочной перспективе это не должно остановить индексы от роста.

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Белуга	4.48	ДВМП	-0.89
ТКС	1.80	РСетиЛЭ-п	-0.70
НМТП	1.80	Ростел ап	-0.40
ПИК	1.59	Эталон	-0.30
МРСК ЦП	1.43	Распадская	-0.19



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