



# Утренний комментарий за 6 октября 2022

Автор  
Донецкий Дмитрий

06  
ОКТ  
Четверг



## Сентимент рынка

<b>Сентимент РФ</b>	IMOEX	2031	0.09%
	RTSI	1059	-0.22%
	USDRUB	60.38	0.36%
	RGBI	128.5	0.09%
<b>Сентимент США</b>	S&P500 fut.	3806	0.32%
	Brent Oil	93.08	-0.57%
	Gold	1720	0.27%

- **Альянс ОПЕК+ решительно взялся за ограничение мировых нефтяных потоков.**

Картель, включающий крупнейших производителей нефти Саудовскую Аравию и Россию, на фоне надвигающейся рецессии в мировой экономике решил сократить добычные квоты сразу на 2 млн баррелей в сутки. В результате квоты Саудовской Аравии и России снизятся на 500 тыс. баррелей в сутки. Для России это несущественно, поскольку страна и так добывает значительно меньше своей квоты, а после введения санкций ЕС в декабре добыча может упасть еще. Эксперты ожидают, что благодаря решению ОПЕК+ цены на нефть будут держаться на уровне \$90 за баррель. Белый дом ожидаемо выпустил заявление, в котором назвал решение ОПЕК+ «близоруким», а также заявил о намерении администрации «консультроваться с Конгрессом по дополнительным инструментам и полномочиям, чтобы ослабить контроль ОПЕК над ценами на энергоресурсы».

Надо понимать, что текущее решение ОПЕК+ выглядит реальной помощью для России, т.к. фактически в РФ нет необходимости снижать объемы добычи с текущих уровней исходя из новых квот. Сокращение объемов произойдет в первую очередь за счет Саудовской Аравии. Реальный эффект на рынок составит 1-1,1 млн б/с. Однако даже этого достаточно, чтобы США «забили тревогу» и вновь «распаковали» из резервов дополнительные 10 млн баррелей из резервов в ноябре. Ситуация для США осложняется грядущими парламентскими выборами, поэтому мы видим такое негодование. Для российского бюджета и нефтегазовых компаний решение ОПЕК+ выглядит как страховка от падения доходов. Мы считаем, что котировки Brent теперь будут находиться в диапазоне \$90-100 за баррель или \$70-80 за Urals до тех пор, пока не вступит в

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
HNRU	4.51	Новатэк	-3.22
Лента	2.36	ДВМП	-1.55
Мостотрест	1.76	Окей	-1.26
ММК	1.76	Ренессанс	-1.08
Белуга	1.53	СПБ Биржа	-1.05



силу эмбарго ЕС на поставки нефти из РФ морским путем в декабре. Там уже возможна повышенная волатильность.



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