



Утренний комментарий за 14 сентября 2023

14
Sep
Thursday

Автор
Донецкий Дмитрий

**Сентимент рынка**

Сентимент РФ	IMOEX	3124	-0.74%
	RTSI	1025	-0.54%
	USDRUB	96.03	-0.20%
	RGBI	121.68	0.07%
Сентимент США	S&P500 fut.	4529	0.25%
	Brent Oil	92.57	0.47%
	Gold	1905	-0.14%

• Экспортная цена Urals превысила \$75/барр

Средневзвешенная экспортная цена российской нефти Urals в августе 2023 г. выросла на \$9,3 по сравнению с июлем этого года до \$73,71/барр. А в первую неделю сентября она преодолела отметку \$75 за бочку. Об этом говорится в обзоре от 13 сентября Международного энергетического агентства (МЭА), которое ссылается на данные ценового агентства Argus. При этом ценовой потолок на российскую сырую нефть, при котором компаниям из ЕС и США разрешается осуществлять ее перевозки и страхование, по-прежнему стоит на уровне \$60/барр.

Отметим, что рост цен на нефть происходит на фоне роста спроса в первую очередь в США, где уже наблюдается тенденция к сезонно низким запасам нефти. При этом предложение на рынке ограничивается преимущественно Саудовской Аравией и Россией. G7 при этом не делает никаких заявлений по поводу превышения потолка по нефти, т.к. в текущей ситуации любое новое ограничение сразу вызовет рост цен свыше \$100 по марке Brent. В целом пока есть все основания для продолжения тенденции на нефтяном рынке, поэтому диапазон \$90-100 по Brent или 75-85 по Urals видится сейчас наиболее вероятным. В свою очередь ситуация позитивна как для российского бюджета, так и для валютного рынка, и за одно для нефтегазовых компаний. Мы по-прежнему считаем, что акцент в портфеле в текущей ситуации должен быть преимущественно на нефтегазовых компаниях, поскольку прибыль концентрируется сейчас именно в этой отрасли. Наш фаворит на текущий момент Лукойл с целевой ценой 9090 рублей.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Генетико	14.53	ОВК	-31.74
МГТС	1.14	Таттел	-10.93
Газпромнефть	0.26	Белон	-7.65
Система	0.18	Мостотрест	-6.17
		РСетиВол	-5.61



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.