



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 28 апреля 2022

28
апр
Четверг

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2486	2.55%
	RTSI	1081	3.14%
	USDRUB	72.38	-0.54%
	RGBI	125.96	-0.14%
Сентимент США	S&P500 fut.	4229	1.18%
	Brent Oil	104.67	-0.49%
	Gold	1884	-0.09%

- **Всемирный банк прогнозирует сильнейший с 1970-х годов ценовой кризис.**

Мировая экономика на фоне взлета цен на энергоносители, продовольствие и металлы вступила в эпоху сильнейшего с 1970-х годов товарного шока, отмечают эксперты Всемирного банка (ВБ). ВБ прогнозирует, что в 2022 году энергоносители подорожают более чем на 50%, а неэнергетические товары — почти на 20%. Несмотря на дальнейшее снижение цен на почти все виды товаров в 2023-2024 годах, эксперты ожидают, что цены на сырье в этот период будут значительно выше средних пятилетних значений. Ожидаемый в 2022 году взлет цен на газ (в Европе — на 111%) вызовет подорожание удобрений почти на 70%. Это в свою очередь приведет к росту стоимости сельхозпродукции — из-за отказа фермеров от удобрений, последующего снижения урожайности и сокращения предложения. Цены на продовольствие в 2022 году вырастут в среднем почти на 23%, на пшеницу — более чем на 40%. Это окажет дополнительное давление на развивающиеся экономики, которые зависят от импорта зерна, особенно из РФ и Украины.

Как мы видим, рост цен идет буквально на всё и не только в России. В отдельных странах ЕС инфляция уже около 16% - близко к уровню в РФ. В теории, текущий инфляционный бум должен привести к рецессии, т.е. падению экономик. Однако эксперты сейчас расходятся во мнении - будет ли так сильно падать сырьё? Дело в том, что текущий инфляционный бум как раз вызван нехваткой сырья и логистическими проблемами. Снижение спроса может лишь частично компенсировать баланс сил на рынке. Поэтому высока вероятность, что рынок commodities сможет выстоять предстоящий кризис, а значит и компании, которые производят эту продукцию могут не сильно снизить доходы.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ТКС	12.36	АптекиЗбиб	-0.78
Ozon	6.95	Мечел ап	-0.56
Петропавловск	6.40	Фикспрайс	-0.03
БСП	6.34		
Окей	6.13		



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.