

# Утренний комментарий за 3 мая 2023

03  
May  
Wednesday

Автор  
Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2561	-0.75%
	RTSI	1012	-0.67%
	USDRUB	79.66	0.05%
	RGBI	129.81	0.08%
Сентимент США	S&P500 fut.	4142	0.15%
	Brent Oil	75.23	0.09%
	Gold	2017	0.04%

- **Bloomberg: ОАЭ, Гонконг и Турция стали основными направлениями для продажи российского золота**

Россия переориентировала поставки золота в Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ), Гонконг и Турцию после введения санкций Евросоюза и стран G7. Продажей российского золота стали заниматься малоизвестные компании. Об этом сообщил Bloomberg со ссылкой на компанию ImportGenius. Основным направлением для продажи российского золота стали ОАЭ. С марта по август 2022-го объем экспорта этого металла достиг \$500 млн. Поставками занимались трейдеры Paloma Precious DMCC и Al Bahrain Jewellers LLC, они импортировали золота на сумму \$109 млн и \$50 млн. Основные покупатели находились в Дубае.

В принципе ничего удивительного нет. Если раньше российские компании продавали золото прямо что называется «с завода» банкам, то теперь необходимо искать каналы сбыта. Золото легко переплавляемый товар, который имеет небольшой объем (вся годовая добыча Полюса, например, помещается в один вагон), поэтому даже если зарубежные покупатели не совершали бы заказы напрямую, то сбыт всё равно осуществлялся. Единственная проблема, что цена реализации теперь немного ниже официальных цен Лондонской биржи металлов, но этот дисконт также сокращается. Мы считаем привлекательными акции золотодобытчиков в текущей ситуации, поскольку ожидаем окончания цикла роста ставки ФРС сегодня (ожидаем, что сегодня последний подъем ставки), а также «голубиной» риторики главы ФРС Пауэлла, что должно привести к обновлению исторических максимумов по золоту. Однако даже если этого не будет, золото в рублях стоит исторически очень дорого, что позитивно скажется на выручке и марже золотодобытчиков в 2023 году. По-прежнему рекомендуем акции Полюса

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Мостотрест	16.59	Глобалтранс	-4.96
Генетико	1.24	РСетиЛЭ	-4.95
АптекиЗбиб	1.01	Мечел ап	-4.39
		РСетиЛЭ-п	-4.08
		Белуга	-3.88



к покупке с целевой ценой 13800 рублей.



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.