



Утренний комментарий за 19 мая 2022

19
май
Четверг

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2427	-0.72%
	RTSI	1207	-0.41%
	USDRUB	63.32	-0.19%
	RGBI	124.92	-0.02%
Сентимент США	S&P500 fut.	3913	-0.25%
	Brent Oil	110.42	1.10%
	Gold	1813	-0.10%

- **ЕК предлагает потратить €210 млрд на избавление от российской энергии.**

Еврокомиссия (ЕК) опубликовала план полного отказа от российских энергоресурсов к 2027 году стоимостью до €210 млрд. Ключевой вопрос в нем — как заместить 155 млрд кубометров газа, которые страны ЕС получают из РФ. Они будут вытесняться в основном за счет ускоренного перехода на возобновляемые источники энергии, доля которых должна достигнуть невероятных 45% в энергобалансе к 2030 году. Также планируется наращивать импорт газа из альтернативных источников. Параллельно ЕК готовит план по экстренному сокращению спроса на газ в случае остановки поставок из РФ.

Для России текущий план ЕК подразумевает выигрыш во времени, чтобы успеть перенаправить выпадающие объемы газа на азиатские рынки. Поэтому Газпром, скорее всего, в следующие несколько лет ещё больше увеличит объем капитальных затрат, чтобы увеличивать трубопроводные мощности и СПГ терминалы. Доходы Газпрома пока должны оставаться достаточно высокими из-за повышенных цен на газ. Для ЕС план отказа от российских энергоресурсов выглядит чрезвычайно дорогим. При этом среди бенефициаров мы видим в первую очередь ГМК Норникель, который является одним из ключевых игроков на рынке никеля и меди, которые необходимы для энергоперехода. Так что Норникель, на наш взгляд, обязательно должен быть в вашем долгосрочном портфеле.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Сургут-п	7.03	ТКС	-4.98
НКНХ ап	5.14	Россети ап	-3.28
НКНХ ао	3.94	ПИК	-3.26
РСетиЦП	1.97	Яндекс	-2.77
Сургут ао	1.15	Петропавловск	-2.64



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.