



Утренний комментарий за 31 мая 2022

Автор
Донецкий Дмитрий

31
май
Вторник



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2378	-0.91%
	RTSI	1207	-0.66%
	USDRUB	62.04	-0.33%
	RGBI	129.09	0.09%
Сентимент США	S&P500 fut.	4147	-0.20%
	Brent Oil	119.69	-1.63%
	Gold	1854	-0.10%

• Страны ЕС одобрили частичный запрет импорта нефти из РФ.

Лидеры стран Евросоюза договорились о запрете на две трети нефти из России, написал глава Евросовета Шарль Мишель в Twitter. При этом эмбарго временно не будет распространяться на поставки сырья по трубопроводу. По словам господина Мишеля, страны ЕС планируют сократить импорт нефти из России до 90% к концу 2022 года. Кроме того, лидеры стран решили отключить Сбербанк от SWIFT. Как утверждает Bloomberg, прекращение поставок по трубопроводу через северную ветку нефтепровода «Дружба» в Польшу и Германию сократит доходы России на \$12 млрд. От запрета на экспорт нефти в Европу морским путем Россия потеряет около \$10 млрд в год. Из-за продажи нефти в Азии с большим дисконтом Россия может понести дополнительные убытки.

Текущие санкции выглядят, мягко говоря, странно, особенно после недавнего комментария главы Еврокомиссии Урсулы фон Дер Ляйен, которая говорила, что эмбарго, наоборот, позволит РФ заработать больше, перепродавая нефть на «мировой рынок». Ввод эмбарго на российскую нефть (большая часть европейского экспорта) спровоцирует рост цен на нефть по всему миру, что должно способствовать компенсации падения объемов продаж. На практике мы видим, как танкеры просто перегружают нефть или заходят в порты Евросоюза не под российскими флагами, но с российской нефтью. По нашему мнению, реальные объемы поставок российской нефти в ЕС снизятся незначительно, однако стоимость вырастет достаточно заметно. Не исключаем роста котировок Brent до исторических максимумов в район \$140 в ближайшие недели. Что касается Сбербанка, то, как известно, Сбер уже давно находится в SDN-листе США, что не позволяет ему совершать операции в валюте.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Ростелеком ап	1.27	ОГК-2	-4.65
Мечел ап	1.23	Петропавловск	-2.97
Глобалтранс	1.13	НМТП	-2.81
Эталон	0.82	Роснефть	-2.22
Россети Центр	0.75	Полюс	-2.12



Отключение от SWIFT в текущей ситуации является скорее формальностью.



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.