



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 12 октября 2021

12

ОКТ

Вторник

Автор

Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

| | | | |
|---------------|-------------|-------|--------|
| Сентимент РФ | IMOEX | 4269 | -0.24% |
| | RTSI | 1871 | -0.50% |
| | USDRUB | 71.87 | -0.99% |
| Сентимент США | S&P500 fut. | 4328 | -0.52% |
| | Brent Oil | 83.6 | -0.07% |
| | Gold | 1759 | 0.33% |

- **«Алроса» прогнозирует новый рост алмазного рынка в 2022 году.**

Представитель «Алросы» заявил «Ведомостям», что в этом году спрос растет высокими темпами. «На ключевом рынке – в США – рост превышает 50% от уровней предыдущего рекорда 2018–2019 гг. И в среднесрочной перспективе рынок алмазов как минимум будет находиться на своих докризисных уровнях 2017–2018 гг., когда в денежном выражении он оценивался в \$15–16 млрд. Мы согласны с этими оценками. Спрос на алмазы сейчас очень сильный, однако предложение алмазов как в мире, так у Алросы на невысоком уровне. Это связано с невозможностью быстрого наращивания мощностей. В результате сейчас у Алросы даже не пополняются запасы, а для удовлетворения потребностей покупателей приходится перепродавать алмазы Гохрана. В последние месяцы продажи Алросы падают при росте цены. Мы считаем, что это приведет к росту маржинальности, но рассчитывать на рекордную выручку и рекордные доходы за второе полугодие не приходится. По итогу, наша текущая рекомендация по Алросе – «держаться», поскольку компания уже находится на справедливых ценовых уровнях и мы не ожидаем её роста в ближайшее время.

- **The Wall Street Journal сообщает, что Си Цзиньпин внимательно изучает связи китайских банков и финансовых фирм с частными компаниями.**

Инспекции направлены на обеспечение полного контроля Коммунистической партии над частным сектором, особенно над техгигантами. Агентство Moody's считает, что китайское антимонопольное законодательство ограничит экспансию интернет-компаний и рост их прибылей в 2021–2022г. Пока мы можем лишь констатировать, что прессинг китайских

Лидеры роста и падения

| Лидеры роста | % | Лидеры падения | % |
|---------------|------|----------------|-------|
| Петропавловск | 3.75 | Мечел ап | -2.43 |
| Акрон | 2.09 | Черкизово | -2.14 |
| Полюс | 1.71 | РСетиВол | -1.91 |
| БСП ао | 1.20 | Сегежа | -1.87 |
| ОКЕЙ | 1.18 | Мечел ао | -1.83 |



«техов» ещё не окончен. Поэтому покупать на «всю котлету» техгигантов как Alibaba, Tencent, JD.com и другие, на наш взгляд, преждевременно.



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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: www.solidbroker.ru
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284