



Утренний комментарий за 4 июля 2023

Автор
Донецкий Дмитрий

04
Jul
Tuesday



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2785	-0.29%
	RTSI	988	-0.47%
	USDRUB	88.85	0.17%
	RGBI	128.42	0.05%
Сентимент США	S&P500 fut.	4491	-0.02%
	Brent Oil	75.13	0.33%
	Gold	1926	0.32%

• РФ сократит экспорт нефти с августа

Россия объявила о планах по сокращению экспорта нефти на 500 тыс. баррелей в сутки с августа, чтобы поддержать усилия Саудовской Аравии по стабилизации цен на нефть. По мнению собеседников "Ъ", вероятно, РФ уже близка к заявленному сокращению, поскольку в мае на фоне профилактических ремонтов на НПЗ экспортировала по морю максимальные в этом году 4 млн баррелей в сутки. Решение об ограничении экспорта нефти вынудит нефтекомпании увеличить загрузку НПЗ, что поможет несколько стабилизировать цены на топливо, которые непрерывно растут последние месяцы.

Отметим, что речь идет именно о сокращении экспорта, а не всей добычи нефти. Нефтекомпании в текущей ситуации смогут по максимуму загрузить НПЗ и получать платежи по демпферу. Однако уже с сентября демпфер урежут вдвое, и экономическая целесообразность нефтепереработки и экспорта сырой нефти вновь сместится в сторону экспорта. Текущее решение в теории должно привести к двум моментам: усилить дефицит нефти на мировом рынке, что должно поддержать цены Brent и снизить дисконт по отношению к Urals, а также к насыщению внутреннего рынка нефтепродуктами, что должно привести к снижению цен внутри России. Как оно будет на самом деле, будем наблюдать. Среди бенефициаров этого решения нам видятся такие компании как Татнефть, Газпромнефть, Лукойл.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
РСетиЦП	5.52	Совкомфлот	-3.73
Ренессанс	2.81	Башнефть ао	-2.56
ВТБ	1.02	ЕМЦ	-2.13
Сегежа	0.90	ЛСП	-1.90
Россети Центр	0.77	Башнефть ап	-1.85



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