



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 19 января 2022

19

ЯНВ
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3304	-0.74%
	RTSI	1351	-1.19%
	USDRUB	77.02	-0.02%
Сентимент США	S&P500 fut.	4545	-0.56%
	Brent Oil	87.8	-0.70%
	Gold	1814	0.05%

- **Нагнетание геополитической напряженности на этот раз со стороны западных политиков отбросило российские фондовые индексы к многомесячным минимумам.**

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ТМК	2.54	Аэрофлот	-3.61
ТГК-1	1.95	ДВМП	-3.51
РусАгро	1.81	Петропавловск	-3.49
МРСК Ур	1.66	Киви	-2.65
БСП ао	1.62	Газпром	-2.49

Россия «играет с огнем», заявил вице-канцлер Германии Роберт Хабек. Великобритания уже начала поставлять противотанковые комплексы, а США пообещали поставки противотанковых (Javelin) и зенитных (Stinger) комплексов на Украину. Инвесторов беспокоят и планы России и Белоруссии провести совместные военные учения. В таких условиях рекордные цены на нефть отошли на второй план. Мы являемся свидетелями паники на рынке. Это особое состояние рынка, когда несмотря ни на какие фундаментальные факторы инвесторы сливают бумаги. Уже в пятницу 21 января пройдет встреча Лаврова и Блинкена в Женеве. На ней министры вполне могут договориться по определенным вопросам, что может вызвать отскок на рынке. Однако пока достаточно неопределенная. С технической точки зрения уже сегодня мы можем стать свидетелями разворота рынка. Главное, что нужно понимать – не использовать большие плечи, т.к. при резком движении против вас, позиции могут быть принудительно закрыты.

- **Нефтяников озолотят подорожание нефти и слабый рубль.**

Нефтяные котировки выросли до максимума с 2014 года, а инвестбанк Goldman Sachs предрек подорожание нефти почти до \$100 в течение года. На этом фоне российские нефтекомпании окажутся в выигрышной ситуации: если прогноз Goldman Sachs сбудется, «Роснефть», ЛУКОЙЛ и «Газпром нефть» могут нарастить выручку и EBITDA в рублях более чем на треть. Новая оценка базируется на возможном дефиците



предложения на рынке, поскольку влияние штамма омикрон на потребление оказалось значительно слабее, чем ожидалось, а ОПЕК+, несмотря на формальный рост квот на добычу на 400 тыс. б/с в месяц, на практике не способна увеличивать производство в соответствии с этим планом. Средняя цена на 2023 год, по прогнозу инвестбанка, может составить \$105 за баррель. Мы в свою очередь считаем, что поход нефти на \$100 более чем реален. Поэтому даже несмотря на падение акций российского нефтегаза мы чувствуем себя уверенно. В любом случае, компании смогут сделать возврат акционерам посредством дивидендов и байбэка.



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