



®

**СОЛИД**

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 14 мая 2021

14

май

Пятница

Автор

Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3646	0.26%
	RTSI	1552	0.35%
	USDRUB	74.01	-0.10%
Сентимент США	S&P500 fut.	4129	0.55%
	Brent Oil	67.02	0.03%
	Gold	1832	0.35%

- Спикеры ФРС считают, что скачок инфляции - временное явление, поэтому рынкам не стоит беспокоиться по этому поводу.

Waller из ФРС считает, что инфляция в США превысит 2% в 2021 и 2022 годах, однако в более длительной перспективе останется в пределах этого уровня. При этом рост ВВП США во 2 кв. 2021г может достичь 8% г/г. Мы видим, что, во-первых, члены ФРС успокаивают рынки заявлениями о временном характере инфляции, во-вторых, идет трактовка инфляции как сопутствующего и неизбежного фактора роста экономики. Статданные по заявкам по безработице говорят об успешном восстановлении США.

- Нефть приближается к дефициту.

Разрыв между добычей и потенциальным спросом на нефть ОПЕК будет расти — до 2,5 млн б/с к четвертому кварталу против 150 тыс. б/с во втором. «Запасы нефти после избытка в прошлом году приближаются к нормальным уровням»,— фиксируют в МЭА. Запасы продолжают сокращаться — даже при смягчении условий сделки предложение не будет поспевать за ростом спроса. Мы думаем, что такая ситуация на рынке будет способствовать поддержанию котировок нефти на высоких уровнях, что благоприятно для российской экономики и нефтяных компаний в частности. Top Picks, по нашему мнению, Газпром и Газпром нефть, которые выигрывают от роста цен на нефть.

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Эн+Групп	1.59	ПИК	-4.44
БСП ао	1.35	Северсталь	-1.96
ДВМП	1.23	РСетиСиб	-1.89
Распадская	1.21	НЛМК	-1.71
МРСК Центр	1.18	ММК	-1.11



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](mailto: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.