



Утренний комментарий за 16 февраля 2023

16
Feb
Thursday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2168	0.08%
	RTSI	913	-0.19%
	USDRUB	74.8	0.31%
	RGBI	128.72	0.12%
Сентимент США	S&P500 fut.	4163	0.11%
	Brent Oil	85.87	0.85%
	Gold	1839	0.19%

- Добыча Urals растет в преддверии фиксации дисконта к Brent.

По данным "Ъ", добыча нефти в России в первой половине февраля продолжает расти и увеличилась на 1% относительно среднего уровня января, несмотря на планы властей уменьшить производство в марте. Нефтекомпании вплотную приблизились к досанкционному уровню добычи, которая составляла в феврале прошлого года 1,508 млн тонн в сутки. Аналитики объясняют рост добычи высоким спросом на Urals, которая предлагается с огромным дисконтом к Brent. При этом правительство с апреля законодательно ограничит максимальный размер дисконта, что может повлечь снижение производства.

Схожую картину мы наблюдали даже в начале 2020 года перед вводом ограничений ОПЕК+, когда ряд нефтекомпаний наращивали добычу, чтобы затем меньше её сокращать относительно прошлых периодов. Также существует гипотеза, что часть дисконта так или иначе оседает в карманы нефтетрейдеров, которые связаны с нефтяными компаниями, поэтому реальный дисконт гораздо меньше. Сейчас же трейдеры стремятся приобрести как можно больше нефти по старым ценам, что стимулирует нефтедобывающие компании наращивать добычу. Мы думаем, что первый квартал нефтяные компании проведут относительно неплохо, а сама отрасль адаптируется к ограничениям и изменениям законодательства до лета. Тем не менее, пока предпосылок для набора позиций в нефтегазе нет.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Эталон	2.90	НКНХ ао	-2.56
Совкомфлот	2.79	VEON	-0.75
Позитив	2.50	ВСМПО	-0.49
ЛСП	2.40	Газпром	-0.18
HNRU	2.29	Мостотрест	-0.18



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