



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 4 октября 2021

Автор
Донецкий Дмитрий

04

ОКТ

Понедельник



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	4111	0.60%
	RTSI	1777	0.33%
	USDRUB	72.86	0.28%
Сентимент США	S&P500 fut.	4327	-0.39%
	Brent Oil	78.94	-0.25%
	Gold	1756	-0.24%

- **Спикеры ФРС США настаивают на сворачивании экстренного стимулирования в ноябре.**

О необходимости сворачивания количественного смягчения в ноябре заявили председатель ФРБ Патрик Харкер и президент ФРБ Кливленда Лоретта Местер. Однако они отметили, что ФРС не снизит баланс даже до допандемийного уровня. Это значит, что ликвидности в системе всё равно будет много. Для рынков это достаточно «бычий» сигнал, который не даст развиваться сильной коррекции. По поводу всплеска инфляции представители ФРС считают, что высокий уровень может ещё задержаться из-за нарушений цепочек поставок. На сильную коррекцию, на наш взгляд, можно рассчитывать только при росте инфляции выше 7-8%, что может сопровождаться резкими действиями ФРС. Пока же это лишь один из гипотетических сценариев.

- **Сразу ряд инвестдомов повысили прогнозы по рынку нефти.**

Так, энергетический кризис может спровоцировать рост цен на нефть до уровня более \$100 за баррель и привести к мировому экономическому кризису, спрогнозировали аналитики Bank of America, пишет Bloomberg. JPMorgan повысил прогноз по нефти до \$84 к концу года. Обострение газового кризиса в Азии и Европе побудит многих производителей электроэнергии перейти на топливо на основе нефти, например, на мазут. Однако мы думаем, что пока с кризисом может справиться ОПЕК+, если будет планомерно увеличивать квоты на добычу. Говорить об опасности стоит только в том случае, когда соглашение ОПЕК+ закончится, а нефти всё ещё не будет хватать. Напомним, что на докризисные уровни добыча нефти должна выйти к маю 2022 года, если не будет пересмотра условий сделки. Поэтому пока для российского рынка конъюнктура

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Мечел ао	4.37	ПИК	-1.66
ВСМПО	3.70	НЛМК	-1.35
Мечел ап	2.84	ДВМП	-1.24
Распадская	1.30	Русал	-0.84
ТКС	1.22	Северсталь	-0.82



позитивна.

P.S. На выходных вышел очередной выпуск [Солидной Аналитики](#). Рекомендуем к просмотру!



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