



®

**СОЛИД**

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 5 марта 2022

05

мар

Суббота

Автор  
Донецкий Дмитрий



- **Контейнерная блокада перенаправила поставки российской продукции ЛПК.**

Российские лесопромышленники, несмотря на отсутствие прямых санкций в отношении отрасли, столкнулись с блокадой поставок не только в Европу, на которую приходилось около трети продаж, но и в другие страны из-за отказа от работы с РФ крупнейших контейнерных перевозчиков. По мнению участников рынка, переориентировать потоки на фактически единственный доступный рынок — Китай — будет не так просто из-за отсутствия транспортной инфраструктуры и собственных судов, сообщает «Ъ». С логистическими трудностями столкнулась также Сегежа Групп. По словам главы Сегежи Михаила Шамолина, так как из четырех глобальных контейнерных линий осталась лишь китайская Cosco, российские грузы, включая лесную продукцию, столкнулись с «полной блокадой». Однако определенные партии всё же доставляются. Мы видим ситуацию, когда невольно останавливаются экспортно-импортные операции из-за логистических проблем. Российская экономика в 2021 году находилась на 8 месте по размеру ВВП, поэтому экономические блокады сказываются не только на компаниях внутри России, но за рубежом. Чтобы наладить логистику потребуется время и новые ресурсы. Не исключаем проблем и у других экспортеров, но надеемся, что они временные.

- **Пауэлл: События на Украине могут ускорить отказ Китая от доллара.**

Складывающаяся в мировой экономике вследствие масштабных антироссийских санкций ситуация может ускорить поиск и развитие альтернативы для существующей уже много лет инфраструктуры международных платежей, в которой доминирует американский доллар, сказал Джером Пауэлл, глава Федеральной Резервной Системы США. Москва и Пекин стараются переходить в двусторонней торговле на национальные валюты, рубль и юань соответственно. На днях ПАО «Газпромнефть» первой из российских компаний полностью перевела в юани взаиморасчеты при заправке рейсов российских авиакомпаний на территории Китая. До конца текущего года планируется перевести на рубли платежи за заправку топливом самолетов китайских авиакомпаний в российских аэропортах. Пока что доллар занимает в российско-китайской торговле очень важное место. За первые 9 месяцев прошлого года, по данным Центробанка РФ, на рубли пришлось 8,7% товарооборота и на другие валюты - 7,1%. Доллары же и евро составили 36,6% и 47,6% товарооборота соответственно, пишет издание Эксперт. По нашему мнению, мы сейчас являемся свидетелями глобальных сдвигов в мировой экономике. Текущая ситуация будет резко увеличивать роль Китая в мировой экономике и его валюты в частности. Заморозка активов ЦБ РФ может подорвать доверие других стран к текущей финансовой системе. Считаем, что в ближайшее десятилетие мы будем наблюдать 2 процесса, причем независимо от того, как закончится ситуация на Украине: дедолларизация («деевровизация») и деглобализация.

Напоминаем, что сегодня не будет торгов на МосБирже и на СПб Бирже.



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.