



Утренний комментарий за 19 сентября 2023

19
Sep
Tuesday

Автор
Донецкий Дмитрий

**Сентимент рынка**

Сентимент РФ	IMOEX	3126	-0.26%
	RTSI	1024	-0.04%
	USDRUB	96.18	-0.37%
	RGBI	121.65	0.33%
Сентимент США	S&P500 fut.	4504	0.06%
	Brent Oil	94.68	0.17%
	Gold	1932	-0.02%

• Нефть растет на дефиците - Ъ.

Рублевая цена российской нефти Urals укрепилась выше уровня 7,5 тыс. руб. за баррель. За неполные четыре месяца цена увеличилась почти вдвое как за счет роста долларовых котировок, так и за счет укрепления американской валюты. При сохранении рублевых цен на текущем уровне до конца года бюджет получит дополнительно около 500 млрд руб. нефтегазовых доходов, полагают эксперты.

Главный фактор роста нефтяных котировок — это увеличение объемов спроса при уменьшающемся предложении. Со стороны спроса есть 2 основных фактора: более динамичное восстановление экономики Китая с августа, а также низкие запасы нефти в США. Со стороны предложения 2 основных игрока на рынке (не считая США) Саудовская Аравия и Россия договорились о добровольных сокращениях добычи нефти. В сумме рынок недополучит 1,3 млн б/с.

Интересно, что теперь цифра курса доллара к рублю такая же, как и стоимость нефти марки Brent. Только раньше было негласное правило 60-60, а теперь 95-95. При этом по данным Минфина РФ дисконт Urals к Brent продолжил сокращаться. В целом нет предпосылок для возврата цен на прежние уровни как минимум до конца этого года. Поэтому мы в очередной раз подчеркиваем, что акцент в портфеле в текущей ситуации должен быть на нефтегазовых компаниях, поскольку именно там концентрируется прибыль. Среди наших фаворитов акции Лукойла и Татнефти.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Полиметалл	5.27	Куйбазот	-2.77
Генетико	4.64	ДВМП	-2.69
ОВК	3.56	NVTQ	-2.48
Мать и дитя	2.77	РСетиЛЭ	-2.32
ЦИАН	1.31	РСетиВол	-2.18



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.