



Утренний комментарий за 30 июня 2022

30
ИЮН
Четверг

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2390	0.51%
	RTSI	1434	1.53%
	USDRUB	52.5	-1.39%
	RGBI	134.8	-0.08%
Сентимент США	S&P500 fut.	3774	-1.22%
	Brent Oil	111.9	-3.19%
	Gold	1816	-0.08%

- **Великобритания ввела ограничения против Владимира Потанина и ряда других бизнесменов.**

Крупнейший акционер и президент ГМК «Норильский никель» Владимир Потанин, наряду с несколькими другими известными российскими бизнесменами, включен в санкционный список Великобритании. По мнению юристов, это создает санкционные риски и для самого «Норникеля». Чтобы их минимизировать, может потребоваться уход господина Потанина с поста главы ГМК, как это уже сделал ряд других попавших в черные списки топ-менеджеров и владельцев компаний. До сих пор Запад избегал прямых санкций против «Норникеля», учитывая его ключевую роль в поставках никеля и палладия на мировой рынок.

Основной риск для ГМК заключается в том, что в случае распространения санкций на компанию (пока этого нет) Норникель не сможет продавать свой металл на Лондонской бирже металлов, и будет вынужден перенаправлять объемы по альтернативным каналам с дисконтом к рыночной цене. Однако пока Потанину достаточно уйти с поста президента Норникеля и формально контроля за компанией не будет, даже несмотря на то, что его Интеррос является основным акционером с долей в 36%. Тем не менее, санкции на Потанина уже напоминают «выстрел Европы себе в ногу», т.к. скажутся на ценах и поставках металлов для энергоперехода в Европе и Великобритании, в частности. Тем не менее, даже в худшем сценарии ГМК будет поставлять основные объемы на азиатские рынки, пускай с возросшей логистикой и дисконтом. Что касается текущего состояния компании, то куда сильнее на финансовые показатели будет влиять укрепившийся курс рубля, с которым финансовые власти собираются что-то делать. Мы считаем, что уже

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Лента	4.08	Окей	-1.48
ПИК	3.09	Ростелеком ао	-1.30
Самолёт	2.92	Система	-0.85
Сургут ао	2.71	РсетиЛЭ	-0.71
НКНХ ао	2.46	МРСК Ур	-0.68



от 16000-17000 можно постепенно набирать долгосрочные позиции в ГКМ, т.к. рано или поздно курс рубля ослабнет при восстановлении импорта.



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