



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 12 ноября 2021

12
НОЯ
Пятница

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	4160	-0.68%
	RTSI	1831	-1.24%
	USDRUB	71.58	-0.04%
Сентимент США	S&P500 fut.	4646	0.06%
	Brent Oil	82.24	-0.34%
	Gold	1858	-0.16%

- **Главное событие - индексный провайдер MSCI объявил результаты ноябрьской ребалансировки.**

В стандартный индекс MSCI Russia были включены акции РУСАЛа. Бумаги ММК и ПИКа, которые также находились в числе претендентов, по итогам этого пересмотра не попали. Однако повышается вероятность их включения во время весеннего пересмотра. Бумаги, которые находились внизу списка, ВТБ, Ozon и VK, сохранили место в индексе. Поэтому давление продавцов должно сойти на нет. В индекс малой капитализации попали бумаги Сегежи, Мечела (префы) и ЕМЦ. Ожидаем их роста не только сегодня, но и весь ноябрь до самой ребалансировки индекса. Единственной бумагой, исключенной из индекса, оказалась НМТП, поэтому она сегодня будет под давлением продавцов.

- **Несмотря на рост физических поставок российского газа в Европу, уровень запасов в газовых хранилищах «Газпрома» не только не увеличивается, но даже уменьшается.**

В «Газпроме» поясняют, что показатели нетто-отбора из ПХГ не являются объективными, так как газ в этих хранилищах хранит не только российская монополия. В любом случае уровень заполнения собственных хранилищ компании в Европе остается втрое более низким, чем в среднем по ЕС, и в этом году это отставание уже физически невозможно наверстать, сообщает «Ъ». Низкий уровень запасов в ПХГ создает риски для самого «Газпрома»: ему будет сложно покрыть суточные пики потребления по своим контрактам, поскольку так быстро газ по газопроводам физически поставить невозможно. Однако это ситуация создает предпосылки для сохранения высоких цен на газ в ближайшее время. Впереди для

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Башнефть ао	5.62	РСетиСиб	-1.98
Акрон	4.12	ПИК	-1.57
Башнефть ап	3.03	НМТП	-1.31
Сегежа	2.39	Сургут ап	-1.29
Черкизово	2.07	ТКС	-1.21



акционеров Газпрома 2 главных события:
отчетность за 3 квартал 2021 в начале декабря
и сертификация Северного потока - 2 в январе
2022. На этом фоне мы ожидаем роста бумаг, и
поэтому рекомендуем их покупать.



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.