



®

**СОЛИД**

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 8 сентября 2021

08

сен  
Среда

Автор  
Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	4005	-0.12%
	RTSI	1719	-0.24%
	USDRUB	73.36	0.00%
Сентимент США	S&P500 fut.	4515	-0.08%
	Brent Oil	71.94	0.59%
	Gold	1796	0.11%

- **Цены на металлургический уголь в Китае уже превышают \$600 за тонну.**

Провинция Шаньси приказала подземной шахте по добыче коксующегося угля Wangjialing производительностью 6 млн т / год приостановить производство на месяц, чтобы устранить нарушения техники безопасности после того, как рабочий погиб в результате несчастного случая 2 сентября. Другие шахты также закрываются для проверки безопасности. Всё это провоцирует ралли на рынке угля. Бенефициарами в РФ этой ситуации выступают Мечел и Распадская, акции которых подскочили на днях. Потенциал в обыкновенных бумагах Мечела мы видим до 200 рублей, «префов» до 500-600 рублей, Распадскую ожидаем в районе 415-430 рублей в течение ближайших 12 месяцев. Покупать сейчас, считаем, можно только опытным инвесторам, которые умеют работать с высоковолатильными инструментами.

- **Инвестиционный комитет Morgan Stanley ожидает коррекции в акциях США на 10-15% к концу года.**

Среди аргументов инвестбанк приводит тот факт, что с марта 2020 года S&P 500 не проседал более чем на 10%. Среди рекомендаций экспертов звучат призывы переложиться из технологических компаний в финансовый сектор, потребительский, акции здравоохранения и товаров первой необходимости. Как правило, заявления таких инвестбанков не проходят незамеченными рынком. В целом мы согласны с мнением инвесткомитета Morgan Stanley, но считаем, что поводов для падения S&P 500 в моменте просто нет. Любая просадка выкупается трейдерами-физлицами. Поэтому считаем, что частично можно фиксировать позиции в «техках» для перекладки в другие секторы, но полностью закрывать позиции поводов не видим.

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Мечел ао	5.62	Сегежа	-1.40
ВСМПО	2.55	Акрон	-0.90
МРСК Ур	1.94	Аэрофлот	-0.82
Русал	1.58	Россети ап	-0.78
Эн+груп	1.23	НМТП	-0.77



- **Сегодня ожидаем нейтральную динамику российского рынка.**

Индексы в США вчера закрылись разнонаправлено: Nasdaq обновил исторические максимумы, а S&P500 слегка скорректировался. Нефть утром торгуется в небольшом плюсе.



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.

© 2020 АО ИФК «Солид». Все права защищены.  
Телефон: +7 (495) 228-70-10 Сайт: [www.solidbroker.ru](http://www.solidbroker.ru)  
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284