



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 22 декабря 2021

22

дек
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3701	0.24%
	RTSI	1575	0.14%
	USDRUB	74.01	-0.01%
Сентимент США	S&P500 fut.	4637	-0.07%
	Brent Oil	73.87	-0.20%
	Gold	1787	-0.03%

- По сведениям Reuters, американские власти могут ввести санкции на экспорт в Россию в случае агрессии в отношении Украины.

Речь идет о «чрезвычайных» мерах по ограничению экспорта: Россию могут лишиться возможности импорта смартфонов, компонентов для самолетов и автомобилей, поставок «из многих других секторов». Эти меры предлагаются в дополнение к уже обсуждаемым, следует из сообщения агентства. Российские власти вчера были резки на высказывания. Путин заявил, что мы будем предпринимать адекватные военно-технические меры на недружественные шаги США и имеем полное право на это. Особую озабоченность вызывает наращивание непосредственно у российских границ военной группировки США и НАТО, а также проведение крупномасштабных учений, в том числе незапланированных, сообщил президент. Пока градус геополитического напряжения не стихает. Блумберг также сообщил, что США намерены в январе обсудить с Россией предложения о безопасности. Мы думаем, что до конца года не стоит ждать прорывов на геополитическом фронте, но уже в начале января ожидаем определённой разрядки в отношениях. В любом случае, по нашему мнению, стороны пойдут на те или иные уступки друг другу.

- Кризис на европейском газовом рынке усугубляется: 21 декабря побит очередной ценовой рекорд, котировки фьючерса на ближайший месяц превысили \$2,3 тыс. за тысячу кубометров.

Их рост могло спровоцировать обнуление поставок «Газпрома» через газопровод Ямал—Европа 21 и 22 декабря из-за снижения заявок европейских потребителей, несмотря на грядущее похолодание. На рынке также

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Сегежа	0.91	Система	-1.20
НКНХ ао	0.91	Северсталь	-1.14
Интер РАО	0.88	Русал	-1.03
РусАгро	0.83	НЛМК	-0.75
Белуга	0.82	Полюс	-0.71



присутствует нервозность из-за низких запасов в подземных хранилищах, а выработка ветрогенерации продолжает снижаться от недели к неделе. Однако, как мы писали ранее, «Газпром» снижает поставки именно по газопроводу Ямал—Европа потому, что у него нет обязательств по оплате мощностей этой трубы и он заказывает их по мере необходимости, то есть в зависимости от фактических заявок клиентов. Сам «Газпром» теперь прогнозирует устойчиво высокие цены на газ в Европе не только в 2022 году, но и в ближайшие три года. «Мы располагаем консенсус-прогнозом, сделанным многими аналитиками: в 2022-2024 годах цены на газ на мировых рынках будут постепенно снижаться с текущих рекордных отметок, однако останутся значительно более высокими в сравнении с доковидными уровнями»,— сообщил в интервью журналу «Газпром» зампред правления компании Фамил Садыгов. При этом, менеджмент Газпрома ожидает рекордного дохода в 2021 году и ещё большего в 2022 году. Дивиденды только за 2021 год ожидаются на уровне не ниже 45 рублей, за 2022 год сумма может составить порядка 50 рублей. Мы подчеркиваем, что Газпром в текущей ситуацией является «идеей №1» на российском фондовом рынке. Бумага способна «потащить» за собой весь индекс МосБиржи.



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.