



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 3 сентября 2021

Автор
Донецкий Дмитрий

03

сен
Пятница



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3971	-0.48%
	RTSI	1717	-0.53%
	USDRUB	72.85	-0.13%
Сентимент США	S&P500 fut.	4542	0.17%
	Brent Oil	72.99	0.26%
	Gold	1813	0.26%

- **Глава Газпром нефти Дюков заявил, что рынок нефти в настоящий момент перегрет, так как предложение ниже спроса.**

При этом он отметил, что нынешняя цена нефти высокая, но объективная. В долгосрочной перспективе, по мнению Дюкова, цены на нефть в \$65-70 неустойчивы. Мы думаем, что пока ОПЕК+ внимательно регулирует рынок, то ожидать серьезных коррекций не придется. В случае падения спроса, «кран» ОПЕК+ будет прикручен, что вызовет стабилизацию цен. Мы также считаем, что цена нефти Brent в \$60 будет приемлема для большинства игроков. В рублях нефть торгуется около 5300, что создает хорошие предпосылки для успешного третьего квартала. Поэтому рекомендуем держать достаточно большую долю портфеля в российских нефтяных компаниях.

- **Норникель в суде по иску Росрыболовства о взыскании с компании 58,7 млрд рублей ходатайствовал о заключении мирового соглашения.**

Мы думаем, что стороны сойдутся на штрафе ненамного ниже исковой суммы. Для Норникеля сумма порядка 50 млрд. рублей в текущей ситуации не критична и не должна вызвать серьезную коррекцию. Акционеры недополучат порядка 320-330 рублей от потенциальных дивидендов за второе полугодие. Также сегодня стало известно, что дивиденды за первое полугодие будут рассчитаны по прежней формуле, что равняется примерно 22,25\$ на акцию или 1620 рублей по текущему курсу (6,7% полугодовой дивидендности). Поэтому акционеры Норникеля должны быть довольны.

- **Сегодня мы ожидаем позитивную**

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ЕМЦ	1.68	Глобалтранс	-1.22
Сегежа	1.39	Мечел ап	-0.96
Эн+групп	1.32	НКНХ ао	-0.91
НКНХ ап	1.17	ТКС	-0.73
ТМК	1.12	ММК	-0.71



динамику российского рынка.

Индекс ИМОЕХ может легко достичь отметку в 4000 пунктов. В 15:30 выйдет важный отчет рынку труда США - Nonfarm payrolls. В зависимости от показателей ФРС будет принимать решение о начале сворачивания стимулов. Если статистика покажет, что рынок труда заметно восстановился, то рынок может отреагировать негативно на это, поскольку это грозит более быстрым сворачиванием стимулов.



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.