



# Утренний комментарий за 29 июня 2022

29  
ИЮН  
Среда

Автор  
Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

<b>Сентимент РФ</b>	IMOEX	2376	-1.34%
	RTSI	1477	0.82%
	USDRUB	50.66	-2.19%
	RGBI	135.16	0.04%
<b>Сентимент США</b>	S&P500 fut.	3827	0.06%
	Brent Oil	117.35	-0.69%
	Gold	1817	-0.10%

### • Спрос на Urals стимулирует добычу в РФ.

В условиях объявленного в мае ЕС эмбарго на российскую нефть РФ увеличивает добычу в июне почти на 5%, до 1,46 млн тонн в сутки. При этом экспорт российского сырья в дальнее зарубежье снизился на 3%, однако переработка нефти растет из-за сезонного спроса на топливо внутри страны. Наиболее значительное падение добычи в РФ наблюдалось в апреле, до 1,37 млн тонн в сутки, на фоне проблем с экспортом нефти и особенно нефтепродуктов, от которых отказывались европейские покупатели. У всех крупнейших российских компаний добыча стабилизировалась, а у «Роснефти» она растет сразу на 15%. По мнению экспертов, об устойчивом тренде на снижение экспорта нефти пока говорить преждевременно, пишет «Ъ».

Мы видим, что РФ справилась с натиском западных стран по ограничению закупок нефти и нефтепродуктов. Высокие цены на Brent и нехватка топлива по всему миру сохраняют привлекательность российской нефти. Дисконт Urals к Brent сейчас сохраняется на уровне \$25-30. В рублях нефть сейчас торгуется около 4600 за баррель, что сохраняет хороший запас прочности у всего нефтегазового сектора. Конечно, всем экспортёрам хочется курс доллара выше, однако пока не будет роста импорта (основной импорт был по машиностроению и машинам) курсу будет сложно вернуться на уровни 70-80. Тем не менее, ЦБ РФ может, во-первых, сильнее снизить ключевую ставку, а во-вторых, начать применять новое бюджетное правило в несколько ином виде, например, скупая юани или другую дружественную валюту.

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Распадская	3.23	ЛСР	-6.50
Белуга	2.86	ТКС	-5.63
Петропавловск	2.06	ПИК	-4.72
Акрон	2.00	Ozon	-4.26
ТМК	1.48	Яндекс	-4.15



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.