



Утренний комментарий за 26 декабря 2022

26
Dec
Monday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	2128	0.23%
	RTSI	961	-0.22%
	USDRUB	69.9	-0.43%
	RGBI	130.3	0.08%
Сентимент США	S&P500 fut.	3869	0.53%
	Brent Oil	84.49	2.70%
	Gold	1797	-0.03%

• **Новак: дисконт на российскую нефть снизится через четыре месяца**

В последний месяц скидка на российскую нефть увеличилась из-за удлинения экспортных маршрутов, заявил вице-премьер Александр Новак. По его словам, цена снизится после стабилизации новых логистических цепочек. Предполагается, что на это уйдет около четырех месяцев. Отметим также, что с 5 декабря действует эмбарго Евросоюза на нефть из России, с того же дня введен ценовой потолок на морские поставки этого топлива. Максимальную цену установили на уровне \$60 за баррель. Господин Новак говорил, что в качестве ответной меры Россия запретит поставки нефти и нефтепродуктов в страны, которые будут требовать соблюдения потолка цен. Ожидается, что указ об этом подпишут сегодня-завтра.

В целом начало 2023 года для нефтяной отрасли будет непростым. Сейчас начинают формироваться новые цепочки поставок, идут переговоры в условиях «санкционной» реальности. Дисконт образуется не только из-за отказа покупать российскую нефть, а также из-за неопределенности в отношении логистических компаний. Насколько мы понимаем, что у РФ есть и свой танкерный флот и «теневой» флот, а также куча желающих возить российскую нефть под нейтральным флагом или смешивать её с другими сортами. Тем не менее, даже сам Новак не исключает снижения добычи в начале года на 7-8%, что в любом случае снизит мировое предложение нефти, а также будет провоцировать рост цен. Мы уверены, что уже к концу весны большая часть проблем с экспортом нефти и нефтепродуктов решится, так что долгосрочно смотрим позитивно на сектор. Однако в ближайшее время возможна повышенная волатильность в акциях нефтегаза.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Аптеки3б6	2.34	Позитив	-0.56
Сегежа	2.24	Транснефть ап	-0.52
БСП ао	1.38	Акрон	-0.51
Ютэйр	1.37	Окей	-0.48
Газпром	1.25	Ренессанс	-0.40



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.

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