



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 13 октября 2021

13

ОКТ
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	4246	-0.41%
	RTSI	1861	-0.46%
	USDRUB	71.86	-0.04%
Сентимент США	S&P500 fut.	4325	-0.36%
	Brent Oil	83.31	0.00%
	Gold	1762	0.16%

- **Российские металлурги к концу года столкнутся с проблемой роста стоимости коксующегося угля на фоне падения цен на стальной прокат, сообщает Коммерсант.**

Цены на уголь растут из-за Китая, который не может справиться с дефицитом угля после запрета австралийских поставок. Также проблемы с дефицитом предложения угля в КНР усугубляются недавним наводнением в ключевой угледобывающей провинции Шаньси. В этой ситуации снижается маржа у сталелитейных компаний. Наиболее устойчивыми выглядят вертикально интегрированные производства у Северстали и НЛМК. Поэтому мы считаем, что для долгосрочного удержания через циклы подходят именно эти компании. Однако пока для среднесрочных покупок ситуация не располагает. Сегодня мы также ожидаем операционные отчеты от НЛМК и ММК.

- **Глава МЭА считает, что мировая нефтяная промышленность недоинвестирована, что в свою очередь может привести к повышенной волатильности на энергетических рынках.**

Мы считаем, что цены на нефть могут краткосрочно повышаться вплоть до \$100 за баррель, а то и выше. Дело в том, что теперь сложно нарастить быстро объемы добычи. Поэтому даже если ОПЕК согласует рост объемов, может быть ситуация, при которой в моменте будет нехватка предложения. Тем не менее, энергетический рынок цикличен, а значит, что такая ситуация долго продолжаться не будет. Пока же мы считаем, что лучше находится в нефтяных компаниях, нежели не находится.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ВСМПО	3.44	Распадская	-1.25
Петропавловск	2.46	Алроса	-1.14
МРСК УР	2.34	ММК	-1.03
Акрон	2.05	Сбербанк	-1.03
БСП ао	1.82	Сбербанк-п	-1.01



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