



®

**СОЛИД**

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ  
КОМПАНИЯ

# Утренний комментарий за 2 сентября 2021

02

сеп

Четверг

Автор

Донецкий Дмитрий



## Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3975	0.11%
	RTSI	1718	0.17%
	USDRUB	72.88	-0.15%
Сентимент США	S&P500 fut.	4524	0.08%
	Brent Oil	71.61	0.46%
	Gold	1813	0.03%

- **Министры стран ОПЕК+ на встрече 1 сентября решили сохранить ранее согласованный план по наращиванию производства ежемесячно на 400 тыс. баррелей в сутки.**

По мнению министров, несмотря на то, что последствия пандемии коронавируса по-прежнему добавляют некоторую неопределенность, увеличить производство позволяют окрепшие фундаментальные показатели рынка, а также продолжающееся снижение коммерческих запасов нефти в странах ОЭСР. В России, таким образом, добыча может восстановиться на докризисный уровень уже в мае 2022 года. Мы считаем, что решение ОПЕК+ было ожидаемым, хотя рынок в моменте отреагировал негативно. В среднесрочной перспективе соглашение позволит поддерживать баланс на рынке нефти, что дает основания для поддержания текущего диапазона цен. От этого выигрывают все российские нефтяники. Поэтому мы по-прежнему позитивно смотрим на такие компании как Лукойл, Газпром нефть, Татнефть и Роснефть.

- **Сибур рассчитывает закрыть сделку по слиянию активов с ТАИФом к 30 сентября, сообщил глава компании Конов.**

Также в перспективе рассматривается выход на IPO уже объединенной компании. Мы приветствуем решение об объединении бизнесов ТАИФа и Сибура. По сути, на наших глазах создается новая «голубая фишка», которая затем войдет в различные индексы, в том числе в MSCI Russia. Текущими же бенефициарами выступают НКНХ и Казаньоргсинтез. В перспективе Сибур может выкупить доли акционеров в этих компаниях и полностью консолидировать бизнесы. Как

## Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения %
ЕМЦ	1.67	Петропавловск -3.10
ДВМП	1.60	НКНХ ао -2.48
ТКС	1.35	НЛМК -1.25
Русал	1.32	Глобалтранс -1.05
НКНХ ап	0.93	Фикспрайс -1.03



правило, выкуп проходит с премией к рыночной цене. Мы рекомендуем обратить внимание в первую очередь на НКНХ, как компанию с большим ростом бизнеса и высокими дивидендами, а также опцией выкупа.

- **Сегодня мы ожидаем нейтральную динамику российского рынка.**

После вчерашнего ралли по основным индексам и обновления локальных максимумов по РТС игроки могут частично фиксировать позиции. Однако мы считаем, что это будет хорошее время для наоборот докупок хороших акций.



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](http://www.solidbroker.ru)  
Хорошевское шоссе, д. 32А, Россия, Москва, 125284