



Утренний комментарий за 28 марта 2024

28
Mar
Thursday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

| | | | |
|---------------|-------------|--------|--------|
| Сентимент РФ | IMOEX | 3309 | 0.16% |
| | RTSI | 1132 | 0.25% |
| | USDRUB | 92.03 | -0.29% |
| | RGBI | 115.73 | 0.29% |
| Сентимент США | S&P500 fut. | 5303 | -0.10% |
| | Brent Oil | 85.67 | 0.04% |
| | Gold | 2193 | -0.02% |

• Гохран неожиданно начал покупку камней у АЛРОСА

На фоне западных санкций и низких мировых цен на алмазы Гохран начал выкуп камней у АЛРОСА прибегнув к этой антикризисной мере в первый раз с 2012 года. Еще в январе Минфин не рассматривал такую возможность. Однако, видимо, запрет на импорт алмазов российского происхождения в ЕС с 1 марта ударил по сбыту АЛРОСА. Аналитики, впрочем, считают, что цены на алмазы в мире достигли дна и могут вырасти в этом году, пишет «Ъ».

Напомним, что с 1 марта к провозу на рынки стран ЕС и G7 были запрещены российские алмазы от 1 карата, даже если они огранены в третьих странах. Правда, такое решение вызвало проблему на бельгийской таможне, поскольку теперь там вынуждены проверять все камни, а это приводит к задержке их реализации. Алроса после 2022 года не раскрывает каким образом она осуществляет экспорт алмазов, однако весь 2022 и 2023 год, судя по отчетности больших проблем со сбытом мы не наблюдали. Видимо с 1 марта они всё же появились. Также отметим, что рынок алмазов сейчас проходит циклический спад, а цены на многолетних минимумах. При этом в прошлые разы Минфин покупал алмазы у Алросы с дисконтом к рыночной цене. Поэтому текущие цены реализации могут быть вообще близко к себестоимости. Мы считаем, что пока покупать Алросу слишком рано, но если уже есть позиция, то можно продолжать удерживать.

Лидеры роста и падения

| Лидеры роста | % | Лидеры падения | % |
|--------------|------|----------------|-------|
| ДВМП | 2.73 | Каршеринг | -2.19 |
| ЮГК | 2.62 | ЦИАН | -1.98 |
| Кристалл | 1.98 | Хэндерсон | -1.28 |
| Система | 1.59 | Полиметалл | -1.09 |
| НМТП | 1.27 | Акрон | -1.08 |



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.