



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 25 сентября 2020

25
сен
Пятница

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка нейтральный.

Эпидемиологическая обстановка в мире и в Москве в частности ухудшается. Более 5000 московских компаний получают рекомендации от Собянина перевести сотрудников на удалёнку. Однако по сообщениям РИА Новости, власти Москвы не планируют закрывать экономику города ни сейчас, ни с октября.

Вице-премьер Юрий Борисов вчера вечером озвучил тезисы касательно ситуации с налогами и газификации российского населения. Он сообщил, что окончательные решения по налогам для нефтяных компаний ещё не приняты, дискуссия продолжается. Также вице-премьер добавил, что Минэнерго РФ обсудит с Минфином ряд опций для финансирования газификации, включая налоговые льготы Газпрому и снижение дивидендов. Нам такая политика не ясна. Поэтому в Газпроме возникает очередной риск срезания дивидендов в пользу повышения инвестпрограммы, хотя на данный момент нам кажется, что переход на 50% выплат от чистой прибыли состоится.

Сегодня начались торги HeadHunter на МосБирже. Получение листинга позволит расширить базу инвесторов, повысить ликвидность и рассчитывать на включение HeadHunter в расчёт фондовых индексов а также приток средств индексных фондов. Тикер iNHRU. Мы считаем, что акции HeadHunter сейчас оцениваются близко к справедливой цене, однако компания растущая, платящая дивиденды, и поэтому имеет смысл добавить небольшую позицию к себе в портфель.

Цены основных индексов на утро

S&P500 fut.	3246	0.27%
Nikkei 225 fut.	23063	-0.04%
Shanghai Comp.	3219	-0.12%
IMOEX	2897	-0.51%
RTS	1188	-0.03%
Brent oil	42.05	0.77%
Gold	1871	0.03%
USD/RUB	76.8	-0.32%
EUR/RUB	89.66	-0.29%

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
Башнефть ап	2.56	ТКС	-1.77
Энел	1.62	Полиметалл	-1.37
Интер РАО	1.38	Система	-1.26
Русагро	1.29	Иркэнерго	-1.02
Мосбиржа	1.23	Мечел ап	-0.90



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.