

Селективная покупка

Обзор российского рынка на 23 июля

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. УТД
МосБиржи	IMOEX	2 825,61	0,14%	-1,99%
РТС	RTSI	1 139,90	0,44%	27,62%
Гос. облигаций	RGBITR	706,45	-0,36%	17,08%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	180,24	0,07%	19,12%
Валюты		Курс	За день	Изм. УТД
Доллар США*	USD/RUB	78,37	0,36%	-23,89%
Евро*	EUR/RUB	92,30	0,69%	-13,46%
Китайский юань	CNY/RUB	10,95	0,69%	-20,37%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. УТД
Brent	USD/bbl	68,53	-0,31%	-8,55%
Золото	XAU/USD	3 422,70	0,70%	26,10%
Серебро	XAG/USD	39,68	0,51%	27,59%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
ENPG	ЭН+	437,15		2,01%
ROSN	Роснефть	423,50		0,93%
ASTR	Группа Астра	390,80		0,80%
ALRS	АЛРОСА	48,15		0,77%
MOEX	Московская Биржа	180,74		0,65%
CHMF	Северсталь	1 060,2		-0,09%
PIKK	ПИК	654,2		-0,12%
POSI	Группа Позитив	1 412,6		-0,16%
MDMG	МД Медикал Груп	1 133,6		-0,20%
VKCO	ВК	334,1		-0,51%

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 22.07.2025 23:59 мск



Пырьева Наталия
Ведущий аналитик

8 (800) 100 40 82
research@cifra-broker.ru

Рынок накануне. Индекс МосБиржи вырос на 0,14% до 2825,61 п., индекс РТС – на 0,44% до 1139,90 п. Индекс государственных облигаций RGBITR, отражающий динамику в сегменте суверенного долга, снизился на 0,36% до 706,45 п. Долговой рынок уже заложил в цены снижение ключевой ставки на 2 п.п. на предстоящем 25 июля заседании Банка России, поэтому более скромный шаг регулятора и жесткий сигнал смогут привести к более выраженной коррекции в облигациях. Рубль сохраняет стабильность. Немаловажную роль в сильной позиции рубля оказывает сокращение внешнего долга России и закрытые зарубежные рынки капитала, что приводит к снижению оттока валюты из страны. В то же время высокая ключевая ставка формирует привлекательность рублевых активов и стимулирует экспортеров аккумулировать свободную ликвидность на депозитах под высокие проценты, тогда как спрос на валюту со стороны импортеров и населения сжался из-за смены парадигмы потребления (и затоваривания) в пользу сбережений. Дополнительным фактором поддержки рубля выступает ослабление доллара США на мировой арене. Мы полагаем, что в перспективе до конца лета факторы в пользу устойчивого рубля будут превалировать.

Тенденция к росту котировок золота продолжилась также на фоне ослабления доллара, который остается под давлением неопределенности из-за новых тарифов США на товары из ЕС, которые должны вступить в силу с 1 августа. В пользу золота играют и ожидания потенциального снижения ставок по федеральным фондам ФРС США в сентябре, что снизит привлекательность американских казначейских облигаций и повысит интерес к защитным активам и золоту, в первую очередь.

Новости, ожидания и торговые идеи. Московская биржа (MOEX 179,57 руб., +1,18%) начала расчет и публикацию нового индекса создания стоимости (MVBI). Этот индекс призван повысить инвестиционную привлекательность российских публичных компаний, увеличивая их акционерную стоимость и поддерживая лучшие корпоративные практики. В базу его расчета вошли, в частности, акции самой Московской биржи, ЭН+, SFI, «Европлана», «МТС-Банка» и ПРОМОМЭД. Мы полагаем, что добавление упомянутых компаний в новый индекс позволит повысить ликвидность их акций.

В центре внимания остается геополитическая обстановка. Участники рынка ожидают новостей о третьем раунде прямых переговоров между российской и украинской делегациями, который может состояться в Стамбуле на этой неделе. Сообщается, что основным переговорным днем может стать среда, 23 июля. Пресс-секретарь президента заявил, что в Кремле не ждут прорывов от этого раунда, и российская сторона намерена добиваться своих целей в украинском урегулировании. Позитив в рамках переговорного процесса может оказать поддержку рынку акций, который в течение нескольких месяцев торгуется в нисходящем канале. По итогам торгов во вторник индекс МосБиржи вплотную приблизился к верхней границе нисходящего канала и линии 200-дневной скользящей средней. Прогресс в переговорах и ожидаемое снижение ключевой ставки на заседании в пятницу могут привести к закреплению индекса выше 2860-2870 п., что откроет возможность для дальнейшего движения индекса в направлении 3000 п.

ЦИФРА брокер

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес

123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, офис 18.02
м. Деловой центр
Тел.: +7 (495) 783-91-73
Email: info@cifra-broker.ru

Фактический адрес

123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, 18 этаж,
(Башня «Меркурий Тауэр»,
ММДЦ «Москва-Сити»)

Поддержка клиентов

Тел.: +7 (495) 783-91-73,
8-800-100-40-82
E-mail: shop@cifra-broker.ru

Для корпоративных клиентов

Тел.: +7 (495) 783-91-73 доб. 90999
E-mail: corp.clients@cifra-broker.ru

Ограничение ответственности: ООО «Цифра брокер» (ОГРН 1107746963785, 123112, Москва, 1-й Красногвардейский проезд, дом 15, офис 18.02). Лицензия №045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, срок действия лицензии не ограничен. Сайт: <https://cifra-broker.ru/> Телефон: +7 (495) 783 91 73. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые финансовые инструменты или операции могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). В приведенной информации не принимаются во внимание ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. ООО «Цифра брокер» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты и не рекомендует использовать данный материал в качестве единственного источника информации для принятия инвестиционного решения. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать.