

Разнонаправленная динамика

Обзор российского рынка на 30 июля

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. УТД
МосБиржи	IMOEX	2 758,28	1,00%	-4,33%
PTC	RTSI	1 056,83	-2,24%	18,32%
Гос. облигаций	RGBITR	714,10	-0,20%	18,35%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	181,33	-0,05%	19,84%
Валюты		Курс	За день	Изм. УТД
Доллар США*		82,28	1,14%	-20,09%
Евро*		94,85	0,14%	-11,07%
Китайский юань		11,43	0,68%	-16,83%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. УТД
Brent	USD/bbl	70,97	1,79%	-5,30%
Золото	XAU/USD	3 315,60	0,20%	22,15%
Серебро	XAG/USD	38,58	0,08%	24,05%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
MSRS	Россети Московский регион	1,455	5,63%	
GMKN	Норникель	122,9	5,04%	
SGZH	Сегежа	1,499	4,02%	
ASTR	Группа Астра	406,15	3,61%	
PHOR	ФосАгро	6583	3,47%	
DELI	Каршеринг Россия	164,35	-2,72%	
MDMG	МД Медикал Груп	1112,5	-2,93%	
VSEN	ВИ.ру	77,3	-3,62%	
MRKC	Россети Центр	0,6802	-4,33%	
IVAT	ИВА	184,85	-6,17%	

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 29.07.2025 23:59 мск



Пырьева Наталия
Ведущий аналитик

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

Рынок накануне. Российский фондовый рынок показал смешанную динамику. Индекс МосБиржи вырос на 1% до 2758,28 п., в то время как индекс РТС на фоне ослабления рубля снизился на 2,2% до 1056,83 п.

Рубль сохраняет тенденцию к ослаблению на фоне повышения геополитических рисков после заявлений Трампа о 10-дневном ультиматуме для России, завершения налогового периода и разворота денежно-кредитной политики Банка России. Динамика курса национальной валюты на данный момент во многом обусловлена эмоциональным фактором, тем не менее в перспективе до конца года ожидаем движение в направлении 90-95 руб. за один доллар США по мере дальнейшего снижения ключевой ставки. Это понизит привлекательность рублевых активов и снизит приток валюты от экспортеров, а также будет стимулировать потребительский спрос и восполнение запасов импортерами. На фоне смены направления денежно-кредитной политики и ожидаемого ослабления рубля инвесторам могут стать интересны квази-валютные облигации (Газпром Капитал, 3037-1-Д; ГТЛК, 3028-Д; ГК Норникель, БО-001Р-08; Уральская Сталь, БО-001Р-04; ФосАгро, БО-02-02) и акции экспортеров («Норникель», «Полус», «ФосАгро»).

Риторика Трампа произвела фурор на рынке нефти. Котировки Brent превысили отметку в 72 доллара США за баррель на опасениях сбой поставок энергоресурсов. Дональд Трамп заявил, что, в случае введения пошлин против России и ее торговых партнеров, США повысят добычу нефти для поддержания баланса спроса и предложения на мировой энергетической арене. Тем не менее уверенность американского президента может быть преждевременной, поскольку число активных буровых установок, по данным Baker Hughes, на прошлой неделе опустилось до минимума с 2021 года, что может свидетельствовать об ограниченном потенциале роста добычи в Соединенных Штатах. Таким образом, потенциальные пошлины могут сформировать дефицит предложения на рынке и оказать поддержку ценам на нефть.

Новости, ожидания и торговые идеи. Сбербанк (SBER 305,26 руб., +0,42%) представил ожидаемо сильные финансовые результаты за I полугодие 2025 года. Процентные доходы повысились на 18,5% по сравнению с 2024 годом и составили 1,67 трлн руб., а чистая процентная маржа увеличилась на 0,2 п.п. до 6,1% благодаря снижению ставок по депозитам. Комиссионные доходы прибавили 1%, повысившись до 398 млрд руб. на фоне высокой базы II квартала прошлого года и более низких расходов по программе СберСпасибо. Чистая прибыль увеличилась на 5,3% до 859 руб., рентабельность капитала остается на высоком уровне 23,7%. Сбербанк подтверждает свое звание лидера сектора с качественными растущими активами, комфортной стоимостью фондирования, низкой стоимостью риска и существенным запасом капитала, и мы сохраняем положительный взгляд на акции банка.

Яндекс (YDEX 4154,5 руб., -0,73%) продемонстрировал уверенный рост финансовых показателей в I полугодии 2025 года, увеличив выручку на 34% до 639 млрд руб., а скорр. EBITDA – на 35% до 115 млрд руб. Компания подтвердила свой прогноз по росту выручки в 2025 году на 30% и скорр. EBITDA свыше 250 млрд руб. Мы полагаем, что цели достижимы, особенно с учетом смягчения денежно-кредитной политики, что позволит компании показать еще более сильные результаты во II полугодии. Компания намерена сохранять дивидендные выплаты, и совет директоров рассмотрит вопрос о дивидендах за I полугодие в размере 80 руб. на одну акцию.

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.