

Сдержанный оптимизм

Обзор российского рынка на 6 августа

Рыночные индикаторы

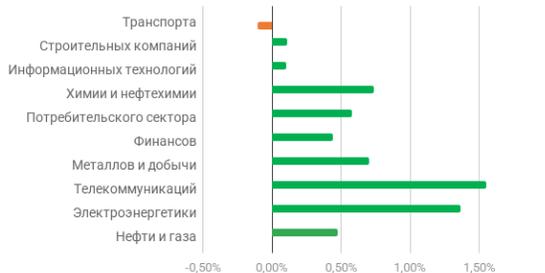
Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 786,37	0,45%	-3,35%
PTC	RTSI	1 096,54	-0,02%	22,76%
Гос. облигаций	RGBITR	716,51	0,13%	18,75%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	182,05	0,14%	20,32%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США*		79,99	0,18%	-22,32%
Евро*		92,69	0,24%	-13,46%
Китайский юань		11,10	0,23%	-19,24%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	68,03	-1,59%	-9,22%
Золото	XAU/USD	3 389,20	0,42%	24,86%
Серебро	XAG/USD	38,12	1,01%	22,57%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
LENT	Лента	1752,5		5,13%
MRKP	Россети Центр и	0,5286		4,36%
MRKV	Россети Волга	0,1274		3,24%
CBOM	МКБ	7,41		2,92%
VTBR	ВТБ	78,85		2,91%
SFIN	ЭсЭфАй	1219,4		-0,86%
FLOT	Совкомфлот	80,26		-1,12%
LEAS	Европлан	640		-1,17%
IVAT	ИВА	171,3		-3,22%
POSI	Группа Позитив	1307,6		-3,68%

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 05.08.2025 23:59 мск



Динамика отраслевых индексов за день



Рынок накануне. Фондовые индексы показали смешанную динамику во вторник. Индекс МосБиржи вырос на 0,45% до 2786,37 пункта, в то время как индекс РТС незначительно снизился на 0,02%, достигнув отметки 1096,54 пункта. Индекс государственных облигаций RGBITR прибавил 0,13%, отражая позитивные настроения в сегменте суверенного долга.

Геополитика остается ключевым фактором, влияющим на рыночные настроения. Сообщения о возможном введении США дополнительных санкций против российского «теневое флота» танкеров, если не будет достигнуто мирного урегулирования конфликта с Украиной к пятнице, вызывали беспокойство. Эти меры могут стать первыми санкциями США против Москвы с момента возвращения Дональда Трампа в Белый дом. В то же время Индия, столкнувшись с угрозами Трампа о повышении пошлин из-за закупок российской нефти, заявила о своей решимости защищать национальные интересы и экономическую безопасность. Индия, вероятно, продолжит импорт российской нефти, т. к. это сырье имеет определенное качество, которое не могут обеспечить другие поставщики. В частности, индийская нефтеперерабатывающая компания Nayara Energy (49% принадлежит «Роснефти») уже экспортировала первую партию бензина после введения санкций ЕС.

По предварительной оценке Минфина, нефтегазовые доходы России в июле снизились на 27% по сравнению с 2024 годом, за семь месяцев года - на 18,5%, вследствие сочетания двух неблагоприятных факторов - низких цен на нефть и крепкого рубля. Вслед за снижением цен на нефть сжимаются и демпферные выплаты, до 604,3 млрд руб. за январь-июль 2025 года по сравнению с 1129,4 млрд руб. за аналогичный период прошлого года. Цены на нефть продолжают снижение, несмотря на опасения относительно введения вторичных санкций на российскую нефть. Основной причиной слабой динамики нефтяных котировок выступает увеличение квот со стороны ОПЕК+, что может привести к превышению предложения в условиях охлаждения экономической активности и мирового потребления энергоресурсов на фоне тарифной политики Трампа. Неблагоприятная конъюнктура на рынке нефти найдет свое отражение в финансовых результатах российских нефтяников за I полугодие, которые с начала года находятся в числе аутсайдеров на рынке акций - индекс нефти и газа упал почти на 8% по сравнению со снижением индекса МосБиржи на 1,5%. Тем не менее ожидаемое возобновление тенденции на ослабление рубля может оказать поддержку финансовым результатам нефтяных компаний во II полугодии.

Новости, ожидания и торговые идеи. «Ростелеком» (RTKM 65,28 руб., +2,58%) представил ожидаемо слабые финансовые результаты. Темпы роста выручки остаются сдержанными, чистая прибыль падает на фоне повышенных процентных расходов, долг продолжает расти, а свободный денежный поток переместился в зону отрицательных значений. Мы полагаем, что II полугодие для компании также может быть слабым, но, с учетом начала цикла снижения ключевой ставки, в перспективе 2026 года финансовое положение Ростелекома может заметно улучшиться, а экономические условия позволят провести IPO дочек РТК-ЦОД и «Солар».

На этой неделе состоится визит спецпосланника президента США Стива Уиткоффа в Россию, что создает надежды на возможное ослабление геополитической напряженности и может придать рынку акций импульс к росту и закрепления выше 2850 п. по индексу МосБиржи.

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.