



Еженедельный дайджест

Российский рынок поднялся на волне геополитического оптимизма

Российский рынок акций впервые с середины июля закрывает неделю в плюсе. На минувшей неделе российский рынок снова сосредоточился на геополитической повестке. В понедельник–вторник инвесторы проявляли сдержанный оптимизм в преддверии визита в Москву спецпредставителя президента США. Объемы торгов при этом оставались довольно ограниченными. В среду наметилась небольшая просадка – инвесторы осторожничали, воздерживаясь от активных действий до появления официальной информации об итогах этого визита. В четверг, когда в Кремле подтвердили, что президенты России и США должны встретиться для обсуждения украинской проблемы уже на следующей неделе и «стороны приступают непосредственно к подготовке этой важной встречи», рынок резко рванул вверх, дважды протестировав уровни выше отметки 2 900 по Индексу Мосбиржи (IMOEX). Ралли было широким: почти все бумаги (за редкими исключениями), включая основных индексных тяжеловесов, заметно прибавили в цене. Объем торгов при этом достиг максимальных за последние месяцы значений: почти 140 млрд руб. только в рамках основной сессии, без учета утренних и вечерних операций. В пятницу, когда появились сообщения о том, что представители США и России уже предварительно обсуждают территориальные параметры возможного соглашения о прекращении огня, IMOEX снова взял высоту 2 900 пунктов. Экстраполируя тенденции, наблюдаемые на момент подготовки нашего обзора, можно ожидать, что флагманский индекс российского рынка завершит неделю в уверенном плюсе: IMOEX впервые с февраля 2025 г. поднялся за неделю более чем на 7% (IMOEX +7,07% н/н; @ 2 917).

Волна геополитического оптимизма на этой неделе, в полном соответствии с китайской поговоркой, «подняла все лодки». Практически все бумаги, котирующиеся на российском рынке акций, завершают неделю в плюсе. Лидируют UPRO (в четверг компания опубликовала хорошие результаты по МСФО за 1П25, но на общем фоне этот фактор аналитиками рассматривается как вторичный), NVTK, VSMO, GAZP, TATN. Даже в категории отстающих нет бумаг, которые бы по итогам недели ушли в минус: POSI, VKCO, MDMG, SNGS, ASTR – все они подорожали более чем на 1%.

Общий позитивный настрой не омрачило даже снижение цен на нефть – баррель Brent за неделю подешевел более чем на 4%, до \$66,27. Рубль завершает неделю без существенных изменений – вблизи отметки 79,99 руб. за доллар.

Динамика ключевых индикаторов, %

	Значение	Динамика н/н	С начала года
IMOEX	2,917.86	7.07%	1.31%
S&P 500	6,377.63	2.29%	8.49%
Nasdaq	21,398.98	3.65%	10.84%
Dow Jones	44,127.71	1.28%	3.77%
StoxxEuro 600	546.64	2.01%	7.68%
Nikkei	41,820.48	2.50%	4.83%
Hang Seng	24,858.82	1.43%	23.92%
CSI 300	4,104.97	1.23%	4.32%
Brent	66.27	-4.89%	-11.23%
Газ, Dutch TTF	32.345	-4.19%	-33.42%
Медь	9,748.90	1.10%	11.16%
Золото (XAU)	3,389.37	0.74%	29.12%
2-летн. UST**	3.756	1.40%	-11.34%
10-летн. UST**	4.283	1.49%	-6.32%
USD/RUB	79.9942	-0.01%	-29.52%
DXU	98.22	-0.96%	-9.49%

Источник: Investing.com

* Последняя цена на 08.08.2025

Динамика акций, %

Компания	Динамика н/н, %
Юнипро, акция об.	16.0%
НОВАТЭК, акция об.	14.3%
ВСМПО-АВИСМА, акция об.	13.3%
Газпром, акция об.	12.5%
Татнефть, акция прив.	11.6%
Группа Позитив, акция об.	1.7%
МКПАО ВК, акция об.	1.7%
MD Medical Group, ГДР	1.5%
Сургутнефтегаз, акция прив.	1.4%
Группа Астра, акция об.	1.1%

Источник: Investing.com

* Последняя цена на 08.08.2025



Начальник управления Акций

Вячеслав Савицкий vsavitskiy@alfabank.ru
+7 (495) 783 5101

Макроэкономика

Наталия Орлова, Ph.D. norlova@alfabank.ru
+ 7 (495) 795-3677
Валерия Кобяк vkobyak@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 3071)

Долговой рынок

Мария Радченко mgradchenko@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 0105074)

Стратегия по валютному рынку и процентным ставкам

Никита Еуров neurov@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 5204)

Отраслевая аналитика

Недвижимость

Ирина Фомкина ifomkina@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 0101174)

Потребительский

Екатерина Тузикова etuzikova@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 0105172)

ИТ

Дмитрий Протас dprotas@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 0784991)

Торговые операции и продажи (Москва)

Продажи

Александр Зоров azorov@alfabank.ru
+7 (495) 783-5115
Анастасия Полтавская apoltavskaya@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 4290)

Начальник управления Аналитики

Борис Красноженов bkrasnozhenov@alfabank.ru
+7 (495) 795-3612

Рынок акций

Стратегия

Джон Волш jwalsh@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 8238)

Металлы и горная добыча

Борис Красноженов bkrasnozhenov@alfabank.ru
+7 (495) 795-3612

Юлия Толстых yatolstyh@alfabank.ru
+ 7 (499) 923 6697 (доб. 8681)

Елизавета Дягтерева edegtyareva@alfabank.ru
+7 (495) 010-4889

Нефть и Газ

Никита Блохин nblokhin2@alfabank.ru
+7 (499) 923 6697 (доб. 8037)

Елизавета Дегтярева edegtyareva@alfabank.ru
+7 (495) 010-4889

Потребительский

Евгений Кипнис ekipnis@alfabank.ru
+7 (495) 795-3713

Олеся Воробьева oovorobyeva@alfabank.ru
+7 (499) 681-3075

Транспорт, Машиностроение, Здравоохранение

Анастасия Егазярян aegazaryan@alfabank.ru
+7 (499) 923 6697 (доб. 2852)

Торговые операции

Артем Белобров abelobrov@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 4618)
Иван Макаров makaroviv@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 0105373)

Недвижимость

Ирина Фомкина ifomkina@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 0101174)

ТМТ, Сельское и Лесное хоз-во

Анна Курбатова akurbatova@alfabank.ru
+7 (495) 795-3740

Олеся Воробьева oovorobyeva@alfabank.ru
+7 (499) 681-3075

Финансы

Евгений Кипнис ekipnis@alfabank.ru
+7 (495) 795-3713

Филипп Николаев fnikolaev@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 7392)

Электроэнергетика

Анастасия Егазярян aegazaryan@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 2852)

Редактор

Максим Сухманский msukhmanskiy@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 0105222)

Спец. по данным/Аналитик

Денис Дорофеев didorofeev@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 8086)

Полина Орехова porekhova@alfabank.ru
+7 (499) 923-6697 (доб. 8903)

РЕПО

Олег Морозов omorozov@alfabank.ru
+7 (499) 923 6697 (доб. 6972)



© Альфа-Банк, 2025 г. Все права защищены. Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1326 от 16 01 2015 г.

Настоящий отчет и содержащаяся в нем информация являются исключительной собственностью Альфа-Банка. Несанкционированное копирование, воспроизводство и распространение настоящего материала, частично или полностью, в отсутствие разрешения Альфа-Банка в письменной форме строго запрещено.

Данный материал предназначен АО «Альфа-Банк» (далее – «Альфа-Банк») для распространения в Российской Федерации. Он не предназначен для распространения среди частных инвесторов. Несмотря на то, что приведенная в данном материале информация получена из публичных источников, которые по мнению Альфа-Банка, являются надежными, Альфа-Банк, его руководящие и прочие сотрудники не делают заявлений и не дают заверений ни в прямой, ни в косвенной форме, относительно своей ответственности за точность, полноту такой информации и отсутствие в данном материале каких-либо важных сведений. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, могут быть изменены без предупреждения. Альфа-Банк не дает заверений и не заявляет, что упомянутые в данном материале ценные бумаги и/или суждения предназначены для всех его получателей. Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Альфа-Банк и связанные с ним компании, руководящие сотрудники и прочие сотрудники всех этих структур, в т.ч. лица, участвующие в подготовке и издании данного материала, могут иметь отношения с маркет-мейкерами, а иногда и выступать в качестве таковых, а также в качестве консультантов, брокеров или представителей коммерческого, или инвестиционного банка в отношении ценных бумаг, финансовых инструментов или компаний, упомянутых в данном материале, либо входить в органы управления таких компаний. Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте подвержены колебаниям валютного курса, которые могут привести к снижению их стоимости, цены или дохода от вложений в них. Кроме того, инвесторы, вкладывающие средства в ценные бумаги типа АДР, стоимость которых изменяется в зависимости от курса иностранных валют, принимают на себя валютный риск. Инвестиции в России и в российские ценные бумаги сопряжены со значительным риском, поэтому инвесторы, прежде чем вкладывать средства в такие бумаги, должны провести собственное исследование и изучить экономические и финансовые показатели самостоятельно. Инвесторы должны обсудить со своими финансовыми консультантами риски, связанные с таким приобретением. Альфа-Банк и их дочерние компании могут публиковать данный материал в других странах. Поскольку распространение данной публикации на территории других государств может быть ограничено законом, лица, в чьем распоряжении окажется данный материал, должны быть информированы о таких ограничениях и соблюдать их. Любые случаи несоблюдения указанных ограничений могут рассматриваться как нарушение закона о ценных бумагах и других соответствующих законов, действующих в той или иной стране.