

Умеренно-позитивный импульс

Обзор российского рынка на 18 августа

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	3 012,09	1,17%	4,48%
PTC	RTSI	1 185,76	0,84%	32,75%
Гос. облигаций	RGBITR	733,94	0,59%	21,64%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	183,7	0,17%	21,41%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США*	USD/RUB	80.24	0.49%	-17.94%
Евро*	EUR/RUB	94.11	1.12%	-10.31%
Китайский юань	CNY/RUB	11.119	0.44%	-15.93%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	66.33	-0.63%	-10.42%
Золото	XAU/USD	3340.7	-0.07%	23.08%
Серебро	XAG/USD	38.28	-0.26%	23.09%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
RAGR	Русарго	134.2	4.40%	
FLOT	Совкомфлот	93.1	2.92%	
SGZH	Сегежа	1.7	2.86%	
CBOM	МКБ ао	8.4	2.77%	
RTKM	Ростел -ао	71.3	2.74%	
ENPG	ЭН+ГРУП ао	503.7	-1.14%	
LSRG	ЛСР ао	799.0	-1.19%	
BELU	НоваБев ао	456.4	-1.43%	
RNFT	РуссНфт ао	128.8	-1.53%	
SVCB	Совкомбанк	16.225	-1.82%	

*- фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 15.08.2025 23:59 мск



Наталья Пыррева
Ведущий аналитик

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

Рынок накануне. Фондовые индикаторы на прошлой неделе продолжили восстанавливаться. Индекс МосБиржи в пятницу вырос на 1,17% до 3012,09 п., индекс РТС прибавил 0,84%, повысившись до 1185,76 п. По итогам недели оба индекса показали рост на 2,99% и на 2,68% соответственно. В сегменте суверенного долга сохраняются позитивные настроения: индекс RGBI в очередной раз обновил многомесячные максимумы, повысившись за неделю на 1,19%.

Кривая доходности ОФЗ сместилась вниз за неделю на 6-40 б.п. на отрезке от трех до десяти лет. Между тем доходность двухлетних облигаций повысилась на символические 6 б.п. Таким образом, спред доходности десятилетних и двухлетних ОФЗ составил в пятницу 67 б.п. по сравнению с 113 б.п. в пятницу на предыдущей неделе. На данном этапе доходности ОФЗ в достаточной степени дисконтируют потенциальное смягчение денежно-кредитной политики до конца текущего года. Потенциал дальнейшего роста котировок ОФЗ в текущих условиях может оказаться ограниченным, что может обусловить консолидацию на рынке облигаций вокруг сложившихся уровней.

Число активных буровых установок в США остается на низком уровне. По данным Baker Hughes, количество буровых установок на прошлой неделе составило 412 по сравнению с 411 на предыдущей неделе. Тем не менее с начала апреля число буровых установок в США сократилось на 15% на фоне более низких цен на нефть, которая подешевела за это время примерно на 13%. На прошлой неделе котировки Brent снизились еще на 0,78%. Цены на нефть остаются под давлением на фоне планомерного наращивания нефтедобычи странами ОПЕК, которые могут быть заинтересованы в сохранении рыночной доли. По разным оценкам, безубыточная цена нефти для американских производителей находится около 65 долларов США за баррель, в то время как бюджет Саудовской Аравии балансируется при цене нефти около 50 долларов за баррель. Таким образом, можно предположить, что цены на нефть в краткосрочной перспективе будут колебаться в узком диапазоне вокруг сложившихся уровней. Потенциал роста остается ограниченным на фоне увеличения со стороны ОПЕК, в то время как падение нефтяных цен приведет к дальнейшему сокращению предложения со стороны американских производителей нефти, что автоматически окажет поддержку нефтяному рынку.

Индекс доллара США на прошлой неделе попытался восстановиться, но безуспешно. С технической точки зрения, индекс доллара остается на траектории снижения, учитывая его текущие значения ниже 20-дневной, 50-дневной и 200-дневной скользящих средних. На данном этапе баланс рисков складывается в пользу обновления годовых минимумов по индексу доллара еще до конца текущего года. Такая динамика благоприятна для котировок золота, которые могут обновить рекордные максимумы до конца года, хотя на прошлой неделе унция золота подешевела на 2,18%.

Новости, ожидания и торговые идеи. Встреча российского и американского президентов пока не принесла очевидных результатов, тем не менее для российского рынка акций складываются благоприятные технические предпосылки. Индекс МосБиржи в пятницу превысил 3000 п., впервые конца апреля текущего года, и теперь его значение превышает 50-дневную и 200-дневную скользящие средние, которые теперь выступают в качестве технической поддержки. При прочих равных восстановление индекса может продолжиться в направлении 3150 п.

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.