ЦИФРА брокер

Позитивный импульс

Обзор российского рынка на 7 августа

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 764,62	-0,78%	-4,11%
РТС	RTSI	1 086,05	-0,96%	21,59%
Гос. облигаций	RGBITR	716,50	0,00%	18,75%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	182,29	0,13%	20,47%
Валюты		**Курс**	**За день**	**Изм. YTD**
Доллар США*	79,99	80,24	0,31%	-22,07%
Евро*	92,69	93,35	0,71%	-12,48%
Китайский юань	11,10	11,11	0,08%	-19,17%
Нефть и металлы*		**Значение**	**За день**	**Изм. YTD**
Brent	USD/bbl	68,27	0,35%	-8,90%
Золото	XAU/USD	3 384,00	-0,15%	24,67%
Серебро	XAG/USD	38,23	0,29%	22,93%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
SPBE	СПБ Биржа	229,9	9,58%	
RTKM	Ростелеком ао	68,83	5,44%	
UPRO	Юнипро	1,566	4,89%	
ENPG	ЭН+ Групп	469,5	4,09%	
CBOM	МКБ	7,69	3,78%	
MRKU	Россети Урал	0,3712	-0,91%	
MRKC	Россети Центр	0,7472	-1,03%	
IVAT	ИВА	168,1	-1,87%	
MRKV	Россети Волга	0,1248	-2,04%	
MRKP	Россети Центр и	0,5158	-2,42%	

**- фьючерсы с ближайшей датой исполнения*

По данным «Московская Биржа» на 06.08.2025 23:59 мск

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

Рынок накануне. Индекс МосБиржи в основную сессию среды снизился на 0,78% до 2764,62 п., индекс РТС – на 0,96% до 1086,05 п. Индекс RGBI остался практически без изменений. Российский рубль ослаб по отношению к доллару США до 80,24. Цены на нефть показали умеренный рост, до 68,27 доллара за баррель Brent.

Российский фондовый рынок в среду продемонстрировал смешанную динамику. Основная сессия завершилась снижением на фоне новостей о намерении президента США Дональда Трампа ввести дополнительные пошлины размере 25% в отношении товаров из Индии, закупающей российскую нефть. Однако на вечерних торгах фондовые индексы резко выросли на фоне новостей о позитивной реакции американского президента по итогам визита спецпосланника США в Москву. Трамп заявил, что встреча была «весьма продуктивной» и «достигнут значительный прогресс». Это способствовало улучшение настроений на рынке, тем не менее сохраняется неопределенность относительно дальнейших шагов США по введению вторичных санкций против Индии и потенциально других стран. Важное сопротивление по индексу МосБиржи находится на уровне 2900 п., если удастся закрепиться выше, это может послужить сигналом к продолжению роста.

В пользу положительной динамики фондовых индексов выступают также данные Росстата по недельной инфляции. За неделю с 29 июля по 4 августа индекс потребительских цен снизился на 0,13%, а годовая инфляция на 4 августа замедлилась до 8,8%. Банк России ожидает замедления годовой инфляции по итогам III квартала до 8,5%, но, если дефляционная тенденция продолжится, то к концу 2025 года текущие темпы роста потребительских цен могут снизиться до 4%.

Новости, ожидания и торговые идеи. «Озон» (OZON 4275,5 руб., +1,4%) в четверг публикует результаты за II квартал и первые шесть месяцев 2025 года по МСФО. В I квартале текущего года темпы роста GMV сохранялись высокими, на уровне 47%, хотя и продолжили замедляться, равно как и число активных покупателей, рынок постепенно насыщается. Компания смещает акцент с роста на повышение маржинальности. Ожидаем, что по итогам II квартала 2025 года, скорректированный показатель EBITDA незначительно снизится, до 29,5 млрд руб., по сравнению с 32,4 млрд руб. в I квартале, а маржинальность составит 16% благодаря улучшению валовой маржи и эффекта масштаба. Менеджмент прогнозирует рост EBITDA более чем в два раза в 2025 году, что должно произойти за счет роста маржинальности и сокращения издержек. Отдельного внимания заслуживает финтех-направление, которое продолжает активно развиваться, и этот сегмент занимает все большую долю в выручки компании. На наш взгляд, по текущей цене акции Ozon оценены справедливо, рынок ожидает подробностей редомициляции компании.

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 целя (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.