ЦИФРА брокер

Награда за терпение

Обзор российского рынка на 11 августа

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 876,43	4,04%	-0,23%
РТС	RTSI	1 141,45	5,10%	27,79%
Гос. облигаций	RGBITR	721,21	0,66%	19,53%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	182,40	0,06%	20,55%
Валюты		**Курс**	**За день**	**Изм. YTD**
Доллар США*	79,99	79,73	-0,64%	-22,57%
Евро*	92,69	92,81	-0,58%	-12,99%
Китайский юань	11,10	11,03	-0,68%	-19,72%
Нефть и металлы*		**Значение**	**За день**	**Изм. YTD**
Brent	USD/bbl	66,68	-2,33%	-11,02%
Золото	XAU/USD	3 396,40	0,37%	25,13%
Серебро	XAG/USD	38,53	0,78%	23,89%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
SPBE	СПБ Биржа	254,5	10,70%	
UPRO	Юнипро	1,688	7,79%	
VSMO	ВСМПО-АВИСМА	30080	5,32%	
NVTK	НОВАТЭК	1138	5,00%	
AFLT	Аэрофлот	61,27	4,01%	
SOFL	Софтлайн	102,9	-1,17%	
AQUA	ИНАРКТИКА	616,5	-1,28%	
DIAS	Диасофт	2666,5	-1,30%	
LENT	Лента	1701,5	-2,30%	
IVAT	ИВА	160	-4,82%	

**- фьючерсы с ближайшей датой исполнения*

По данным «Московская Биржа» на 08.08.2025 23:59 мск

Динамика индексов полной доходности акций (MCFTR) и корп. облигаций (RUCBITRNS):

Динамика отраслевых индексов за день

Наталия Пырьева 8 (800) 100 40 82
Ведущий аналитик research@cifra-broker.ru

Рынок накануне. На прошлой неделе инвесторы на российском рынке получили заслуженное вознаграждение. Индекс МосБиржи в пятницу повысился на 1,68% до 2924,63 п., индекс РТС прибавил 1,17%, повысившись до 1154,84 п. По итогам недели оба индекса показали рост на 7,21% и на 7,95% соответственно. В сегменте суверенного долга сохраняется позитивная динамика: индекс RGBI повысился за неделю на 1,05%, обновив многомесячные максимумы.

Спред доходности десятилетних и двухлетних ОФЗ расширился за неделю до 113 б.п. по сравнению с 47 б.п. в пятницу на предыдущей неделе. Кривая доходности облигаций сместилась вниз за неделю еще на 17-83 б.п. на отрезке от двух до десяти лет, в то время как доходность ОФЗ сроком погашения от одного до двух лет опустилась ниже 13% впервые за много месяцев. Дальнейшая нормализация наклона кривой доходности ОФЗ поддержит восстановление на рынке акций, который получил сильный импульс к росту от улучшения геополитической повестки.

Помимо геополитики, текущее снижение доходности облигаций было обусловлено также ожиданиями дальнейшего снижения ключевой ставки на фоне замедления инфляции в последние недели. Тем не менее такое замедление инфляции во многом объясняется сезонными факторами и может оказаться неустойчивым. В этом контексте внимание инвесторов по-прежнему будут привлекать недельные данные Росстата по инфляции, и любые признаки возобновления инфляционного давления могут спровоцировать консолидацию на рынке облигаций.

Между тем более низкая доходность облигаций подчеркивает привлекательность дивидендных историй на российском фондовом рынке, из которых мы выделяем в том числе акции **«Транснефти» (TRNF 1357,4 руб., +1,1%)** и **«Корп. центр ИКС 5» (X5 3013 руб., +0,15%).** В первом случае потенциальная дивидендная доходность акций превышает нижнюю границу второго десятка, во втором – компания может еще до конца года выплатить промежуточные дивиденды (от 350 до 400 руб. на одну акцию по разным оценкам), что также соответствует двузначной текущей дивидендной доходности. Кроме того, на прошлой неделе завершился обратный выкуп 10,22% акций X5, что является дополнительным фактором поддержки для котировок акций X5. Детали обратного выкупа станут известны из финансовых результатов «Корп. центр ИКС 5» за первое полугодие 2025 года, которые компания опубликует уже на этой неделе.

Новости, ожидания и торговые идеи. В начале новой недели позитивные настроения на рынке в целом сохраняются. Ожидания благоприятного исхода предстоящей в конце этой недели встречи президентов России и США поддержат дальнейшее восстановление фондового рынка в направлении 3050 -3150 п. по индексу МосБиржи, в то время как вытеснение коротких позиций формирует дополнительный импульс к росту. Тем не менее исключать повышенной волатильности не приходится, в зависимости от новостного фона индексы могут испытывать непродолжительные приступы слабости.

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.