ЦИФРА брокер

В надежде на продолжение роста

Обзор российского рынка на 21 октября

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 744,83	0,89%	-4,79%
РТС	RTSI	1 062,81	0,41%	18,99%
Гос. облигаций	RGBITR	711,89	-0,07%	17,98%
Корп. облигаций	RUCBTRNS	185,03	0,28%	22,29%
Валюты		**Курс**	**За день**	**Изм. YTD**
Доллар США*	USD/RUB	80,92	-0,65%	-21,41%
Евро*	EUR/RUB	94,10	-1,11%	-11,78%
Китайский юань*	CNY/RUB	11,29	-0,91%	-17,85%
Нефть и металлы*		**Значение**	**За день**	**Изм. YTD**
Brent	USD/bbl	60,60	-1,01%	-19,14%
Золото	XAU/USD	4 350,00	2,50%	60,26%
Серебро	XAG/USD	51,51	1,32%	65,63%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
NKHP	НКХП	451,5	11,48%	
DELI	Каршеринг Руссия	112,85	6,46%	
LSRG	Группа ЛСР	750	5,04%	
PIKK	ПИК	426,3	4,97%	
VKCO	ВК	282,2	4,44%	
MDMG	МД Медикал Груп	1242,8	-1,44%	
MTLR	Мечел	71,24	-1,66%	
SVCB	Совкомбанк	12,75	-1,92%	
LENT	Лента	1724,5	-2,24%	
EUTR	ЕвроТранс	135,75	-5,47%	

**- фьючерсы с ближайшей датой исполнения*

По данным «Московская Биржа» на 20.10.2025 23:59 мск

Егор Зиновьев
Аналитик

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

Рынок накануне. Российские фондовые индексы продемонстрировали рост в понедельник. Индекс МосБиржи прибавил 0,89%, достигнув 2744,83 п., а индекс РТС вырос на 0,41%, остановившись на отметке 1062,81 п. В то же время, индекс государственных облигаций RGBITR показал незначительное снижение, на 0,07% до 711,89 п.

Российский рубль укрепился по отношению к доллару США до 80,92 руб. за один доллар, снизившись на 0,65%. Евро подешевел на 1,11% до 94,10 руб., а китайский юань опустился на 0,91% до 11,29 руб. Котировки Brent снизились на 1,01% до 60,60 долларов за баррель. Котировки золота повысились на 2,50% до 4350 долларов за унцию, а серебро прибавило 1,32%, подорожав до 51,51 доллара за унцию.

Новости, ожидания и торговые идеи. Основным событием текущей недели станет заседание Банка России по ключевой ставке 24 октября. На фоне повышенных инфляционных ожиданий и замедления инфляции, а также усиления потребительского спроса, регулятор будет выбирать между сохранением ставки на уровне 17% и ее снижением на 50-100 б.п.

В 2025 году дефицит бюджета будет значительно выше запланированного, что, вероятно, будет воспринято регулятором как проинфляционный фактор. Кроме того, инфляция замедляется не теми темпами, которые хотел бы видеть Банк России, тогда как повышение НДС и прочих налогов, а также отмена части льгот в конечном итоге выльются в краткосрочный рост цен для конечного потребителя. Повышение НДС спровоцирует усиление инфляционных ожиданий, что потенциально может ускорить инфляцию сильнее, чем этого ожидает Банк России, а напряженность на рынке труда, которая будет сохраняться достаточно продолжительное время, также ставит под вопрос дальнейшее снижение ключевой ставки. Таким образом, мы ожидаем, что Банк России на заседании 24 октября сохранит ключевую ставку на текущих уровнях (17% годовых).

Помимо ключевой ставки в центре внимания также находятся изменения в налоговый кодекс: глава комитета Госдумы по бюджету Андрей Макаров сообщил, что предложения, включающие повышение ставки НДС с 20% до 22%, продолжают обсуждаться. Первое чтение законопроекта назначено на 22 октября. Эти изменения, охватывающие НДС, налог на прибыль, страховые взносы и другие аспекты, призваны существенно скорректировать налоговое законодательство и пополнить бюджет России в следующие три года примерно на 4,42 трлн руб.

МКПАО «Озон» завершило конвертацию американских депозитарных расписок в обыкновенные акции. Торги акциями компании на Московской бирже ориентировочно возобновятся 11 ноября. Госкорпорация «ДОМ.РФ» планирует IPO, в рамках которого собирается привлечь от 15 до 30 млрд руб., разместив около 10% акций. Эти средства будут направлены на проектное финансирование и развитие инфраструктуры.

«Северсталь» (CHMF 928,8 руб., -2,31%) сообщает о сокращении EBITDA на 45% в III квартале 2025 года по сравнению с аналогичным периодом 2024 года, до 35,5 млрд руб., и падении выручки на 18%, до 179,1 млрд руб. Компания также приняла решение не выплачивать дивиденды за третий квартал 2025 года из-за падения спроса на сталь и амбициозной инвестиционной программы.

В целом российский рынок акций продолжает находиться под влиянием геополитических новостей. На этой неделе особое внимание будет приковано к решению регулятора по ключевой ставке, которое может оказать значительное влияние на дальнейшее направление фондовых индексов.

ЦИФРА брокер

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес
123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, офис 18.02
м. Выставочная или Международная
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.