ЦИФРА брокер

Инвесторы проявляют осторожность

Обзор российского рынка на 7 ноября

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 542,70	-0,15%	-11,80%
РТС	RTSI	984,32	-0,38%	10,20%
Гос. облигаций	RGBITR	718,71	0,03%	19,11%
Корп. облигаций	RUCBTRNS	187,18	0,18%	23,71%
Валюты		**Курс**	**За день**	**Изм. YTD**
Доллар США*	USD/RUB	81,30	-0,51%	-21,04%
Евро*	EUR/RUB	93,59	-0,29%	-12,25%
Китайский юань*	CNY/RUB	11,35	-0,48%	-17,45%
Нефть и металлы*		**Значение**	**За день**	**Изм. YTD**
Brent	USD/bbl	63,00	-2,13%	-15,93%
Золото	XAU/USD	3 986,20	0,11%	46,86%
Серебро	XAG/USD	47,75	-0,50%	53,54%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
SOFL	Софтлайн	85,94	6,02%	
RTKMP	Ростелеком ап	61,3	3,46%	
ASTR	Группа Астра	298,65	3,12%	
APTK	Аптеки 36,6	8,404	2,94%	
DATA	Аренадата	94,66	2,80%	
OZPH	Озон Фармацевтика	50,96	-1,26%	
EUTR	ЕвроТранс	125,3	-1,26%	
CBOM	МКБ	6,575	-1,28%	
TRMK	ТМК	105,74	-1,87%	
OGKB	ОГК-2	0,3428	-2,64%	

**- фьючерсы с ближайшей датой исполнения*

По данным «Московская Биржа» на 06.11.2025 23:59 мск

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

Рынок накануне. Российские фондовые индексы в четверг продемонстрировали умеренное снижение. Индекс МосБиржи опустился на 0,15% до 2542,70 п., индекс РТС потерял 0,38%, снизившись до 984,32 п. В сегменте суверенного долга динамика стабилизировалась: индекс государственных облигаций RGBI практически не изменился за день.

Российский рубль заметно укрепился по отношению к основным мировым валютам, доллар США подешевел на 0,51% до 81,30 руб., китайский юань опустился на 0,48% до 11,35 руб. за один юань.

Министерство финансов России объявило о планах продавать иностранную валюту и золото с 10 ноября по 4 декабря на общую сумму 2,7 млрд руб., ежедневно по 0,1 млрд руб. Это связано с ожидаемыми недополученными нефтегазовыми доходами федерального бюджета в ноябре. Объемы весьма незначительные и серьезного влияния на курс рубля это решение не окажет.

Банк России опубликовал резюме обсуждения ключевой ставки по итогам заседания 24 октября. Регулятор сохранил нейтральный сигнал в отношении будущей траектории денежно-кредитной политики, так как проинфляционные риски преобладают. Прогноз средней ключевой ставки на 2026 год был повышен до 13-15%. Регулятор предупредил о возможном ускорении инфляции в начале 2026 года из-за разовых факторов, таких как повышение НДС с 20% до 22% (вклад в инфляцию оценивается в 0,8 п.п.). По мнению Банка России, укрепление рубля с начала года, обусловленное жесткой денежно-кредитной политикой, ограничениями на импорт и продажами валюты из ФНБ, уже в основном отразилось в ценах и не должно создавать существенных инфляционных рисков в ближайшие месяцы. Исходя из имеющихся данных, мы ожидаем, что Банк России на декабрьском заседании снизит ключевую ставку еще на 50 б.п., а инфляция к концу года составит 6,9% в годовом выражении.

Новости, ожидания и торговые идеи. В пятницу «ФосАгро» опубликует результаты за девять месяцев 2025 года по МСФО. Стоимость основных видов минеральных удобрений на ключевых мировых рынках продолжает падать второй месяц подряд. Котировки карбамида упали с середины сентября к 22 октября на 8,7%, до 368 долларов США за тонну на базисе FOB Балтика. Цены на сложные фосфорсодержащие удобрения также потеряли порядка 8%, но в целом это снижение выглядит как небольшая коррекция в рамках восходящего долгосрочного тренда. Благодаря повышению спроса на внешнем и внутреннем рынках, объемы производства удобрений в России продолжат активно расти. По итогам девяти месяцев 2025 года их выпуск увеличился на 4%. Считаем «ФосАгро» одним из самых устойчивых экспортеров в текущей ситуации, компания стабильно выплачивает дивиденды и продолжит показывать сильные результаты, несмотря на крепкий рубль, и по итогам III квартала текущего года.

Акции ЛУКОЙЛа оказались под давлением утром в пятницу на фоне новости о том, что Минфин США не предоставит Gunvor лицензию на покупку активов ЛУКОЙЛа. Таким образом, продажа активов ЛУКОЙЛа может затянуться, что, в свою очередь, может отсрочить выплату промежуточных дивидендов.

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.