ЦИФРА брокер

В ожидании геополитических новостей

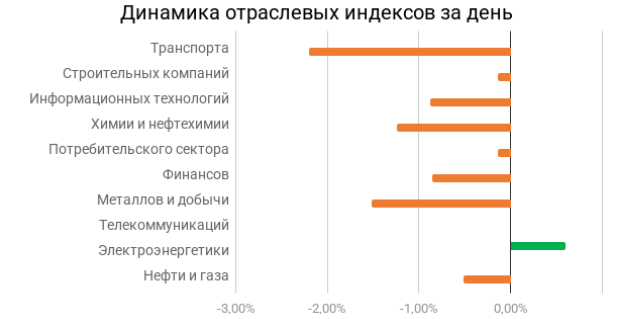
Обзор российского рынка на 12 мая

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 597,80	-0,67%	-6,10%
РТС	RTSI	1 101,49	-0,24%	-1,13%
Гос. облигаций	RGBI	119,33	-0,08%	1,06%
Корп. облигаций	RUCBTRNS	204,58	0,13%	6,88%
Валюты		**Курс**	**За день**	**Изм. YTD**
Доллар США*	USD/RUB	74,25	-0,64%	-5,82%
Евро*	EUR/RUB	87,84	0,07%	-5,30%
Китайский юань*	CNY/RUB	10,91	-0,52%	-2,79%
Нефть и металлы*		**Значение**	**За день**	**Изм. YTD**
Brent	USD/bbl	100,60	-2,52%	62,21%
Золото	XAU/USD	4 718,60	0,52%	7,48%
Серебро	XAG/USD	81,24	1,36%	6,67%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
EUTR	ЕвроТранс	83,85	7,50%	
NKHP	НКХП	501,5	3,62%	
FEES	ФСК Россети	0,06964	2,44%	
BANEP	Башнефть ап	1001,5	2,25%	
NVTK	НОВАТЭК	1144,9	1,74%	
MGTSP	МГТС ап	726	-1,63%	
SELG	Селигдар	45,54	-1,64%	
MRKC	Россети Центр	0,8802	-1,98%	
UGLD	ЮГК	0,7277	-2,19%	
FESH	ДВМП	65,03	-4,21%	

**- фьючерсы с ближайшей датой исполнения*

По данным «Московская Биржа» на 08.05.2026 23:59 мск



Рынок накануне. Индекс МосБиржи в пятницу, 8 мая, не удержал психологический рубеж и просел на 0,67%, закрывшись на отметке 2597,8 п. Инвесторы предпочли сократить позиции перед длинными выходными, опасаясь геополитических сюрпризов и фиксируя прибыль после локального роста. Индекс РТС снизился на 0,24% до 1101,49 п. Рубль прибавил в весе: доллар США подешевел до 74,25 руб., юань скорректировался до 10,91 руб. Котировки нефти марки Brent торговались вблизи отметки $100,6 за баррель, реагируя на противоречивые сигналы с Ближнего Востока и сообщения о сохранении напряженности в Ормузском проливе.

Главным фактором давления остается неопределенность вокруг логистических путей в Персидском заливе. Хотя рынок периодически закладывает в цены сценарий деэскалации конфликта, новые инциденты с танкерами поддерживают премию за риск в нефтяных котировках. Внутренний фон омрачили данные Минфина России по бюджету: дефицит за январь-апрель достиг 5,877 трлн руб., что обусловлено опережающим финансированием расходов. Мы полагаем, что такой бюджетный импульс может усилить инфляционное давление и заставить Банк России потенциально дольше удерживать жесткую денежно-кредитную политику, несмотря на накопленную жесткость. Для рынка акций это означает сохранение высокой стоимости заимствований и конкуренцию за капитал с долговым рынком, где доходности облигаций остаются крайне привлекательными.

Новости, ожидания и торговые идеи. Вице-премьер РФ Александр Новак подтвердил планы «Транснефти» по выплате дивидендов за 2025 год. Дивидендная доходность может составить 11,5-14,8%. На наш взгляд, это делает привилегированные акции «Транснефти» одной из самых понятных и стабильных историй в нефтегазовом секторе. Статус монополиста и индексация тарифов позволяют компании уверенно чувствовать себя даже в условиях волатильности цен на сырье. Любые просадки в акциях стоит использовать для формирования долгосрочного портфеля.

На неделе с 12 по 15 мая мы ожидаем попыток индекса МосБиржи вернуться в диапазон 2650–2670 п. Ключевым событием недели станет решение совета директоров «Роснефти» по выплате дивидендов (12 мая) и возможные новости о продлении указа о репатриации валютной выручки, что определит траекторию рубля. Уровнем поддержки для рынка выступает зона 2570–2590 п. по индексу МосБиржи. Если геополитический фон останется нейтральным, рынок начнет отыгрывать дивидендный сезон в бумагах компаний-тяжеловесов. Участники рынка будут следить за операционными отчетами ритейлеров и еженедельными данными по инфляции от Росстата.

Егор Зиновьев
Аналитик

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

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический департамент
E-mail: research@cifra-broker.ru

Наталия Пырьева
Руководитель
E-mail: pyreva@cifra-broker.ru

Иван Ефанов
Аналитик
E-mail: i.efanov@cifra-broker.ru

Владимир Корнев
Аналитик
E-mail: kornev@cifra-broker.ru

Егор Зиновьев
Аналитик
E-mail: zinovev@cifra-broker.ru

Дмитрий Вишневский
Аналитик
E-mail: vishnevskiy@cifra-broker.ru

Юридический адрес
123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд, д. 15
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

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). 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. Источник информации, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах: https://e-disclosure.ru.