ЦИФРА брокер

Вторая волна распродаж

Обзор российского рынка на 25 июня

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 243,47	-3,96%	-18,91%
РТС	RTSI	945,17	-4,16%	-15,17%
Гос. облигаций	RGBI	114,99	-0,96%	-2,62%
Корп. облигаций	RUCBTRNS	206,14	-0,06%	7,70%
Валюты		**Курс**	**За день**	**Изм. YTD**
Доллар США*	USD/RUB	74,77	0,24%	-5,16%
Евро*	EUR/RUB	85,36	0,16%	-7,98%
Китайский юань*	CNY/RUB	10,97	0,16%	-2,19%
Нефть и металлы*		**Значение**	**За день**	**Изм. YTD**
Brent	USD/bbl	73,33	-4,98%	18,24%
Золото	XAU/USD	4 003,10	-2,78%	-8,82%
Серебро	XAG/USD	58,80	-6,37%	-22,79%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
KZOS	Органический синтез ао	49,6	0,40%	
SVCB	Совкомбанк	10,855	0,23%	
FLOT	Совкомфлот	73,54	0,18%	
MGTSP	МГТС ап	1282	-0,16%	
UGLD	ЮГК	0,5641	-0,34%	
NKHP	НКХП	365	-7,48%	
ENPG	ЭН+ Групп	328,95	-7,93%	
SPBE	СПБ Биржа	141,7	-8,23%	
DELI	Каршеринг Руссия	45,3	-9,40%	
WUSH	ВУШ Холдинг	51,64	-9,94%	

**- фьючерсы с ближайшей датой исполнения*

По данным ПАО «Московская Биржа» на 24.06.2026 23:59 мск

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

Рынок накануне. Российские фондовые индексы в среду захлестнула вторая мощная волна распродаж, в результате которой индекс МосБиржи по итогам основной сессии обвалился до уровней марта 2023 года, закрывшись на отметке 2243,47 п. Долларовый РТС просел еще глубже, потеряв 4,16% и опустившись до 945,17 п. После отскока во вторник рынок не удержал уровни, и инвесторы продолжили активно фиксировать позиции во всех бумагах, не видя поводов для покупок в условиях жесткой денежно-кредитной политики и негативного внешнего фона. Индекс гособлигаций RGBI также остался под давлением, снизившись на 0,89%, что отражает ожидания рынка относительно продолжительного периода высоких ставок.

Нефтяные котировки также продолжают снижение: Brent опустилась ниже $74 за баррель впервые с конца февраля. Давление на сырьевой рынок оказали новости о прогрессе в переговорах между США и Ираном, что позволило восстановить судоходство через Ормузский пролив. Появление на рынке дополнительных объемов иранской нефти и снижение геополитической премии в цене барреля бьют по доходам российских экспортеров. Также не добавляют оптимизма и участившиеся атаки на инфраструктуру, например, Московский НПЗ, принадлежащий «Газпром нефти» может быть остановлен как минимум на шесть месяцев из-за серьезных повреждений. НПЗ является крупнейшим поставщиком топлива в Московскую область.

Если ситуация с нехваткой топлива будет обостряться, это неминуемо приведет к росту инфляции в ближайшем будущем. Недельная инфляция уже ускорилась до 0,25%, тогда как неделей ранее, с 9 по 15 июня, индекс потребительских цен составлял 0,15%. Цены на бензин за неделю выросли на 3% (после роста на 1% неделей ранее), дизельное топливо подорожало на 2,7% (после роста на 0,8%). Есть и еще один проинфляционный фактор, который вызывает опасения: рост потребительского кредитования в мае значительно ускорился (до +1,4% после +0,1% в апреле), задолженность населения по ипотеке снова умеренно увеличилась, а корпоративный портфель также продолжил активно расти.

Новости, ожидания и торговые идеи. «Т-Банк» раскрыл результаты по РСБУ за пять месяцев 2026 года. Чистая прибыль выросла до 73,6 млрд руб. против 8,9 млрд руб. за аналогичный период прошлого года. Несмотря на то, что в мае совокупный кредитный портфель просел на 0,5%, розничный сегмент прибавил 0,7%. Капитал банка за месяц увеличился до 650 млрд руб. По нашему мнению, такая высокая рентабельность в условиях жестких ставок подтверждает эффективность бизнес-модели. Мы полагаем, что на фоне общерыночных распродаж бумаги «Т-Технологий» выглядят неплохо. Сейчас самый рентабельный российский банк торгуется ниже капитала и за 3,6 годовых прибылей.

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.