

## Переменчивые настроения Обзор российского рынка на 9 сентября

### Рыночные индикаторы

| Индексы   |            | Значение  | За день    | Изм. YTD |
|---|------------|-----------|------------|----------|
| МосБиржи  | IMOEX      | 2 623.37  | 0.07%      | -15.35%  |
| РТС   | RTSI       | 920.06    | -0.06%     | -15.08%  |
| Гос. облигаций                                      | RGBITR     | 572.61    | 0.35%      | -7.10%   |
| Корп. облигаций                                     | RUCBITRNS  | 146.19    | 0.08%      | 0.61%    |
| Валюты  |            | Курс      | За день    | Изм. YTD |
| Доллар США*   | USD/RUB    | 89.2530   | 1.52%      | -1.23%   |
| Евро*   | EUR/RUB    | 98.7100   | 2.17%      | -0.92%   |
| Китайский юань                                      | CNY/RUB    | 12.4530   | -0.37%     | -1.26%   |
| Нефть и металлы*                                    |            | Значение  | За день    | Изм. YTD |
| Brent   | USD/bbl    | 71.77     | -9.21%     | -8.23%   |
| Золото  | XAU/USD    | 2522      | 0.35%      | 19.60%   |
| Серебро   | XAG/USD    | 28.63     | -1.45%     | 16.33%   |
| Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии: |            |           |            |          |
| Тикер   | Название   | Цена      | Отклонение |          |
| AGRO  | AGRO-гдр   | 1171.4000 | 5.53%      |          |
| RTKMP   | Ростел -ап | 70.3      | 3.84%      |          |
| FLOT  | Совкомфлот | 93.07     | 3.09%      |          |
| VKCO  | МКПАО "ВК" | 349.00    | 3.01%      |          |
| ALRS  | АЛРОСА ао  | 50.1500   | 2.94%      |          |
| VSEN  | ВИ.ру      | 137.7     | -1.64%     |          |
| MTLR  | Мечел ао   | 111.8     | -1.96%     |          |
| ETLN  | ETLN-гдр   | 65.0      | -2.20%     |          |
| LSRG  | ЛСП ао     | 631.2     | -2.56%     |          |
| SGZH  | Сережа     | 1.6       | -6.33%     |          |

\*- фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 06.09.2024 23:59 мск



Климентьев Кирилл  
Младший аналитик

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

**Рынок накануне.** Прошлая неделя оказалась достаточно волатильной на российском фондовом рынке. Тем не менее индексы смогли восстановиться от недельных минимумов. В конечном счете индекс МосБиржи снизился за неделю на 2,14%, завершив торги в пятницу на уровне 2623,37 п. Индекс РТС, наоборот, укрепился на 0,49% до 920,06 п. на фоне ослабления рубля.

Наиболее сильное снижение рубль показал в паре с китайским юанем, валютный курс снизился на 4,76% за неделю. Кроме прочего, ослаблению рубля могли способствовать новости о планах Минфина направить с 7 сентября по 5 октября на покупку иностранной валюты/золота в рамках бюджетного правила средства объемом 276,16 млрд руб., что почти в семь раз превышает общий объем покупок в период с 7 августа по 6 сентября.

Банк России, в свою очередь, продолжает наращивать золотовалютные резервы. В частности, запасы золота в августе увеличились до рекордных \$188,8 млрд. Регулятор уточнил, что запасы в золоте превысили 30% в общей структуре золотовалютных резервов впервые за четверть века. Общий объем золотовалютных резервов на конец августа составил \$613,72 млрд.

Ослаблению рубля могло способствовать в том числе снижение нефтяных котировок. За неделю нефть Brent подешевела более чем на 7% до минимумов с марта 2023 г года. Ни недельные данные о более сильном, чем ожидалось, снижении коммерческих запасов нефти в США, ни решение ОПЕК+ отложить на две месяца запланированное на октябрь увеличение нефтедобычи не смогли удержать от снижения цены на нефть. На рынок оказывают давят опасения перед возможным ослаблением экономической активности в мире.

В сегменте ОФЗ к концу недели наблюдалось оживление, несмотря на слабую динамику на валютном рынке. Кривая доходности ОФЗ сместилась вниз за неделю на 0-70 б. п. на отрезке от двух до десяти лет, в то время как индекс RGBI повысился за неделю 1,54%, оттолкнувшись от многомесячных минимумов. Такая динамика отражает резкую смену ожиданий инвесторов в отношении траектории ключевой ставки на заседании Банка России 13 сентября. Консенсус-прогноз теперь складывается в пользу того, что регулятор сохранит ставку на прежнем уровне (18%), и только треть участников рынка ожидают ее повышения до 19-20%.

**Новости, ожидания и торговые идеи.** В принципе основания повременить с повышением ключевой ставки у Банка России появились на прошлой неделе, индекс потребительских цен (ИПЦ) впервые за много месяцев показал небольшое (на 0,2%) снижение. В этом контексте ключевое значение будут иметь данные от Росстата по инфляции за август, которые выйдут в среду, и на которые Банк России может в том числе ориентироваться, принимая решение по ставке. Любые признаки замедления инфляции будут позитивно встречены инвесторами и окажут поддержку фондовым индексам.

# 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](mailto: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](mailto:shop@cifra-broker.ru)

### Для корпоративных клиентов

Тел.: +7 (495) 783-91-73 доб. 90999  
E-mail: [corp.clients@cifra-broker.ru](mailto: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 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.