

Инвесторы проявляют осторожность Обзор российского рынка на 12 сентября

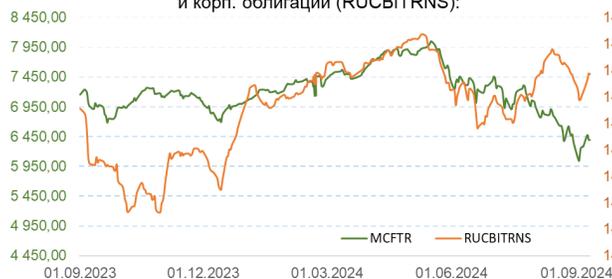
Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 668,03	-0,13%	-13,91%
PTC	RTSI	920,93	-0,29%	-15,00%
Гос. облигаций	RGBITR	573,27	-0,10%	-6,99%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	146,87	-0,01%	1,07%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США*	USD/RUB	89,9900	-0,33%	-0,41%
Евро*	EUR/RUB	98,7490	-0,42%	-0,88%
Китайский юань	CNY/RUB	12,6945	1,14%	0,66%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	70,61	1,61%	-9,72%
Золото	XAU/USD	2521	-0,11%	19,52%
Серебро	XAG/USD	28,67	0,67%	16,50%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
RENI	Ренессанс	91,6	0,33%	
CIAN	CIAN-адр	631,4	0,22%	
EUTR	ЕвроТранс	110,5	0,05%	
MAGN	СевСт-ао	1201,2	-4,23%	
ELFV	Система ао	16,0	-4,31%	
LEAS	Европлан	672,9	-5,32%	
VKCO	МКПАО "ВК"	339,0	-5,57%	
PIKK	ПИК ао	626,7	-5,94%	
SGZH	Сегежа	1,4640	-6,39%	
SMLT	Самолет ао	1810,0	-6,60%	

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 11.09.2024 23:59 мск

Динамика индексов полной доходности акций (MCFTF) и корп. облигаций (RUCBITRNS):



Динамика отраслевых индексов за день



Рынок накануне. На рынке незначительные изменения. Индекс МосБиржи в среду отступил на 0,13% до 2668,03 п, индекс РТС снизился на 0,29% до 920,93 п. Рубль немного ослаб, и индекс RGI потерял несущественные 0,13%.

Котировки Brent восстановились от локальных минимумов, достигнутых в предыдущие дни, на фоне неожиданно оптимистичных данных от Главного таможенного управления КНР. Импорт нефти Китаем в августе достиг максимального значения за год, составив 11,56 млн б/с после того, как в июле Китай сократил закупки «черного золота» до 9,97 млн б/с, что оказалось минимальным значением этого показателя с сентября 2022 года. Таким образом, опасения в отношении ослабления спроса со стороны крупнейшего мирового импортера нефти могут быть пересмотрены рынком, и цены не задержатся надолго на текущих уровнях.

Банк России улучшил оценку сальдо торгового баланса России в июле до \$8,7 млрд (с \$8,1 млрд ранее), что, тем не менее меньше, чем \$11,6 млрд в июне. Сегодня регулятор опубликует обновленную оценку по платежному балансу за январь-август. В июле сальдо счета текущих операций впервые с начала года переместилось в зону отрицательных значений, если показатель останется под давлением (менее \$5 млрд на ежемесячной основе), экономические предпосылки для сильного рубля сократятся.

Восстановление цен на нефть в сочетании с ослабшим за последнее время рублем придало импульс к росту котировок акций нефтяных компаний, прежде всего, привилегированным акциям **Сургутнефтегаза (SNGSP 49,115 руб., +1,62%)**, который выигрывает, с одной стороны, от высоких ставок, поскольку часть «кубышки» хранится в рублях, а с другой стороны, от ослабления рубля из-за наличия валютной составляющей «кубышки».

Новости, ожидания и торговые идеи. **Аэрофлот (AFLT 47,82 руб., -2,09%)** раскрыл ожидаемо сильные операционные результаты за август и восемь месяцев 2024 года. Пассажиропоток авиакомпаний группы в последнем месяце лета вырос на 13,4% по сравнению с 2023 годом и на 19% за январь-август. При этом занятость пассажирских кресел также остается на высоком уровне как на внутренних (+1,1 п. п. до 94,1% в августе 2024 года), так и на международных рейсах (+4,3 п. п. до 92,2%). Операционные успехи группы повышают вероятность выхода на чистую прибыль по итогам года, что предполагает возобновление дивидендных выплат после их приостановки в 2019-2023 гг. В консервативном сценарии, при увеличении расходов темпами, опережающими рост выручки, дивиденды могут составить порядка 4 руб. на акцию с текущей дивидендной доходностью на уровне 8,4%.

Росстат опубликовал данные по индексу потребительских цен (ИПЦ) за август, которые показали, что инфляция в этом месяце составила 0,2%, что почти вдвое выше суммарной оценки по недельным данным, которая складывалась на уровне 0,11%. За неделю с 3 по 9 сентября рост ИПЦ составил 0,09% после первой с февраля 2023 года дефляции 0,02% недель ранее. Таким образом, ослабление инфляционного давления не приобрело характер тенденции, что подтверждает наше мнение о высокой вероятности повышения ключевой ставки на 100 б. п. до 19% на заседании Банка России в пятницу. С учетом того, что макроэкономические данные были опубликованы уже после закрытия основной сессии, мы полагаем, что сегодня рынок покажет небольшое снижение на открытии.

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 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.