

Топтание на месте

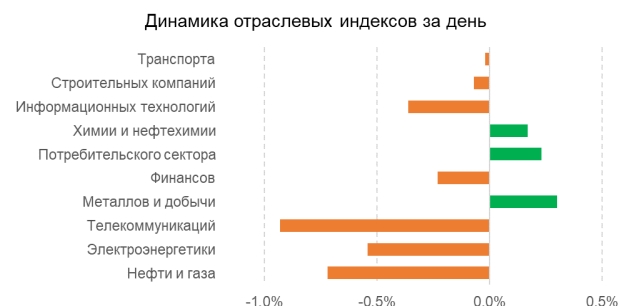
Обзор российского рынка на 19 августа

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 828.20	-0.35%	-8.74%
PTC	RTSI	1 002.12	-0.47%	-7.51%
Гос. облигаций	RGBITR	571.95	-0.61%	-7.21%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	147.62	-0.09%	1.59%
Валюты *		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США	USD/RUB	88.0590	-0.05%	-2.55%
Евро	EUR/RUB	96.5210	0.12%	-3.11%
Китайский юань	CNY/RUB	12.0340	0.43%	-4.58%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	80.16	-1.46%	2.49%
Золото	XAU/USD	2518	1.23%	19.39%
Серебро	XAG/USD	28.88	0.03%	17.35%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
RENI	Ренессанс	95.50	1.06%	
GEMC	МКПАО ЮМГ	717.1000	1.03%	
PLZL	Полюс	12714.5	0.98%	
RTKMP	Ростел -ап	77.15	0.92%	
RNFT	РуссНфт ао	156.2000	0.77%	
OZON	OZON-адр	3445.00	-2.12%	
MDMG	MDMG-ао	825.20	-2.13%	
MVID	М.видео	141.5	-2.28%	
SGZH	Сегежа	2.10	-3.80%	
SFIN	ЭсЭфАй ао	1321.0	-4.66%	

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 16.08.2024 23:59 мск



Рынок накануне. Инвесторы не находят поводов для развития устойчивого восстановления. Индекс МосБиржи в пятницу снизился на 0,35% до 2828,90 п., индекс РТС, наоборот, повысился на 1,09% до 1144,79 п. За неделю оба индекса потеряли соответственно 0,71% и 10,32%. Сильно отстающая динамика индекса РТС объясняется ослаблением рубля на прошлой неделе: по отношению к китайскому юаню курс рубля снизился за неделю на 2,96%.

Слабый рубль, в свою очередь, мог способствовать ухудшению настроений на рынке суверенного долга. В первой половине недели котировки облигаций консолидировались вблизи максимумов с начала июля, но перешли к снижению на фоне ослабления валютного курса, начиная с четверга. Дополнительное давление на рынок облигаций могли оказать недельные данные Росстата по индексу потребительских цен (ИПЦ) и оценка Банка России по инфляции за июль.

Напомним, недельные темпы роста ИПЦ составили 0,05% на неделе с 6 по 12 августа, а Банк России оценил сезонно-сглаженную инфляцию в июле на уровне 16,1%. В итоге сочетание валютного фактора и данных по инфляции спровоцировало во второй половине недели продажи на рынках акций и облигаций, что нивелировало позитивные достижения первой половины прошедшей недели.

Дополнительное давление на фондовые рынки оказало снижение нефтяных котировок, начиная с прошлого вторника. Слабая динамика на рынке нефти была обусловлена в том числе данными о сокращении объемов нефтепереработки в Китае на 6,1% в июле в годовом выражении, до минимумов с октября 2022 года.

Между тем котировки золота на прошлой неделе обновили исторические максимумы. В пятницу одна тройская унция золота стоила \$2505,32. Ранее мы неоднократно отмечали привлекательность золота с инвестиционной точки зрения на фоне высоких геополитических рисков в мире, покупок мировых центральных банков, неочевидных перспектив денежно-кредитных политик и инфляционной составляющей. Все эти факторы остаются в силе и продолжают оказывать поддержку котировкам золота в ближайшие месяцы. Теперь мы обращаем внимание еще и на тот факт, что котировки золота с поправкой на инфляцию пока не достигли ценовых пиков 1970-х годов, несмотря на рост до исторических максимумов в номинальном выражении.

В пятницу стало известно, что выручка HeadHunter во II квартале 2024 года увеличилась на 39,6% по сравнению с тем же периодом 2023 года и составила 9,82 млрд руб. Скорректированный показатель EBITDA вырос на 38,4%, до 5,7 млрд руб. Рентабельность по EBITDA составила 58,2% по сравнению с 58,7% во II квартале 2023 года. Кроме того, гендиректор МКПАО «Хэдхантер» Дмитрий Сергиенков сообщил, что группа HeadHunter допускает возможность возобновления дивидендных выплат к концу 2024 года.

Новости, ожидания и торговые идеи. В конечном счете можно констатировать, что рынок акций зажат в диапазоне 2800-2900 п. по индексу МосБиржи. Несмотря на отсутствие поводов для развития устойчивого восстановления, надо признать, что и веских причин для падения не просматривается. На текущей неделе мы не исключаем возможности повышения индекса в направлении верхней границы диапазона, если ослабление рубля продолжится умеренными темпами, а данные от Росстата по недельной инфляции и индексу цен производителей не покажут неожиданно высокого усиления инфляционного давления.

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.