

Эффект ослабления рубля Обзор российского рынка на 14 августа

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 884,60	1,40%	-6,92%
PTC	RTSI	980,70	-1,57%	-9,49%
Гос. облигаций	RGBITR	580,81	0,20%	-5,77%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	147,67	0,03%	1,62%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США*	USD/RUB	89,4630	1,18%	-0,99%
Евро*	EUR/RUB	97,5670	1,58%	-2,06%
Китайский юань	CNY/RUB	12,0535	1,37%	-4,42%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	81,17	0,45%	3,78%
Золото	XAU/USD	2505	0,42%	18,77%
Серебро	XAG/USD	28,23	-0,70%	14,71%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
RTKM	Ростелеком	86,99	5,35%	
TGKA	ТГК-1	0,0076	4,69%	
LSRG	ЛСП	720,40	4,10%	
GLTR	GLTR-гдр	622,05	3,59%	
FLOT	Совкомфлот	107,21	3,50%	
BSPB	БСП ао	361,49	-0,15%	
YDEX	ЯНДЕКС	3911,00	-0,31%	
VKCO	МКПАО "ВК"	424,20	-0,75%	
VSEN	ВИ.ру	176,05	-0,79%	
MOEX	МосБиржа	226,45	-0,87%	

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 13.08.2024 23:59 мск



Рынок накануне. Рынок демонстрирует более выраженные признаки восстановления: индекс МосБиржи во вторник вырос на 1,4% до 2884,6 п. Тем не менее индекс РТС, наоборот, просел на 1,57% до 1074,56 п. на фоне дальнейшего ослабления рубля.

Поводом для падения рубля могли стать новые обострение в российско-украинском конфликте и общее усиление геополитической напряженности в мире, что могло отразиться на настроениях инвесторов. Кроме того, свежие данные по платежному балансу России за январь-июль 2024 года предоставляют фундаментальные предпосылки для ослабления рубля. Сальдо счета текущих операций в июле переместилось в область отрицательных значений, составив минус \$0,5 млрд на фоне сокращения экспорта товаров и услуг на 7% по сравнению с июнем до \$35,8 млрд при росте импорта на 3,9% до \$31,9 млрд. Мы полагаем, что такая ситуация не станет тенденцией, поскольку проблемы с трансграничными платежами сохраняются, при этом высокая ставка будет сдерживать рост объемов импорта и сохранит привлекательность рублевых сбережений, в то время как дорога нефть продолжит обеспечивать стабильный приток экспортной выручки. Таким образом, мы ожидаем, что рубль продолжит торговаться в границах сложившихся диапазонов.

Котировки Brent колеблются около \$81 за баррель на фоне обострения ситуации на Ближнем Востоке. Иран готовится к удару по Израилю, хотя и готов отсрочить атаку в случае достижения мира в секторе Газа. Еврейское государство, в свою очередь, намерено нанести ответный удар по иранской территории в ответ на любую прямую атаку Ирана.

Новости, ожидания и торговые идеи. В лидерах роста во вторник оказались акции **Ростелекома (RTKM 86,99 руб., +5,35%)**. Совет директоров компании рекомендовал дивиденды в размере 6,06 руб. на акцию, что предполагает текущую дивидендную доходность по обыкновенным и привилегированным акциям на уровне 7% и 7,7% соответственно. Сегодня Ростелеком раскроет финансовые результаты по МСФО за I полугодие 2024 года. Мы ожидаем, что выручка компании в отчетном периоде могла вырасти в пределах 10% по сравнению с тем же периодом прошлого года, в то время как чистая прибыль, вероятно, осталась на прежнем уровне из-за высоких расходов.

Операционные показатели **Аэрофлота (AFLT 51,72 руб., +1,13%)** продолжают демонстрировать рост. Пассажиропоток авиакомпаний группы в июле вырос на 14,7% по сравнению с 2023 годом и составил 5,8 млн человек. Занятость пассажирских кресел остается на высоком уровне, составив 92,5% по сравнению с 90,6% годом ранее. Мы полагаем, что удорожание авиационного керосина не окажет существенного влияния на операционную прибыль компании, поскольку рост расходов Аэрофлот будет компенсировать повышением стоимости авиабилетов. Как следствие, мы сохраняем оптимистичный взгляд на перспективы компании по выходу на чистую прибыль по итогам 2024 года.

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.