

Сдержанная волатильность

Обзор российского рынка на 2 сентября

Рыночные индикаторы

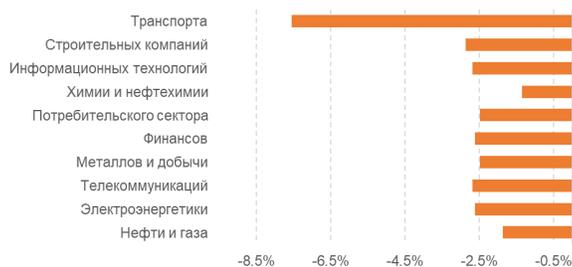
Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 650.32	-2.14%	-14.48%
PTC	RTSI	915.60	-1.85%	-15.49%
Гос. облигаций	RGBITR	563.02	-0.33%	-8.66%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	146.66	-0.12%	0.93%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США*	USD/RUB	89.6910	-0.34%	-0.74%
Евро*	EUR/RUB	98.8730	-0.46%	-0.75%
Китайский юань	CNY/RUB	12.0310	0.89%	-4.60%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	78.85	-1.19%	0.82%
Золото	XAU/USD	2556	0.19%	21.17%
Серебро	XAG/USD	29.25	-2.08%	18.85%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
MVID	M. видео	96.20		1.69%
MTLR	Мечел ао	107.0		1.54%
SGZH	Сегежа	1.14		0.71%
MTLRP	Мечел ап	110.90		0.50%
MBNK	MTC Банк	1620.0		-5.79%
CIAN	CIAN-адр	603.6000		-6.16%
AQUA	ИНАРКТИКА	626.5		-6.35%
VSEH	ВИ.ру	153.35		-7.00%
GEMC	МКПАО ЮМГ	663.20		-7.49%
GLTR	GLTR-гдр	459.0000		-15.56%

*- фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 30.08.2024 23:59 мск



Динамика отраслевых индексов за день



Пырьева Наталия
Аналитик

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

Рынок накануне. Фондовые индексы завершили очередную неделю снижением. Индекс МосБиржи в пятницу снизился на 2,14% до 2650,32 п. Индекс РТС опустился на 1,85% до 915,60 п., хотя ничего не потерял по сравнению с завершением торгов предыдущей недели. Между тем индекс МосБиржи за неделю потерял 0,46%, обновив многомесячные минимумы.

Опасения перед потенциальным повышением процентных ставок и слабая динамика нефтяных котировок – два основных фактора, обусловивших негативную динамику фондовых индексов на прошлой неделе.

Кривая доходности ОФЗ сместилась вверх за неделю на 23-53 б. п., в то время как индекс RGBI, отражающий динамику в сегменте суверенного долга, потерял за неделю 1,03%, вернувшись к годовым минимумам. Опережающий рост показала доходность 3-летних ОФЗ, а доходность по 2-летним ОФЗ превысила в пятницу 18%. Инвесторы, похоже, дисконтируют в котировках возможность повышения ключевой ставки на сентябрьском заседании Банка России.

Нефтяные котировки в пятницу во второй половине дня резко снизились. Агентство Bloomberg сообщило, что ОПЕК+ склоняется к увеличению добычи на 180 тыс. баррелей в сутки уже в октябре. Решение пока не принято, и ОПЕК+ может отказаться от такого шага, тем не менее на данном этапе нет «никаких сигналов, что запланированное повышение добычи будет отложено».

На фоне этих двух факторов инвесторы проигнорировали позитивную корпоративную отчетность, поступавшую на прошлой неделе. В частности, Газпром (GAZP 123,23 руб., -5,40%) опубликовал позитивные результаты за I полугодие 2024 года, которые в целом превзошли рыночные ожидания, и которые отражают рост скорректированной чистой прибыли на 26% по сравнению с тем же периодом прошлого года, несмотря на по-прежнему отрицательный денежный поток. Инвесторы позитивно восприняли такие результаты Газпрома, т. к. рост скорректированной чистой прибыли позволяет надеяться на дивиденды в размере 16-17 руб. на одну акцию только за I полугодие 2024 года. В конечном счете акции Газпрома подорожали за неделю на 4,04%.

Из других эмитентов, опубликовавших результаты на прошлой неделе, внимания заслуживают в том числе ЛУКОЙЛ (LKON 6148,5 руб., -2,82%) и Аэрофлот (AFLT 47,12 руб., -4,79%). Показатели EBITDA и чистой прибыли ЛУКОЙЛа превысили консенсус-прогноз аналитиков, в то время как Аэрофлот продолжает наращивать чистую прибыль, которая увеличилась во II квартале 2024 года до 20 млрд руб. по сравнению с убытком в прошлом году. Котировки акций ЛУКОЙЛа за неделю снизились на 4,28%, Аэрофлота, наоборот, повысились на 1,12%. Мы позитивно оцениваем опубликованные результаты и полагаем, что котировки акций указанных компаний могут показать опережающую рынок динамику по мере угасания рыночной волатильности.

Новости, ожидания и торговые идеи. Индекс волатильности RVI на прошлой неделе отступил от максимумов предыдущей недели, несмотря на падение индекса МосБиржи до годовых минимумов. Очередные минимумы по индексу на фоне невысокой волатильности указывают на низкую степень страха инвесторов. Таким образом, можно предположить, что спад на фондовом рынке близится к завершению, и в ближайшее время индексы смогут найти опору, например, после заседания Банка России, когда исчезнет неопределенность в отношении перспектив ключевой ставки.

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.