



Обзор российского рынка на 21 сентября

«Медведи» перехватили инициативу

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм.
Индексы: ПАО Московская Биржа			
МосБиржи 10	MOEX10	3 959	-8,41
МосБиржи	IMOEX	2 215	-8,84
РТС	RTSI	1 154	-9,31
Валюты: ПАО Московская Биржа			
Доллар США	USD	60.1450	-0,0150
Евро	EUR	60.1025	-0,0625
Ставки: ПАО Московская Биржа			
РЕПО Акции 1д	EQ ON	8,13	0,03
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	8,05	-0,02
Акции: ПАО Московская Биржа			
ГАЗПРОМ ао	GAZP	221,15	-9,44
Сбербанк	SBER	125,1	-9,37
ЛУКОЙЛ	LKOH	4055	-9,81
Yandex clA	YNDX	2010	-9,87
Новатэк ао	NVTK	1044	-10,91
VK-гдр	VKCO	493	-10,40
Роснефть	ROSN	330,9	-7,63
TCS-гдр	TCSG	2781	-12,77
ГМКНорник	GMKN	15260	-4,72
Магнит ао	MGNT	5222,5	-5,13

Рынок накануне

День завершился сильным падением. Индекс МосБиржи откатился на уровень конца августа. На положительной территории закрылось менее 10 бумаг, в том числе акции **Иркутск (IRKT 44,7 ▲ 1,82%)**. Лидерами снижения среди наиболее ликвидных акций стали бумаги **Самолета (SMLT 2 560 ▼ 14,37%)**. Пара USD/RUB торговалась вблизи отметки 60.

Новости рынка и компаний

На рынке акций наблюдалось обвальное падение. В течение дня основные индексы теряли более 10%: это максимальные темпы снижения внутри дня с конца февраля. Впрочем, к вечеру рынок отыграл часть потерь. Поводом для коррекции послужили новости геополитического характера, а также информация СМИ о возможном увеличении налогов для нефтегазовой отрасли до 3 трлн руб. (это превышает всю прибыль Газпрома и Роснефти за первое полугодие 2022-го). Такая мера, если она будет принята, может негативно повлиять на выплаты акционерам в следующем году. Как следствие, охота даже за дивидендами Газпрома, доходность которых на сегодняшний день превышает 20%, выглядит не очень привлекательной идеей на долгосрочном горизонте: восстановление котировок после даты отсечения может занять продолжительное время.

Полюс (PLZL 391,9 ▲ 1,6%) отчитается за первое полугодие по МСФО. Консенсус-прогноз отсутствует. По итогам года ожидается, что выручка, EBITDA и прибыль в рублевом выражении составят 311 млрд, 217 млрд и 138 млрд руб. соответственно. Фундаментальные факторы слабо влияют на динамику котировок, хотя краткосрочный рост на фоне сильной отчетности вполне вероятен. К рискам можно отнести неопределенность дивидендных выплат и вероятность повышения налогов, а также снижение цены на золото.

Торговые идеи

▲ ▼ **Рекомендуем ограничиться краткосрочными спекулятивными операциями.** Советуем пока не искать долгосрочных точек входа в рынок. Оптимальная стратегия — практиковать внутрисуточные спекуляции или оставаться вне рынка до снижения волатильности.

Ожидания

Динамику сложно прогнозировать. Индекс МосБиржи по инерции может достичь уровня 2050 пунктов до конца недели. Ход торгов будет определяться новостным фоном. Ориентир для пары USD/RUB: диапазон 59–63. Нельзя исключать ослабления рубля. На локальном рынке в фокусе внимания — размещение ОФЗ.

MICEXINDEXCF



Полюс



20 сентября 2022 г.

По данным ПАО Московская Биржа

Георгий Ващенко

Заместитель директора аналитического департамента

Публичная Компания

Freedom Finance Global PLC

Республика Казахстан, г. Нур-Султан, район Есиль, улица Достык, здание 16, впп. 2 (Talan Towers Offices).

ПН-ПТ **09:00-21:00** (по времени г. Нур-Султан)

+7 7172 727 555, info@ffin.global

Поддержка клиентов

7555 (бесплатно с номеров мобильных операторов Казахстана)

7555@ffin.global, ffin.global

Публичная компания «Freedom Finance Global PLC» оказывает брокерские (агентские) услуги на рынке ценных бумаг на территории Международного финансового центра «Астана» (МФЦА) в Республике Казахстан. При соблюдении требований, условий, ограничений и/или указаний действующего законодательства МФЦА, Компания уполномочена осуществлять следующие регулируемые виды деятельности согласно лицензии No. AFSA-AL-2020-0019: сделки с инвестициями в качестве принципала, сделки с инвестициями в качестве агента, управление инвестициями, предоставление консультаций по инвестициям и организация сделок с инвестициями. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может расти или падать. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. В соответствии с законодательством, компания не гарантирует и не обещает в будущем доходности вложений, не дает гарантии надежности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов.

Размещенные в данной презентации материалы носят справочно-информационный характер и адресованы клиентам Freedom Finance. Данные сведения не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией или предложением инвестировать в акции упомянутых компаний. Перечисленные в представленных материалах финансовые инструменты либо операции могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Информация, содержащаяся в данном обзоре, не учитывает ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является индивидуальной задачей. Freedom Finance не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения им каких-либо торговых операций с упомянутыми в материале финансовыми инструментами и не рекомендует использовать представленные в нем сведения в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.