

Обзор российского рынка на 12 декабря

Инфляция снизилась до 12%

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм.
Индексы: ПАО Московская Биржа			
МосБиржи 10	MOEX10	4 011	-0,20
МосБиржи	IMOEX	2 177	-0,30
РТС	RTSI	1 099	0,23
Валюты: ПАО Московская Биржа			
Доллар США	USD	62,7725	0,0225
Евро	EUR	66.2000	0,1200
Ставки: ПАО Московская Биржа			
РЕПО Акции 1д	EQ ON	7,48	0,03
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	7,33	-0,02
Акции: ПАО Московская Биржа			
Сбербанк	SBER	140,03	0,08
АЛРОСА ао	ALRS	61,52	-4,75
ГАЗПРОМ ао	GAZP	162,75	-0,15
ГМКНорник	GMKN	14940	0,36
Полюс	PLZL	7420,5	0,25
ЛУКОЙЛ	LKOH	4583	0,11
Магнит ао	MGNT	4446	-0,40
TCS-гдр	TCSG	2473	-2,21
TGLD ETF	TGLD	4,648	-0,04
НЛМК ао	NLMK	106,44	-1,26

Рынок накануне

Динамика котировок была смешанной. Торговая активность оставалась относительно невысокой. Индекс МосБиржи закрылся вблизи минимума за неделю. Лидерами роста среди наиболее ликвидных стали акции **Самолета (SMLT 2 425 ▲ 3,46%)**. В аутсайдеры на фоне новостей попали бумаги **ДВМП (FESH 34,83 ▼ 8,61%)**. Пара USD/RUB торговалась вблизи отметки 63.

Новости рынка и компаний

Инфляция продолжила замедление. В ноябре рост цен составил 11,98% г/г, что практически совпало с прогнозами. Мы полагаем, что совет директоров Банка России отметит снижение инфляции как важный фактор для выздоровления экономики и что реакция, связанная с частичной мобилизацией, оказалась непродолжительной и незначительной. Тем не менее, на наш взгляд, до февраля ключевая ставка, вероятнее всего, будет оставлена на уровне 7,50%, а дальнейшие решения по ней будут приниматься ситуативно.

Акции Алросы (ALRS 61,52 ▼ 4,55%) упали на новости об увеличении НДС. В настоящее время компания не раскрывает операционных и финансовых показателей. Ранее объем выплат по НДС составлял 13–23 млрд руб. в год, что эквивалентно примерно 5–8% выручки компании. По данным источников, близких к Минфину, в первом квартале увеличение ставки НДС принесет в бюджет 19 млрд руб. По всей видимости, это окажет негативное влияние на дивиденды Алросы по итогам 2022 года. В этом году выплат акционерам не проводилось, а в 2021-м дивиденд составил 64 млрд руб., несмотря на спад на рынке бриллиантов во время пандемии COVID-19.

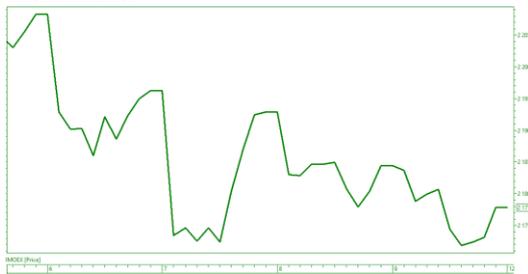
Торговые идеи

▲ Сбербанк (SBER 140,03 ▲ 0,08%), спек. покупка, цель: 155 руб. Банк успешно отчитался за январь-ноябрь, его прибыль составила 124 млрд руб. Зафиксирована положительная динамика активов и средств клиентов.

Ожидания

Прогнозируем разнонаправленные движения котировок. Лидерами роста могут стать акции металлургических компаний. Ориентир для Индекса МосБиржи: 2190–2220 пунктов. Пара USD/RUB, вероятнее всего, проведет торги в пределах 62–63.

MICEXINDEXCF



АЛРОСА



9 декабря 2022 г.

По данным ПАО Московская Биржа

Георгий Ващенко

Заместитель директора аналитического департамента

Публичная Компания

Freedom Finance Global PLC

Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, улица Достык, здание 16,
внп. 2 (Talan Towers Offices).

Аналитика и обучение

Игорь Ключнев

capitalmarkets@ffin.kz

Вадим Меркулов

vadim.merkulov@ffin.kz

Связи с общественностью

Наталья Харлашина

prglobal@ffin.kz

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

+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-A-LA-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.