



Обзор российского рынка на 20 октября

ОФЗ вновь пользуются высоким спросом

Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм.
Индексы: ПАО Московская Биржа			
МосБиржи 10	MOEX10	3 571	-3,08
МосБиржи	IMOEX	1 978	-2,66
РТС	RTSI	1 010	-2,84
Валюты: ПАО Московская Биржа			
Доллар США	USD	61.6325	-0,0650
Евро	EUR	60.6025	-0,1525
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			
Сбербанк	SBER	112,39	1,36
ЛУКОЙЛ	LKOH	4204,5	-0,84
ГАЗПРОМ ао	GAZP	161,29	0,68
Yandex clA	YNDX	1927,4	-2,06
Полюс	PLZL	5663,5	1,68
Роснефть	ROSN	307,95	0,82
ГМКНорник	GMKN	13018	-1,54
ММК	MAGN	26,67	-3,28
ВТБ ао	VTBR	0,015835	0,67
VK-гдр	VKCO	436	1,58

Рынок накануне

Торговая динамика была смешанной. Среди наиболее ликвидных инструментов лидировали обыкновенные акции **Россетей (RSTI 0,5386 ▲ 3,92%)** и депозитарные расписки **X5 Group (FIVE 1 496,5 ▲ 2,85%)**. В аутсайдерах оказались бумаги **Русала (RUAL 32,595 ▼ 3,71%)**. Пара USD/RUB опустилась ниже 62.

Новости рынка и компаний

Минфин успешно разместил ОФЗ. Спрос на выпущенные впервые за долгое время флотеры втрое превысил предложение. При этом ведомство не предоставило значительного дисконта к рынку. Это свидетельствует об опасениях его участников относительно роста ставок даже при сохранении ключевой ставки на прежнем уровне по итогам заседания ЦБ, которое пройдет 28 октября. Возможно, Минфин увеличит долю заимствований при помощи «длинных» бумаг по плавающей ставке, поскольку официальный прогноз по-прежнему предполагает снижение инфляции в 2024 году. Высокий спрос на ОФЗ может быть обусловлен сокращением объемов кредитования населения и бизнеса. В результате у банков могли увеличиться запасы рублевой ликвидности, а ОФЗ в таких условиях — надежный способ стерилизации денежной массы.

Банк России отмечает новые вызовы для экономики. Регулятор видит тенденцию к ухудшению потребительских ожиданий и риски для промышленности. Охлаждение потребительского и промышленного спроса и предложения может провоцировать ценовые шоки. Мы полагаем, что в условиях растущей неопределенности Банк России, скорее всего, оставит ключевую ставку на уровне 7,5% годовых и предупредит о возможности ее повышения до конца года.

Торговые идеи

▲ НЛМК (NLMK 85,28 ▲ 0,40%) спек. покупка, цель: 98 руб. Позитивные операционные результаты и сильная перепроданность выступают драйверами для кратковременного роста котировок.

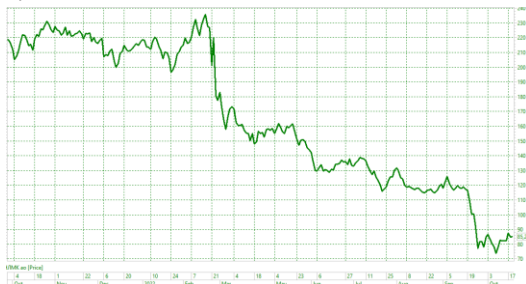
Ожидания

Прогнозируем смешанную динамику. Важных корпоративных новостей не анонсировано. Ориентир по Индексу МосБиржи: 1950–2000 пунктов. Пара USD/RUB, вероятнее всего, будет колебаться в пределах 61,5–62,5. Укрепление рубля может замедлиться или остановиться под влиянием новостного фона.

MICEXINDEXCF



НЛМК



19 октября 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, вnp. 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-ALA-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.