



УТРЕННИЙ СОК

События | Обзоры | Комментарии



05.08.2022

- Ожидаем, что сдержанно-позитивный настрой на рынках сегодня будет сохраняться. Закрытие недели определяют данные по занятости в США
- Полагаем, что сегодня курс доллара может продемонстрировать рост в диапазоне 59-62 руб.
- Учитывая признаки стабилизации ситуации на сырьевых рынках, рассчитываем, что индекс МосБиржи сможет удержаться в диапазоне 2100-2150 пунктов
- Покупатели вернулись в длинные ОФЗ, отыгрывая данные по дефляции

Корпоративные и экономические события

Evraz за 6М 2022 г. заработал \$8 млрд

Petrovskiy заключил соглашение о продаже российских активов УГМК

Продажи Соллерс в июне снизились на 58,2% г/г

 **Календарь**

 **Корпновости**

 **Техмонитор**

Цифры дня

0,3 %

потерял индекс МосБиржи в четверг

6,5 %

прибавили котировки акций Распадской в четверг



Подпишитесь на Телеграм-канал аналитиков ПСБ



Следите за новостями в ПСБ Информере

Наши прогнозы и рекомендации

Конъюнктура мировых фондовых рынков

Инерция к росту на глобальных рынках в четверг сохранилась, но ослабла к вечеру. Индекс развивающихся стран MSCI EM подрос на 0,9%, второй день подряд, ведомый КНР и Бразилией. Индекс развитых стран MSCI World (+0,2%) сбавил темпы роста, но сумел обновить максимумы с 8 июня.

Более сдержанной динамике развитых рынков способствовали достигнутые уровни по индексам Европы и США, выглядящие уже высокими в условиях растущих опасений по торможению деловой активности и падение цен на нефть, а также ожидания ключевой статистики этой недели (сегодня выйдут данные по рынку труда в США за июль). Отметим, что статданные, вышедшие в четверг, скорее, добавили консерватизма инвесторам: число первичных заявок на пособия по безработице в США на прошлой неделе подросло до 260 тыс., приблизившись к максимумам с января, количество получающих пособия американцев превысило 1,4 млн, - это максимум с апреля. Сальдо торгового баланса Штатов в июне сократилось до 79,6 млрд долл. против 80,1 млрд долл. месяцем ранее, но при стагнации импорта, указывающего на риски слабости потребления. Смешанный характер носили и корпоративные новости. По итогам дня индекс S&P500 (-0,1%) показал символическое снижение, не найдя идей для обновления пиков июня при разнонаправленной динамике ключевых секторов: инерционный рост hi-tech был нивелирован падением акций нефтегазовых компаний и фиксацией прибыли в финансовом и потребительском секторе.

В пятницу утром мировые рынки удерживаются в «зеленой» зоне. Азиатские рынки преимущественно умеренно растут, в небольшом «плюсе» фьючерсы на американские индексы. Мы надеемся, что сдержанно-позитивный настрой на рынках сегодня будет сохраняться. Закрытие недели определяют данные по занятости в США.

Товарные рынки

Вчера цены на нефть Brent усилили темпы снижения, октябрьский фьючерс торговался на минимумах с февраля 2022 г. Мы предполагали, что это случится в случае ухудшения рыночного сантимента, но полагали, что снижение будет растянуто во времени. Ряд негативных факторов дополнился вчера решением Банка Англии резко поднять процентную ставку и сообщить о рецессии экономики длиною в 5 кварталов. Вкупе с потенциальным наращиванием предложения нефти это способствовало резкому потере интереса инвесторов к рисковым активам. Ожидания вхождения мировой экономики в рецессию и спада спроса на энергоносители усилились в разы. **Мы считаем, что текущее снижение цен на нефть носит все же краткосрочный и избыточный характер и рассчитываем на возврат к «круглому» уровню в 100 долл./барр.** Риск значительного наращивания добычи, например, странами ОПЕК+ пока не так серьезен из-за недоинвестированности отрасли в предыдущие годы и хронического отставания от квот, а возможное снятие США санкций с Ирана также пока под вопросом. А вот с осени уровень 75-80 долл./барр. выглядит более реальным.

Российский валютный рынок

Курс американской валюты продолжил консолидироваться в диапазоне 59-61 руб. без явных признаков на развитие направленной динамики. При этом объем торгов слегка увеличился, а показатель 10-дневной волатильности продолжил снижаться. Мы полагаем, что участники рынка пока выдерживают паузу на фоне нестабильной ситуации в Китае, а также вводимых нововведений и рекомендаций со стороны правительства к валютному контролю. Отметим, что нефтяные котировки находились под давлением, что пока не отразилось на позициях рубля. **Мы полагаем, что сегодня курс американской валюты может продемонстрировать рост в диапазоне 59-62 руб. на фоне ослабления нефтяных котировок.**

Наши прогнозы и рекомендации

Российский рынок акций

Индекс МосБиржи (-0,4%) в четверг вновь понес умеренные потери, приблизившись к отметке 2100 пунктов. Объёмы торгов продолжили снижаться, показав один из самых низких уровней лета текущего года. Наибольшее снижение продемонстрировал сектор электроэнергетики из-за продолжившегося отката бумаг Россетей (ао: -4,5%) и ФСК (-4%),двигающихся к объявленной цене выкупа бумаг у акционеров несогласных с их объединением. Довольно слабо здесь выглядели и акции Интер РАО (-4,1%)с Русгидро (-2,3%).

Под выраженным давлением остался ряд бумаг сектора горной добычи и металлургии. Здесь сильные потери понесли РУСАЛ (-2,2%) и АЛРОСА (-1,5%), а также акции золотодобытчиков: Полюс (-3,8%) обновил минимум с февраля 2020 года. А вот откат Норникеля (-0,3%) и ММК (-0,8%) оказался сдержанным. Сильно в данном сегменте выглядели бумаги Распадской (+6,5%), подорожавшие после публикации сильной финансовой отчётности Evraz.

«Фишки» нефтегазового сектора тоже преимущественно продолжили снижаться, ведомые резким откатом нефтяных котировок (ЛУКОЙЛ: -2,1%; Роснефть: -1,7%; Газпром: -1,1%; Транснефти: -4,3%). В «плюсе» оказались акции Татнефть (+1,4%), вернувшиеся чуть выше отметки 400 руб., а также НОВАТЭК (+1,6%).

Финансовый сектор (Сбер ао: +0,1%; Сбер ап: +0,1%; ВТБ: +0,8%; МосБиржа: +0,6%) вновь выглядел чуть лучше рынка. Более активным спросом пользовались лишь расписки TCS Group (+1,8%).

А лидером роста в сегментном разрезе стал ИТ-сектор благодаря новостям о том, что правительство выделило 130 млрд руб. VK (+2,8%), OZON (+13,6%) и Яндекс (+2,3%) для выполнения обязательств перед держателями еврооблигаций.

Технически рынок акций продолжает смотреться весьма уязвимо. Но, учитывая признаки стабилизации ситуации на сырьевых рынках, рассчитываем, что **индекс МосБиржи сможет удержаться в диапазоне 2100-2150 пунктов.**

Российский рынок облигаций

В четверг доходность 10-летних ОФЗ снизилась на 5 б.п. – до 8,84% годовых – инвесторы отыгрывали сохраняющуюся дефляцию после выхода недельных данных накануне вечером. Короткая часть кривой госбумаг осталась без изменений. Объём торгов также вырос, достигнув 18,4 млрд руб. по индексу RGBI vs 11,1 млрд руб. накануне.

В целом, в период «сезона отпусков» ожидаем, что рынок ОФЗ будет преимущественно демонстрировать боковое движение, в основном реагируя на недельные данные по инфляции. Спрос на длинные госбумаги останется ограниченным в ожидании размещений Минфина и объявления параметров модифицированного бюджетного правила.

Вместе с тем, текущий инфляционный тренд соответствует нашему прогнозу замедления инфляции до 13,4% к концу года и снижении ставки до 7%. Ставки по вкладам уже опустились ниже 7% (данные по средней максимальной ставке по вкладам в топ-10 банках), что будет поддерживать спрос на среднесрочные и длинные ОФЗ с доходностью 8,4%-8,9% годовых со стороны физлиц. **В этом ключе сохраняем прогноз по снижению доходности 10-летнего бенчмарка в диапазон 8,0%-8,5% годовых до конца года.**

Корпоративные и экономические события

Evraz за 6М 2022 г. заработал \$8 млрд

Evraz за 6М 2022 г. заработал \$8 млрд. Это на 31% больше, чем в прошлом году. Чистая прибыль холдинга за 6М 2022г составила \$6 млн против \$1,21 млрд за аналогичный период годом ранее. Консолидированный показатель EBITDA увеличился на 19,4%, до \$2,486 млрд. Свободный денежный поток был отрицательным - минус \$59 млн против положительного в размере \$836 млн годом ранее. При этом компания подчеркнула, что сохраняет загрузку производственных мощностей на уровне около 90%. Evraz не исключает, что сложности с экспортом сохранятся в ближайшие месяцы, и продолжает развивать каналы поставок. По расчетам холдинга, скидки на экспортные продажи ряда российской стальной продукции могут составлять от \$40 до \$80 за тонну.

Наше мнение

Результаты крайне позитивные для компании, мы полагаем, что подобных результатов позволил достичь угольный актив - Распадская. Акции Распадской на отчетность Evraz отреагировали ростом, сама компания публикует результаты 11 августа. По нашим оценкам, результаты Распадской могут быть заметно лучше ожиданий рынка, а стоимость акций компании могут в краткосрочной перспективе протестировать отметку 300 руб. Тем не менее, рассматривать бумаги в долгосрочную перспективу довольно опасно, учитывая, что с августа ЕС ввел эмбарго на поставки угля из России.

Petropavlovsk заключил соглашение о продаже российских активов УГМК

Золотодобывающая компания Petropavlovsk, зарегистрированная в Великобритании, заключила соглашение с Уральской горно-металлургической компанией (УГМК) о продаже ей своих активов. По данным компании, продажа обусловлена рядом предварительных условий, которые должны быть выполнены до 30 сентября 2022 г. Компания оценила стоимость сделки более чем в \$600 млн.

Наше мнение

Мы считаем, что данное решение является закономерным в свете последних событий, происходивших с Petropavlovsk. Весной 2022 г., в связи с санкциями, наложенными на Газпромбанк (ГПБ), Petropavlovsk не смог продолжать обслуживать свой долг. В апреле ГПБ передал права по займу УГМК-инвест, 18 июля Petropavlovsk подала заявление о делистинге акций, а 21 июля остановились торги ценными бумагами на Московской бирже. На конец июня 2022 г. активы компании составляли \$1,6 млрд, а сумма обязательств \$1,7 млрд, поэтому есть риск, что акционеров и держателей облигаций ждет негативный сценарий в части выплаты средств.

Корпоративные и экономические события

Продажи Соллерс в июне снизились на 58,2% г/г

Продажи российского автопроизводителя Соллерс Авто в июле 2022 года снизились на 58,2% г/г, до 1,955 тыс. шт. — данные АЕБ. Рост продаж группы по сравнению с июнем составил 6,8%. За 7 месяцев Соллерс Авто реализовало в РФ 16,584 тыс. автомобилей, что меньше на 36,6% г/г меньше.

Наше мнение

Продажи автомобилей Соллерс в июне показали ожидаемое снижение, однако были чуть лучше рынка, где падение составило 74,9% г/г. При этом, если спад реализации УАЗ оказался умеренным, учитывая проблемы с автокомпонентами, то продажи легких коммерческих грузовиков Ford Transit практически сошли на нет (-91% г/г) из-за приостановки производства с марта. Полагаем, что динамика продаж компании в ближайшее время сохранится на том же уровне.

Индикаторы рынков на утро

	Значение	1Д, %	1Н, %	1М, %
Россия				
Индекс МосБиржи	2 117	-0,3%	-3,3%	-4,0%
Индекс РТС	1 105	-0,1%	-2,9%	-11,5%
США				
S&P 500	4 152	-0,1%	2,0%	8,5%
Dow Jones (DJIA)	32 727	-0,3%	0,6%	5,2%
NASDAQ Composite	12 721	0,4%	4,6%	14,3%
Европа				
FTSE 100 (Великобритания)	7 448	0,0%	1,4%	3,0%
DAX (Германия)	13 663	0,6%	2,9%	6,6%
CAC 40 (Франция)	6 513	0,6%	2,7%	9,8%
АТР				
Nikkei 225 (Япония)	27 932	0,7%	0,4%	6,8%
Kospi (Корея)	2 473	0,5%	1,6%	7,5%
BRICS				
JSE All Share (ЮАР)	62 592	1,5%	-0,5%	3,6%
Bovespa (Бразилия)	105 892	2,0%	3,2%	7,4%
Hang Seng (Китай)	20 174	2,1%	-2,2%	-7,6%
Shanghai Composite (Китай)	3 189	0,8%	-2,8%	-6,4%
BSE Sensex (Индия)	58 299	-0,1%	2,5%	9,5%
MSCI				
MSCI World	2 762	0,2%	1,9%	7,5%
MSCI Emerging Markets	995	0,9%	-0,3%	0,2%
MSCI Eastern Europe	29	0,0%	1,8%	-0,4%
Товарные рынки				
Сырьевые товары				
Нефть WTI спот, \$/барр.	89	-2,3%	-8,2%	-18,3%
Нефть Brent спот, \$/барр.	96	-3,7%	-10,4%	-21,2%
Нефть URALS спот, \$/барр.*	74,7	-3,4%	-7,6%	-16,5%
Газ TTF спот, \$/тыс. куб. м	2 090	-1,2%	-0,7%	19,8%
Медь (LME) спот, \$/т	7 720	0,6%	-0,6%	-3,5%
Никель (LME) спот, \$/т	22 137	-0,6%	1,2%	-1,4%
Алюминий (LME) спот, \$/т	2 408	1,2%	-2,3%	-1,8%
Золото спот, \$/унц	1 793	1,7%	2,2%	-0,9%
Серебро спот, \$/унц	20,2	0,9%	1,3%	1,1%

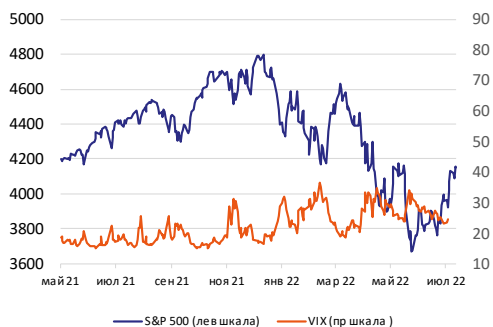
* - задержка 1 день

Источник: Интерфакс, Cbonds, ПСБ Аналитика

Валютные рынки	Значение	1Д, %	1Н, %	1М, %
Внешний валютный рынок				
Индекс DXY	105,71	-0,7%	-0,2%	0,6%
Евро	1,018	0,9%	0,4%	-2,4%
Швейцарский франк	0,955	-0,6%	-0,1%	-0,7%
Канадский доллар	1,287	0,2%	0,4%	0,0%
Йена	132,9	-0,7%	-1,0%	-2,0%
Внутренний валютный рынок				
USDRUB	60,35	-0,4%	-2,1%	9,3%
EURRUB	61,50	0,9%	-1,6%	6,5%
Долговые и денежные рынки				
Доходность гособлигаций				
US Treasuries 3M	2,398	-0,02	0,03	0,49
US Treasuries 2 yr	3,087	0,05	0,03	0,09
US Treasuries 10 yr	2,718	0,00	-0,02	-0,06
US Treasuries 30 yr	2,956	-0,05	-0,03	-0,05
Ставки денежного рынка				
LIBOR overnight	2,310	0,003	0,478	0,474
LIBOR 1M	2,376	0,019	0,002	0,322
LIBOR 3M	2,832	0,025	0,009	0,235
EURIBOR 1W	-0,073	-0,003	-0,381	-0,871
EURIBOR 3M	0,252	-0,008	0,059	-2,432
MOSPRIME overnight	8,33	-0,070	-0,100	-0,920
MOSPRIME 3M	8,40	0,000	0,000	0,000
Кредитные спреды, б.п.				
CDS High Yield (USA)	455	1	-43	-138
CDS Invest. Grade (EM)	208	5	-6	11
Отраслевые индексы ММВБ				
Металлургия	5 605	-1,2%	-4,3%	-11,8%
Нефть и газ	5 836	-0,6%	-3,9%	-11,7%
Эл/энергетика	1 381	-2,4%	-5,7%	-6,7%
Телекоммуникации	1 640	1,2%	5,8%	-7,0%
Банки	5 331	0,6%	7,6%	-10,9%
Потребсектор	5 453	-0,8%	4,5%	-12,9%
Химпром	31 896	-0,4%	3,3%	-14,1%

Рынки в графиках

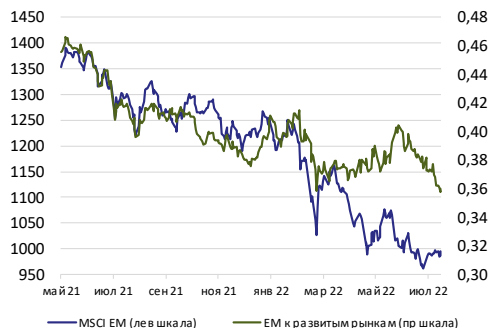
S&P 500



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Неплохой старт сезона отчетности способствовал ослаблению давления на рынок акций США отодвинув на второй план фактор высоких ставок и перспективы торможения экономики из-за инфляции и жесткой политики ФРС. Индекс S&P500 смог подняться в зону 4000-4200 пунктов и может попытаться закрепиться в ней. Мы оцениваем текущее движение как коррекционное. Ждем, что «медвежий» настрой на рынке сохранится, риски возобновления понижательного движения остаются высокими.

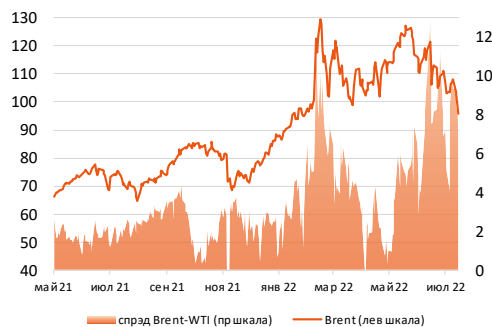
Отношения индексов MSCI и MSCI EM



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Отношение MSCI EM и MSCI World откатилось к уровням начала весны: несмотря на более высокие риски по развитым рынкам, опасения торможения мировой экономики способствуют снижению глобального аппетита к риску. Текущие уровни отношения. Впрочем, выглядят уже в целом конъюнктурно обоснованными.

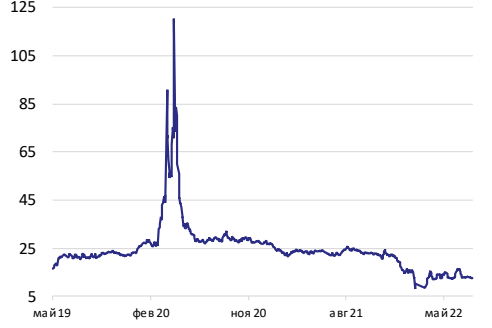
Котировки Brent и спрэд к WTI, \$/барр.



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Цены на нефть Brent находятся под давлением как на фоне сильного доллара, так и неясных перспектив мировой экономики (угроза рецессии), несмотря на неплохой фундаментал и сезонный фактор. Новый виток заболеваний коронавирусом в КНР формирует дополнительные риски. **Полагаем, что котировки Brent пока будут находиться в диапазоне 100-110 долл./барр. с попытками тестирования нижней границы диапазона при ухудшении сентимента.**

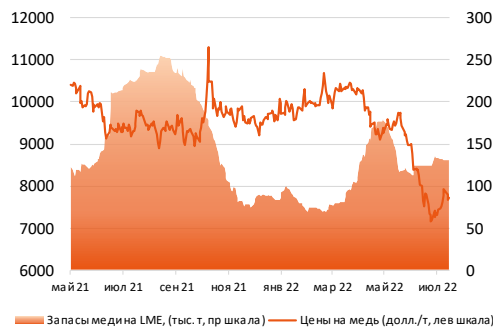
Отношение индекса PTC и нефти Urals



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Отношение RTS/Urals остается на стрессовых уровнях. Несмотря на антироссийские санкции, рынок выглядит заметно недооцененным к нефти. В отсутствие новых шоков отношение может несколько повыситься, однако, скорее, останется низким из-за высокой степени экономической неопределенности.

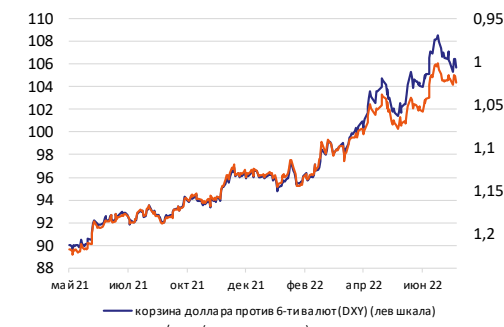
Цены и запасы меди на LME



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Усиление макроэкономических опасений и рост ставок негативно сказываются на ценах на металлы, нивелируя ожидания ослабления карантинных ограничений в Китае. Локально промышленные металлы смотрятся безыдейно, - допускаем, что **консервативный настрой на рынках металлов может сохраниться.**

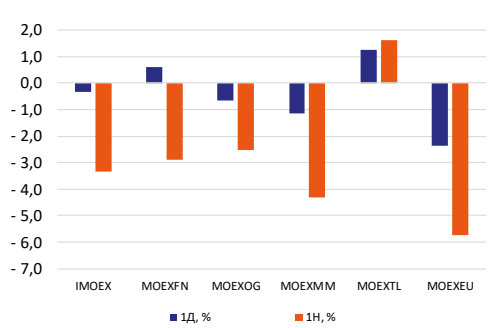
Динамика отдельных валютных пар



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Пара EUR/USD пытается отскочить, но удерживается у нижней границы 1,00-1,10. Евро под давлением ввиду более негативной статистики и прогнозов, повышающих вероятность спада экономики Европы, наиболее уязвимой. Ожидания по ужесточению ЕЦБ остаются пока на втором плане, формируя заметное отклонение динамики евро и разницы в ставках США-ЕС. Слабость евро может сохраняться в ближайшее время.

Динамика секторов на Московской Бирже, %

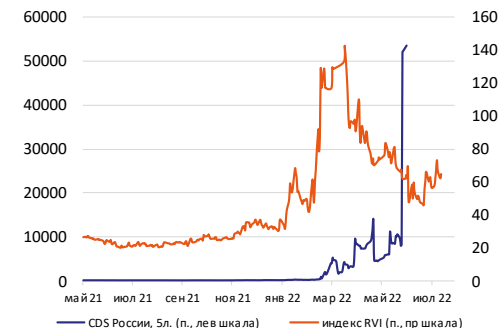


Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Динамика семейства индексов МосБиржи:

IMOEX - Индекс МосБиржи
MOEXFN - Финансов
MOEXOG - Нефти и газа
MOEXMM - Металлов и добычи
MOEXTL - Телекоммуникаций
MOEXEU - Электроэнергетики

Индекс вмен. волатильности RVI и CDS России



Источник: Cbonds, ПСБ Аналитика

Текущие уровни страновой премии и вмененной волатильности по-прежнему препятствуют активизации спроса на российские акции. CDS перестали торговаться с начала июня.

Рынки в графиках

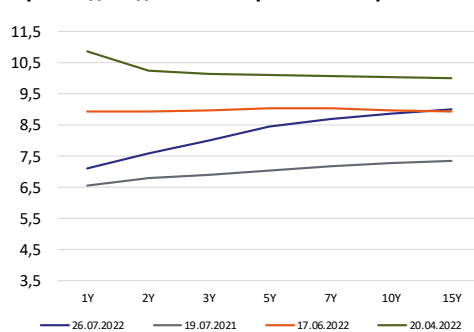
Доходность ОФЗ, %



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

К концу года ожидаем снижение ставки до 7%. С учетом смягчения ДКП, доходность 10-летних ОФЗ ожидаем на уровне 8,0%-8,5% до конца этого года.

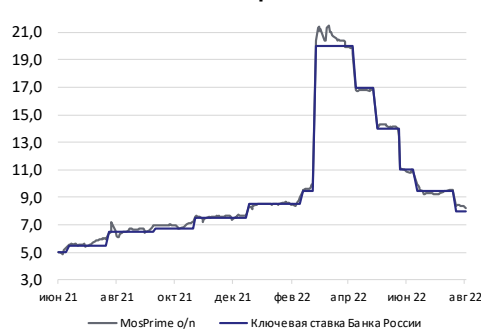
Кривая доходности ОФЗ различной срочности



Источник: Cbonds, ПСБ Аналитика

Кривая госбумаг приняла классический вид, когда доходность длинных ОФЗ выше, чем коротких. Спрэд в доходностях 2-10 лет составляет ~100 б.п., и, вероятно, будет сохраняться на данном уровне пока идет смягчение ДКП.

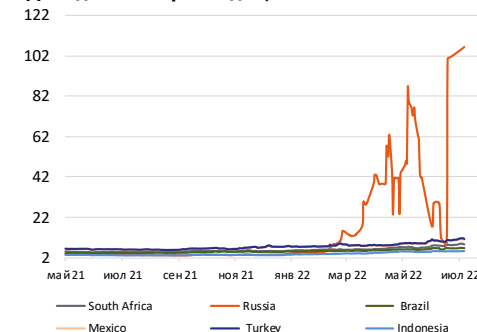
Ставка межбанковского рынка



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

На ожиданиях снижения ключевой ставки ЦБР разница в ставках межбанковского кредитования овернайт и на 6 месяцев будет оставаться в узком диапазоне в пределах 50 б.п.

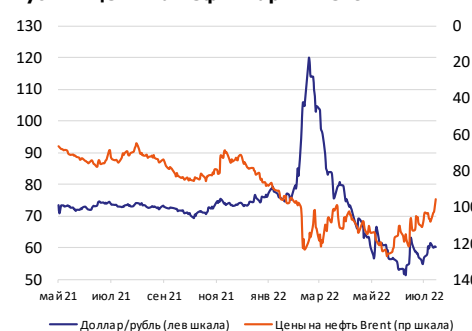
Доходность евробондов, %



Источник: Cbonds, ПСБ Аналитика

Рынок евробондов разделится на внешний (бумаги в иностранных депозитариях) и внутренний (бумаги в НРД). Российские инвесторы получают выплаты в рублях; аналогичную опцию имеют и иностранные инвесторы.

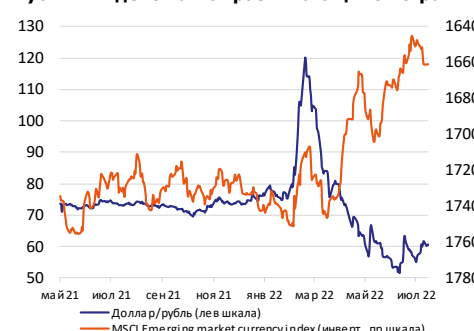
Рубль и цены на нефть марки Brent



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Навес предложения со стороны экспортеров при невысокой активности импортеров способствовал фазе укрепления рубля, с тестом долларом зоны 50-55 руб. В настоящее время Правительство и ЦБ ищут способы вернуть рубль на более высокие, фундаментально оправданные уровни. Сформированные ожидания корректировки бюджетного правила и возобновления валютных интервенций последние дни способствуют отскоку доллара. Мы полагаем, что скорое оглашение специфики нового бюджетного правила может позволить развернуть пару доллар-рубль с ее выходом выше отметки 60 руб.

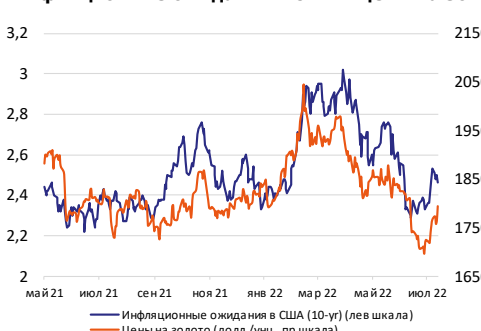
Рубль и индекс валют развивающихся стран



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Несмотря на сегментированность аппетита инвесторов к риску из-за макроопасений давление на валюты развивающихся экономик несколько ослабло. Способствуют этому ожидания перехода ФРС к более сдержанным темпам повышения ставки, а также надежды на большую устойчивость развивающихся стран к торможению роста мировой экономики.

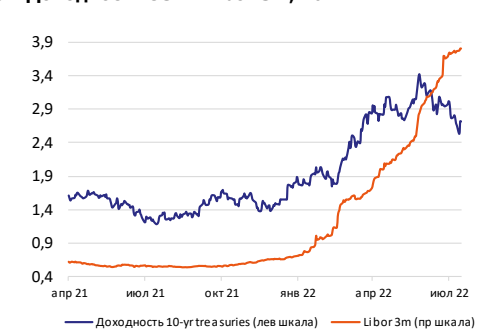
Инфляционные ожидания в США и цены на золото



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Инфляционные ожидания по США остаются высокими и пытаются вновь расти, что в совокупности с повышением нервозности на рынках и снижением долларовых ставок после заседания ФРС и слабых данных по ВВП США способствуют оживлению спроса на драгметаллы. Ждем, что цены на золото в ближайшее время попытаются продвинуться к верхней границе диапазона 1650-1800 долл./унц.

Доходности UST и Libor 3m, %



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Доходность UST-10y откатывается от 3% на фоне статистики, свидетельствующей об ухудшении ситуации в экономике развитых стран. Ввиду повышенной нервозности на рынках краткосрочно вероятен откат доходности к уровню 2,5%. Вместе с тем, «короткий» конец кривой UST учитывает перспективы дальнейшего повышения ставки ФРС, что формирует отчетливую инверсию кривой.

Рост ставки ФРС учитывает и денежный рынок: LIBOR в долларах на срок 3 мес. уже приближается к 3%.

Итоги торгов

	Капитализация, млрд руб.	Цена закрытия	Динамика, %				Объем торгов, млн руб.	Объем торгов / ср. знач. за период, %		
			1Д	1Н	3М	СНГ		1Н	1М	6М
Индексы										
IMOEX	10112,7	2116,6	-0,3	-3,3	-10,8	-4				

Цены закрытия и объемы торгов приведены 04.08.2022

Источник: Интерфакс, МосБиржа

Итоги торгов

	Капитализация, млрд руб.	Цена закрытия	Динамика, %				Объем торгов, млн руб.	Объем торгов / ср. знач. за период, %		
			1Д	1Н	3М	СНГ		1Н	1М	6М
Металлургия и горная добыча										
Норникель	2328,5	14 710,0	-0,3	-5,1	-31,1	-35,8	1 473,4	-23,9	-4,2	-37,7

Цены закрытия и объемы торгов приведены 04.08.2022

Источник: Интерфакс, МосБиржа

Итоги торгов

	Капитализация, млрд руб.	Цена закрытия	Динамика, %				Объем торгов, млн руб.	Объем торгов / ср. знач. за период, %		
			1Д	1Н	3М	СНГ		1Н	1М	6М

Цены закрытия и объемы торгов приведены 04.08.2022

Источник: Интерфакс, МосБиржа

Итоги торгов

	Капитализация, млрд руб.	Цена закрытия	Динамика, %				Объем торгов, млн руб.	Объем торгов / ср. знач. за период, %			
			1Д	1Н	3М	СНГ		1Н	1М	6М	
Девелопмент											
ЛСР	57,2	556,4	0,1	-1,0	9,6	-8,6	21,6	-52,5	-78,9	-58,3	
ПИК	478,2	737,0	2,5	-2,3	37,0	-33,1	128,9	-7,2	-45,2	-70,6	
Эталон, оа	15,6	57,7	0,7	-2,8	-						

Цены закрытия и объемы торгов приведены 04.08.2022

Источник: Интерфакс, МосБиржа

События на мировых рынках

Время выхода	Знач-ть ¹	Событие	Период	Консенсус	Пред. знач.	Факт
4 августа 9:00	...	Производственные заказы в Германии, м/м	июнь	-0,7%	0,1%	-0,4%
4 августа 14:00	...	Решение Банка Англии по ключевой ставке	июнь	1,75%	1,25%	1,75%
4 августа 15:30	..	Первичные обращения за пособиями по безработице в США, тыс.	пр. нед.	259	256	260,0
4 августа 15:30	...	Число получающих пособия по безработице в США, тыс.	пр. нед.	1,370	1,359	1,416
4 августа 15:30	•	Торговый баланс в США, млрд долл.	июнь	-82,2	-85,6	-79,6
5 августа 9:00	..	Пром. производство в Германии, м/м	июнь	-0,6%	0,2%	0,4%
5 августа 9:45	•	Пром. производство во Франции, м/м	июнь	н/д	0%	
5 августа 9:45	•	Торговый баланс во Франции, млрд евро	июнь	-12,8	-13,0	
5 августа 15:30		Число новых рабочих мест вне с/х в США, тыс.	июль	250	372	
5 августа 15:30		Безработица в США, %	июль	3,6%	3,6%	
5 августа 22:00	..	Потреб. кредитование в США, млрд долл.	июль	25,0	22,35	

Источник: Интерфакс, investing.com, ПСБ Аналитика

¹ - значимость события оценивается по 5-балльной шкале

Корпоративные события

Дата	Компания/отрасль	Событие
8 августа	Русагро	Финансовая отчетность по МСФО за 2 квартал 2022 г.
11 августа	VK	Финансовая отчетность по МСФО за 2 квартал 2022 г.
11 августа	Распадская	Финансовая отчетность по МСФО за 1 полугодие 2022 г.

Источник: данные компаний, Интерфакс, ПСБ Аналитика

ПАО «Промсвязьбанк»

109052, Россия, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, строение 22

e-mail: RD@psbank.ru

<https://www.psbank.ru/Informer>

<https://vk.com/psbresearch>

<https://t.me/macroeconomicresearch>

ПСБ Аналитика

Центр аналитики и экспертизы

+7 (495) 777-10-20

Николай Кашеев

Руководитель Центра

KNI@psbank.ru

доб. 77-47-39

Отдел экономического и отраслевого анализа

Евгений Локтюхов

Начальник отдела

LoktyukhovEA@psbank.ru

доб. 77-47-61

Екатерина Крылова

KrylovaEA@psbank.ru

доб. 77-67-31

Владимир Лящук

Lyaschukvv@psbank.ru

доб. 77-47-86

Владимир Соловьев

Solovevva1@psbank.ru

доб. 81-48-31

Людмила Теличко

Telichkole@psbank.ru

доб. 81-40-10

Егор Жильников

Zhilnikovev@psbank.ru

доб. 81-74-77

Алексей Головинов

Golovinovag@psbank.ru

доб. 81-75-84

Группа стратегического маркетинга

Павел Гвоздев

Gvozdevpd@psbank.ru

доб. 81-71-56

Екатерина Гаврилова

Gavrilovaee@psbank.ru

доб. 81-11-23

Екатерина Аликина

Alikinaem@psbank.ru

доб. 81-55-40

Отдел анализа банковского и финансового рынков

Илья Ильин

Начальник отдела

Ilinio@psbank.ru

доб. 77-54-23

Дмитрий Грицкевич

Gritskevichda@psbank.ru

доб. 81-10-36

Дмитрий Монастыршин

Monastyrshin@psbank.ru

доб. 77-47-10

Денис Попов

Popovds1@psbank.ru

доб. 81-09-13

Максим Белугин

Beluginma@psbank.ru

доб. 81-62-16

Никита Мидони

Midonins@psbank.ru

доб. 81-91-95

©2022 ПАО «Промсвязьбанк». Все права защищены.

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях. Содержащаяся в настоящем обзоре информация и выводы были получены и основаны на источниках, которые ПАО «Промсвязьбанк», в целом, считает надежными. Однако ПАО «Промсвязьбанк» не дает никаких гарантий и не предоставляет никаких заверений, что такая информация является полной и достоверной, и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и достоверная. Выводы и заявления, сделанные в настоящем обзоре, являются лишь предположениями, которые могут существенно отличаться от фактических событий и результатов. ПАО «Промсвязьбанк» не берет на себя обязательство регулярно обновлять информацию, содержащуюся в настоящем обзоре, или исправлять неточности, и оставляет за собой право пересмотреть ее содержание в любой момент без предварительного уведомления.

Содержащаяся в обзоре информация и выводы не являются рекомендацией, офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг и других финансовых инструментов. Обзор не является рекомендацией в