



УТРЕННИЙ СОК

События | Обзоры | Комментарии



07.10.2022

- Ожидаем развития оптимистичных настроений на мировых рынках в течение дня
- Сегодня курс доллара может выйти в верхнюю часть диапазона 60-62 руб.
- Индекс МосБиржи может вновь провести день в диапазоне 2000-2050 пунктов
- Сегодня ухудшение внешнего фона может снизить оптимизм на рынке рублевых облигаций

Корпоративные и экономические события

Белуга за 9 месяцев увеличила отгрузки на 8,4%

 **Календарь**

 **Корпновости**

 **Техмонитор**

Цифры дня

0,5 %

потерял индекс МосБиржи в четверг

1,8 %

прибавили котировки акций Газпрома вчера



Подпишитесь на Телеграм-канал аналитиков ПСБ



Следите за новостями в ПСБ Информере

Наши прогнозы и рекомендации

Конъюнктура мировых фондовых рынков

Во четверг мировые рынки показали разнонаправленную динамику: индекс развивающихся стран (MSCI EM: +0,1%) несколько укрепился, в то время как развитых стран (MSCI World: -0,9%) показал умеренное снижение, в основном из-за американского рынка. Небольшую поддержку рынку акций в начале торгов оказали данные по числу заявок на пособия по безработице в США на прошлой неделе, значения по которым оказались максимальными с июня 2022 года. Инвесторы полагали, что рост безработицы может сбавить жесткую риторику регулятора. Однако затем заявления членов ФРС США разрушили надежды инвесторов на скорое снижение темпов ужесточения. В частности, Р. Бостик отметил, что ожидает увидеть ключевую ставку на уровне 4-4,5%, что подразумевает еще два довольно крупных шага повышения. В результате, доходность американских гособлигаций несколько подросла. Индекс широкого рынка S&P500 снизился на 1% - все секторальные индексы показали снижение за исключением нефтегазового, которые в последние несколько дней выглядел лучше рынка на фоне возможного сокращения добычи нефти странами ОПЕК. Под давлением находился и индекс высокотехнологических компаний NASDAQ Composite, который потерял 0,7%.

В пятницу утром глобальные рынки находятся под давлением. Ключевые азиатские биржи снижаются, а фьючерсы на американские индексы теряют в пределах 1%. Цены же на товарных рынках в «символическом минусе», пытаюсь консолидироваться на уровнях вчерашнего закрытия.

Сегодня ожидается публикация важных данных по рынку труда в США. Если данные будут указывать на снижение новых рабочих мест в частном секторе в США, инвесторы вновь могут начать думать, что ФРС США может замедлить темпы ужесточения денежно-кредитной политики, что позитивно для рынков. **Ожидаем развития оптимистичных настроений в течение дня.**

Товарные рынки

Цены на нефть Brent в четверг продолжили расти, но импульс постепенно затухает. В дополнение к сокращению добычи со стороны ОПЕК+ добавляются риски по срыву поставок из России: страны ЕС одобрили 8 пакет санкций, накладывающий ограничения на поставки морским путем по цене выше «потолка» (предельные цифры при этом так и не обозначены). Тем не менее, пока считаем оптимизм излишним, учитывая, что в реальности предложение может сократиться не так сильно. На текущий момент рынок профицитен по предложению в 1,2 млн барр./день. **Сегодня рассчитываем на откат нефти Brent к 93 долл./барр. в отсутствие идей для дальнейшего роста и перед выходными.**

Российский валютный рынок

В четверг пара доллар-рубль продолжила рост и вплотную приближалась к отметке 61 руб. Объем торгов американской валютой, впервые с 31 августа, опустился ниже 1 млрд долл., отражая снижение предложения валюты со стороны экспортеров. Отметим, что юань четвертый день подряд на валютной секции Московской Бирже был привлекательнее доллара. Так, ликвидность китайской валюты остается выше ликвидности в долларе и евро, что мы связываем с токсичностью западных валют. Полагаем, что такая ситуация сохранится и в ближайшее время. Полагаем, что курс доллара в пятницу может инерционно продолжить рост, хотя локально американская валюта выглядит несколько перегретой. **Сегодня ориентируемся по доллару на верхнюю часть диапазона 60-62 руб.**

Наши прогнозы и рекомендации

Российский рынок акций

Индексу МосБиржи (-0,5%) вчера не хватило силы покупателей для развития роста, в результате чего индекс торговался весь день в диапазоне 2000-2050 пунктов. Объёмы торгов резко сократились до 37,9 млрд руб., что стало минимальным значением с 19 сентября.

В лидерах снижения были наиболее весовые сегменты российского фондового рынка. В секторе ИТ-компаний (Ozon: -2,3%; HeadHunter: -1,3%) бумаги Яндекса (-1,3%) прервали семидневный рост. Среди бумаг сегмента горной добычи и металлургии слабее остальных выглядели акции сталелитейных компаний (НЛМК: -2,7%; ММК: -1,2% Северсталь: -0,7%) на фоне введения санкций против стальной продукции из России. Бумаги АЛРОСА (-3%) корректировались после сильного роста накануне. В финансовом секторе негативную динамику продемонстрировали все ключевые бумаги сегмента (TCS Group: -1,3%; МосБиржа: -1%; ВТБ: -0,4%; Сбер оа: -0,3%).

Акции нефтегазовых компаний вновь проявили устойчивость. Ощутимое снижение бумаг НОВАТЭКа (-3,7%) после дивидендной отсечки, а также акций Сургутнефтегаза (оа: -1,5%; па: -2,4%) и ЛУКОЙЛа (-1,5%) было практически полностью компенсировано подорожавшими бумагами Газпром нефти (+2,6%), Роснефть (+1,3%), Татнефть (оа: +2,4%; па: +1%) и вернувшимся к росту акций Газпрома (+1,8%).

Акции потребсектора в большинстве своём продемонстрировали положительную динамику, хуже остальных здесь были наиболее весовые бумаги сегмента – акции Магнита (-1,4%) и X5 Retail Group (-0,9%).

Считаем, что сегодня индекс МосБиржи может вновь провести день в диапазоне 2000-2050 пунктов, так как, на наш взгляд, сейчас отсутствуют триггеры для выхода индекса с этих уровней.

Российский рынок облигаций

В четверг рост цен ОФЗ продолжился. Доходность 1-летних ОФЗ (25084) снизилась до 7,92% (-6 б.п.), 5-летних – до 9,48% (-12 б.п.), 10-летних – до 10,19% (-8 б.п.). Инвесторы активизировали покупку ОФЗ после недельных данных о замедлении инфляции до 13,5% по сравнению с 13,9% на предыдущей неделе, 14,3% в августе и 15,1% в июле. Также оптимизм на рынке рублевых облигаций поддерживает рост цен на нефть после решения ОПЕК+ о сокращении с ноября квот по добыче нефти на 2 млн б/с.

Настроения на глобальных рынках вчера ухудшились. Доходность UST-10 выросла до 3,83% (+7 б.п.), UST-2 – до 4,26% (+11 б.п.). Инвесторы опасаются, что высокие цены на энергоресурсы окажут негативное влияние на инфляцию и деловую активность. Кроме того, представители ФРС и глава МВФ вновь сделали акцент на необходимости повышения процентных ставок мировыми центробанками для сдерживания инфляции, несмотря на риски рецессии.

Сегодня ухудшение внешнего фона может снизить оптимизм на рынке рублевых облигаций. Полагаем, что после значительного роста котировок на протяжении этой недели ОФЗ стабилизируются на достигнутых уровнях.

Корпоративные и экономические события

Белуга за 9 месяцев увеличила отгрузки на 8,4%

Белуга групп за девять месяцев 2022 года увеличила отгрузки на 8,4% по сравнению с аналогичным показателем за прошлый год, до 11,4 млн декалитров. В частности, продажи продукции собственного производства выросли на 6,2% и составили 9,5 млн декалитров, партнерских брендов - на 20,2% до 1,96 млн декалитров, говорится в сообщении компании. В 3 квартале общие отгрузки остались на уровне прошлогоднего показателя, составив 3,97 млн декалитров.

Наше мнение

3 кв. стал сложным для компании с точки зрения продаж собственных брендов, так как остановились поставки на рынки США, Европы, а также в магазины duty free из-за санкций. Однако за счет премиального сегмента удалось нивелировать негатив. Активное развитие сети ВинЛаб также дает плоды, генерируя неплохой рост продаж за период. Трафик за 9 мес. увеличился на 38,6% г/г, средний чек - на 12,4%. Мы положительно оцениваем операционные результаты компании.

Индикаторы рынков на утро

	Значение	1Д, %	1Н, %	1М, %
Россия				
Индекс МосБиржи с веч.сессией	2 018	-0,5%	2,4%	-16,8%
Индекс РТС	1 045	-1,6%	-2,6%	-16,6%
США				
S&P 500	3 745	-1,0%	2,9%	-4,2%
Dow Jones (DJIA)	29 927	-1,1%	2,4%	-3,9%
NASDAQ Composite	11 073	-0,7%	3,1%	-4,1%
Европа				
FTSE 100 (Великобритания)	6 997	-0,8%	1,7%	-4,2%
DAX (Германия)	12 471	-0,4%	4,1%	-2,3%
CAC 40 (Франция)	5 936	-0,8%	4,6%	-2,6%
АТР				
Nikkei 225 (Япония)	27 311	0,7%	3,4%	-1,1%
Kospi (Корея)	2 238	1,0%	3,1%	-7,1%
BRICS				
JSE All Share (ЮАР)	59 895	0,7%	5,8%	-1,9%
Bovespa (Бразилия)	117 561	0,3%	9,2%	7,1%
Hang Seng (Китай)	18 012	-0,4%	4,9%	-6,2%
Shanghai Composite (Китай)	3 024	-0,6%	-2,1%	-6,3%
BSE Sensex (Индия)	58 222	0,3%	3,2%	-1,6%
MSCI				
MSCI World	2 478	-0,9%	3,2%	-4,1%
MSCI Emerging Markets	911	0,1%	4,3%	-5,7%
MSCI Eastern Europe	24	-0,3%	4,7%	-4,7%
Товарные рынки				
Сырьевые товары				
Нефть WTI спот, \$/барр.	88	0,8%	8,9%	1,8%
Нефть Brent спот, \$/барр.	95	1,0%	7,3%	2,8%
Нефть URALS спот, \$/барр.*	76,0	0,8%	8,5%	3,8%
Газ TTF спот, \$/тыс. куб. м	1 683	-5,7%	-9,3%	-28,7%
Медь (LME) спот, \$/т	7 650	-1,0%	0,0%	-1,3%
Никель (LME) спот, \$/т	22 667	0,9%	1,9%	5,3%
Алюминий (LME) спот, \$/т	2 343	-0,1%	7,2%	3,9%
Золото спот, \$/унц	1 711	-0,4%	2,9%	0,5%
Серебро спот, \$/унц	20,6	-0,4%	9,0%	14,6%

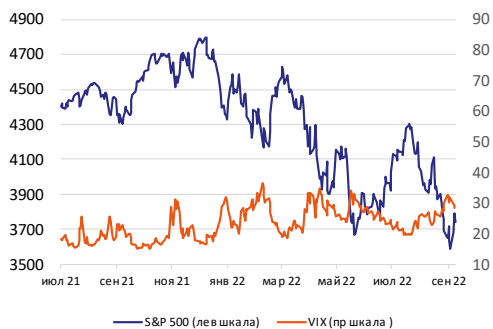
* - задержка 1 день

Источник: Интерфакс, Cbonds, ПСБ Аналитика

Валютные рынки	Значение	1Д, %	1Н, %	1М, %
Внешний валютный рынок				
Индекс DXY	112,26	1,2%	0,1%	1,7%
Евро	0,967	-0,3%	0,0%	-2,2%
Швейцарский франк	0,990	0,7%	1,4%	0,6%
Канадский доллар	1,375	1,0%	0,5%	4,5%
Йена	145,1	0,3%	0,4%	1,6%
Внутренний валютный рынок				
USDRUB	60,90	1,2%	4,2%	-0,5%
EURRUB	59,10	1,2%	4,2%	-2,2%
Долговые и денежные рынки				
Доходность гособлигаций				
US Treasuries 3M	3,250	0,02	0,01	0,16
US Treasuries 2 yr	4,146	0,07	0,00	0,21
US Treasuries 10 yr	3,747	0,13	0,00	0,17
US Treasuries 30 yr	3,746	0,06	0,01	0,12
Ставки денежного рынка				
LIBOR overnight	3,056	-0,012	-0,002	0,320
LIBOR 1M	3,198	0,012	0,027	0,210
LIBOR 3M	3,784	0,043	0,030	0,203
EURIBOR 1W	0,648	0,000	-0,026	-9,877
EURIBOR 3M	1,200	0,027	0,006	0,533
MOSPRIME overnight	8,14	0,000	0,210	-0,090
MOSPRIME 3M	8,14	0,120	0,000	0,000
Кредитные спреды, б.п.				
CDS High Yield (USA)	495	-14	-55	-3
CDS Invest. Grade (EM)	178	-4	-7	10
Отраслевые индексы ММВБ				
Металлургия	4 800	-0,8%	6,5%	-24,0%
Нефть и газ	5 459	-0,2%	4,3%	-25,5%
Эл/энергетика	1 203	-0,2%	4,5%	-16,7%
Телекоммуникации	1 415	0,3%	3,4%	-23,5%
Банки	5 412	-0,6%	-12,2%	-27,0%
Потребсектор	5 291	0,9%	-18,1%	-26,5%
Химпром	28 202	0,5%	-15,8%	-23,4%

Рынки в графиках

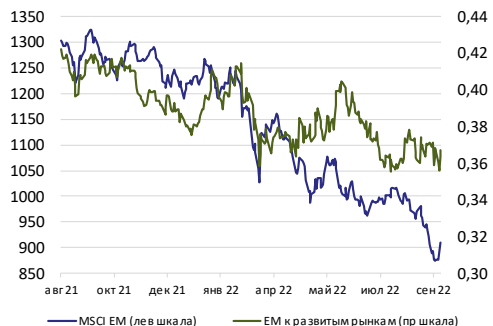
S&P 500



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Индекс S&P500 остается под давлением более устойчивой инфляции, настраивающей на сохранение жесткой политики ФРС в обозримом будущем и, как следствие, повышающей риски ослабления экономической активности. Индекс обновил минимумы года, локально уже выглядит перепроданным и пытается отскочить, причем весьма резво. Мы это движение квалифицируем как отскок - **среднесрочный «медвежий» настрой на рынке, по нашему мнению, пока будет сохраняться.**

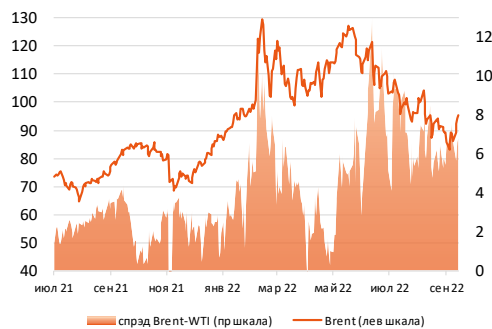
Отношения индексов MSCI и MSCI EM



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Отношение MSCI EM и MSCI World остается в консолидации: опасения торможения и мировой экономики в целом, а также ужесточения политики ФРС и ЕЦБ, способствуют снижению глобального аппетита к риску и в целом синхронному давлению на развитые и развивающиеся рынки.

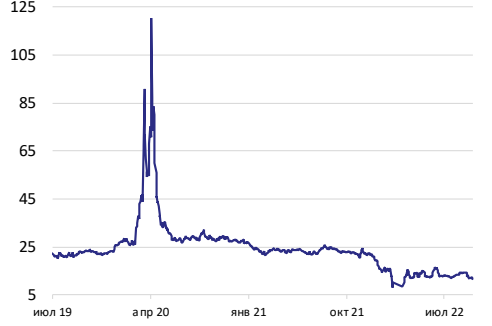
Котировки Brent и спрэд к WTI, \$/барр.



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Цены на нефть Brent находятся выше 90 долл./барр., отыгрывая решение ОПЕК+ сократить добычу и риски по срыву поставок из России. Однако с учетом стабильного недовыполнения квот, реальное сокращение добычи, а значит эффект на баланс, будет небольшим. **Пока ориентируемся на удержание нефти Brent в зоне 90-95 долл./барр.,** учитывая риски по дальнейшему росту ставок мировыми ЦБ и риски более сильного снижения темпов мировой экономики.

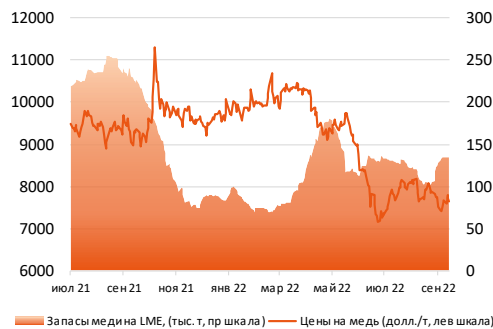
Отношение индекса PTC и нефти Urals



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

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

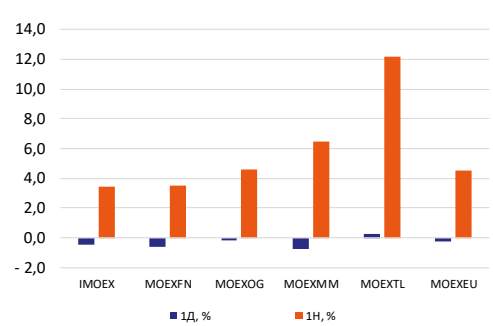
Цены и запасы меди на LME



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Усиление макроэкономических опасений и сильный доллар негативно сказываются на стоимости металлов, нивелируя снижение производства из-за проблем с электроэнергией в Европе. Однако металлы демонстрируют признаки локального восстановления на общерыночном позитиве. Считаем, что **цены в ближайшее время могут продолжить расти.**

Динамика секторов на Московской Бирже, %

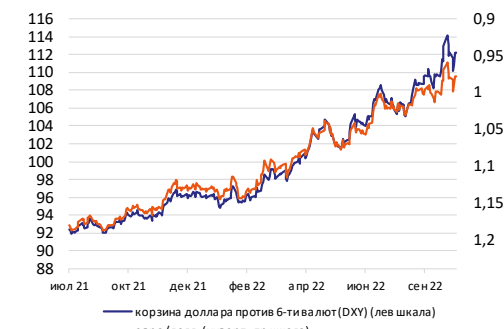


Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Динамика семейства индексов МосБиржи:

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

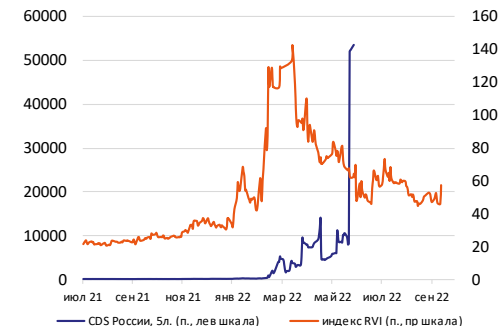
Динамика отдельных валютных пар



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Несмотря на риски повышения ставки ФРС на 75 б.п. и в ноябре и уязвимость экономики еврозоны, доллар чуть слабеет ввиду неожиданного решения Банка Англии возобновить скупку активов. Последнее оказывает поддержку и способно вернуть евро выше паритета. **Но сильного импульса к росту в паре EUR/USD не ждем. Считаем, что пара в ближайшее время будет пытаться подрасти, но останется в зоне 0,96-1,02.**

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

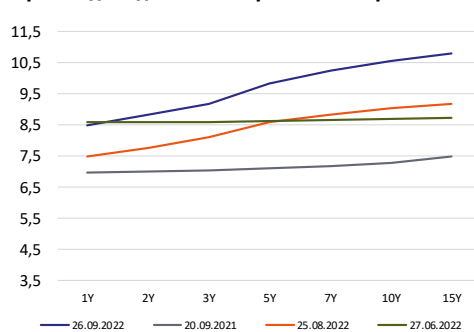
Доходность ОФЗ, %



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

16 сентября ЦБР снизил ставку до 7,5% (-50 б.п.). Регулятор считает, что ДКП достигла нейтрального уровня и предпочитает оставаться в этой зоне в дальнейшем. В зависимости от складывающихся условий в октябре — декабре возможно как повышение, так и снижение ставки. **При сохранении ставки ЦБР на уровне 7,5% для 10-летних ОФЗ считаем справедливым уровень доходности 9% годовых.**

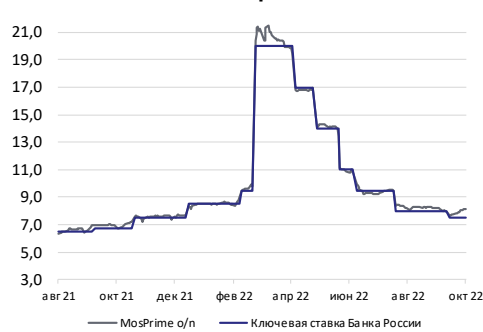
Кривая доходности ОФЗ различной срочности



Источник: Cbonds, ПСБ Аналитика

В июле **кривая доходности ОФЗ вернулась в «нормальную» форму**, когда доходность коротких ОФЗ ниже длинных. Макроэкономические риски и ожидания дефицита бюджета (увеличения госдолга) будут способствовать сохранению премии в длинных ОФЗ к коротким.

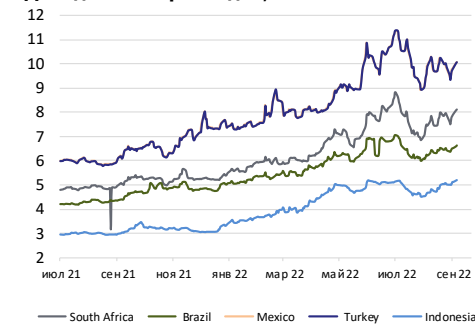
Ставка межбанковского рынка



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

При стабилизации ключевой ставки ЦБР ожидаем, что **премия в ставках межбанковского кредитования на 6 месяцев и овернайт будет в диапазоне 30 - 50 б.п.**

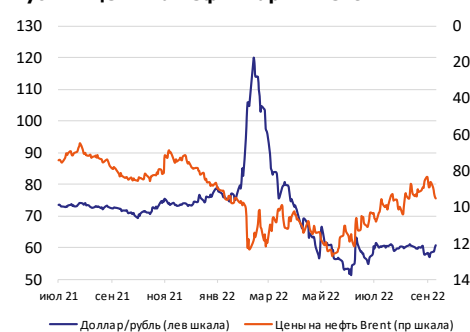
Доходность евробондов, %



Источник: Cbonds, ПСБ Аналитика

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

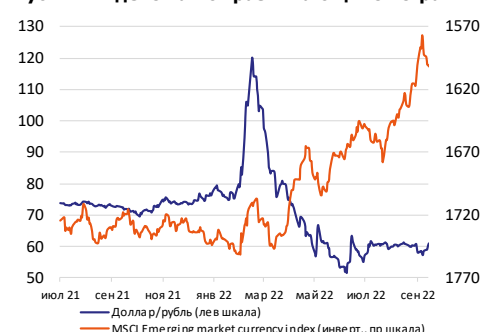
Рубль и цены на нефть марки Brent



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Курс доллара закрепляется выше 60 руб. в условиях снижения активности экспортеров и относительно восстанавливающегося импорта, несколько сужающих предложение валюты на бирже. Мы склонны рассчитывать на развитие постепенного повышения пары доллар-рубль, **ближайшими целями видим диапазон 63-64 руб.**

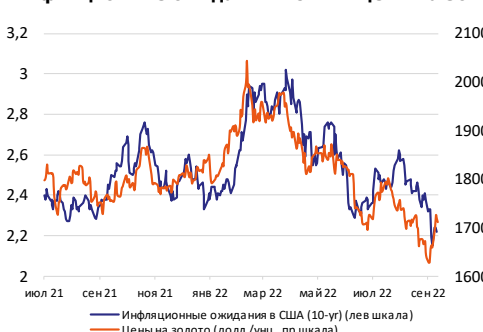
Рубль и индекс валют развивающихся стран



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Несмотря на сегментированность аппетита инвесторов к риску из-за макроопасений и роста ставок, давление на валюты развивающихся экономик несколько ослабло. Способствуют этому надежды на большую устойчивость развивающихся стран к торможению роста мировой экономики. Риски по агрессивному ужесточению ДКП со стороны ФРС сдерживают оживление спроса на активы EM.

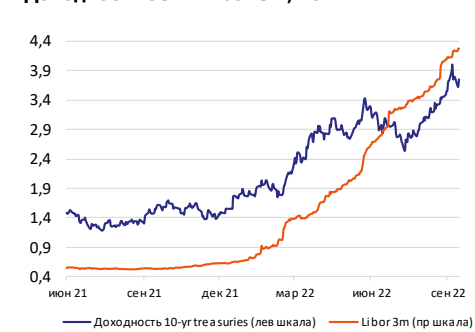
Инфляционные ожидания в США и цены на золото



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

На фоне «ястребиной» политики ФРС инфляционные ожидания в США снижаются, а доллар, хотя и чуть отступил, находится у 20-ти летних максимумов. Эти факторы оказывают наибольшее влияние на стоимость золота. Ждем, что **цены на золото в ближайшее время останутся в диапазоне 1650-1750 долл./унц., из-за перепроданности могут тяготеть к его верхней границе**

Доходности UST и Libor 3m, %



Источник: Интерфакс, ПСБ Аналитика

Доходность UST-10y находится в 3,5%-4%, инверсия на участке кривой UST 2г. -10л. сохраняется, указывая на устойчивые опасения ухудшения ситуации в экономике. Ставки денежного рынка пока находятся в невозмущенном состоянии, но растут, учитывая перспективы роста ключевой ставки ФРС: LIBOR в долларах на срок 3 мес. движется в направлении 4% (ориентир у ФРС на конец года - 4,4%).

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	9962,0	2020,6	-0,5	3,4	-9,1	-46,6	35 091,2	-37,2	-32,7	-6,4
IMOEX2	9947,8	2017,8	-0,5	2,4	-9,2	-46,8	37 867,1	-36,8	-32,9	-0,9
RTS		1044,8	-1,6	-2,6	-5,2	-34,5				
Нефть и газ										
Газпром	5057,6	212,9	1,8	-6,0	8,9	-37,8	11 035,7	-43,8	-29,6	10,1
НОВАТЭК	2954,0	963,2	-3,7	-0,2	-4,6	-44,0	1 343,2	-3,8	-26,2	0,5
Роснефть	3066,5	286,8	1,3	12,0	-22,4	-52,1	2 395,8	-8,7	-5,6	78,3
ЛУКОЙЛ	3481,5	4 041,0	-1,5	4,1	2,0	-38,5	1 937,0	-28,5	-42,1	-18,6
Газпром нефть	1738,7	368,0	2,6	9,7	-7,4	-32,5	146,1	-2,4	-22,9	-4,6
Сургутнефтегаз, ао	672,8	18,6	-1,5	3,5	-29,6	-53,5	312,8	-48,1	-52,7	-36,4
Сургутнефтегаз, ап	184,3	23,3	-2,4	10,1	-35,4	-39,5	546,3	-35,8	-32,5	20,6
Татнефть, ао	850,6	391,7	2,4	11,2	-8,9	-22,0	419,0	21,4	4,5	33,3
Татнефть, ап	55,1	373,4	1,0	8,5	-2,7	-19,3	162,1	6,4	-5,9	34,0
Башнефть, ао	122,2	813,5	-1,2	4,6	-28,0	-40,1	10,1	-24,7	-8,4	-16,9
Башнефть, ап	17,5	585,0	1,3	6,7	-30,4	-41,2	11,1	-56,2	-67,6	-83,6
Русснефть, оа	21,3	72,8	2,2	7,7	-16,5	-52,5	93,7	35,8	-38,3	40,9
Финансовый сектор										
Сбер, ао	2349,1	108,2	-0,2	-2,0	-19,2	-63,1	5 630,3	-40,9	-45,2	-20,6
Сбер, ап	105,5	105,3	0,4	0,1	-17,1	-62,3	585,2	-24,8	-33,9	-10,6
ВТБ	197,5	0,02	-0,4	1,1	-19,1	-68,6	466,7	-57,0	-58,1	-38,1
TCS Group, гдр	326,5	2 523,0	-1,3	10,1	20,1	-58,8	1 306,0	4,1	-4,5	73,3
БСП	34,4	77,7	-0,7	-1,6	10,3	-4,6	11,3	-30,6	-59,6	-75,1
МосБиржа	178,5	77,7	-1,0	1,9	-9,1	-49,3	240,5	-40,9	-42,6	-10,0
АФК Система	103,9	10,6	-1,3	0,7	-30,0	-54,6	172,2	-54,4	-59,5	-47,9

Цены закрытия с учетом вечерней сессии приведены на 06.10.2022

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	1972,4	12 400,0	-0,9	0,5	-24,6	-45,9	1 071,8	-37,4	-41,9	-19,9
РУСАЛ	535,8	35,1	0,8	6,0	-36,9	-52,1	228,1	-29,5	-35,6	-23,4
АЛРОСА	501,6	67,1	-3,0	12,4	3,2	-45,2	1 157,4	-2,3	29,4	106,5
НЛМК	471,9	78,2	-2,7	0,2	-43,7	-64,0	1 064,0	-2,0	17,3	144,3
ММК	281,6	24,9	-1,1	10,2	-22,5	-64,2	321,9	-53,7	-50,0	-38,1
Северсталь	496,9	591,0	-0,7	1,8	-28,9	-63,2	239,6	-51,8	-54,0	-60,2
Мечел, оа	36,8	89,5	3,2	7,2	-27,6	-27,4	247,1	-20,1	-22,5	-31,0
Мечел, па	16,8	119,6	0,6	11,9	-15,1	-61,9	56,3	-58,8	-54,4	-70,0
Распадская, оа	149,2	208,0	-2,0	5,9	-26,2	-55,7	198,8	-25,2	-18,5	-16,3
ТМК	63,0	60,9	-2,3	9,1	3,8	-16,0	51,8	-30,5	-48,4	-28,2
Полюс	1113,3	5 812,0	0,4	13,7	-27,5	-55,6	1 337,1	-49,8	-1,4	65,5
Полиметалл	116,7	271,9	-1,3	11,1	-23,3	-79,3	376,7	-53,0	-47,8	-20,4
Селигдар, оа	29,5	40,2	2,6	14,1	1,4	-30,4	15,7	-37,3	-47,4	-65,8
ВСМПО-Ависма, оа	645,6	56 060,0	0,6	0,9	-1,4	19,5	15,6	-12,5	-22,5	-55,1
Минеральные удобрения										
Акрон	581,2	14 322,0	0,3	5,7	-20,8	15,9	13,2	-72,4	-75,8	-88,3
ФосАгро	771,9	5 931,0	0,0	-14,2	-24,6	1,2	593,8	-33,3	-45,6	-8,5
Телекоммуникации										
Ростелеком, ао	148,6	55,3	-1,6	4,5	-17,1	-36,2	58,6	-19,8	-36,7	-19,2
Ростелеком, ап	13,6	55,7	0,5	5,0	-12,2	-26,9	6,9	-48,9	-49,7	-41,7
МТС	431,5	208,3	0,8	13,8	-22,9	-30,3	396,4	-19,2	-2,0	1,2

Цены закрытия с учетом вечерней сессии приведены на 06.10.2022

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
Электроэнергетика										
Энел Россия	14,2	0,4	-2,4	14,6	-12,3	-53,6	14,7	-72,6	-35,7	-46,5
Юнипро	70,9	1,1	0,1	10,3	-21,8	-56,5	65,1	-38,0	-30,4	-37,1
ОГК-2	48,8	0,4	-0,3	1,0	-35,4	-31,1	24,7	-48,3	-67,8	-77,2
ТГК-1	27,5	0,0	0,8	8,8	-12,8	-28,9	9,3	-60,7	-74,7	-75,0
РусГидро	253,9	0,7	-1,1	-4,6	-18,8	-12,0	103,6	-51,9	-41,4	-16,5
Интер РАО ЕЭС	286,6	2,7	1,0	7,7	-19,7	-35,5	145,3	-56,1	-47,0	-50,5
Россети, ао	78,6	0,5	-0,7	2,0	-18,9	-56,8	24,4	-23,9	-57,4	-78,6
Россети, ап	2,1	1,0	-0,6	4,8	-18,6	-42,8	0,5	-78,9	-90,6	-92,9
ФСК ЕЭС	101,9	0,1	-1,9	1,6	-12,0	-51,4	86,7	39,0	-7,7	-18,6
Ленэнерго, па	10,9	116,9	0,0	12,9	-21,5	-31,1	4,5	-69,1	-72,3	-87,9
Мосэнерго, оа	65,2	1,6	-0,9	2,7	-22,6	-22,8	5,5	-39,4	-64,2	-73,3
МОЭКС, оа	43,5	0,9	0,3	3,0	-1,0	-28,3	0,7	-46,9	-93,6	-89,3
Транспорт и логистика										
Аэрофлот	26,0	23,4	-1,0	2,9	-14,6	-60,5	112,6	-47,0	-64,6	-54,0
Транснефть, ап	122,1	78 000,0	-0,6	-1,3	-36,3	-50,9	77,9	-53,3	-53,2	-26,2
НМТП, оа	76,1	4,0	0,6	2,7	-25,0	-41,4	3,6	-36,8	-71,4	-81,7
Globaltrans, гдр	52,3	292,9	-2,1	12,4	-1,2	-54,1	28,7	-41,2	-72,3	-46,7
ДВМП, оа	99,8	33,2	-1,3	7,1	8,3	22,1	57,2	-42,6	-61,8	-43,0
Потребительский сектор										
Х5	375,8	1 374,0	-0,9	21,8	25,5	-29,9	231,8	-40,8	-19,4	45,6
Магнит	450,7	4 719,5	-1,4	4,0	9,6	-13,3	514,8	-45,9	-44,1	-20,4
М.Видео	28,7	157,8	1,7	6,1	-17,3	-63,9	38,0	-34,6	-35,2	-55,9
Детский мир	53,2	71,7	0,6	9,7	-0,9	-42,5	51,2	-43,6	-48,2	-39,0

Цены закрытия с учетом вечерней сессии приведены на 06.10.2022

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	46,7	452,6	3,5	10,3	-17,6	-25,7	74,8	56,6	-18,1	17,7
ПИК	352,6	533,9	-1,1	2,0	-29,0	-51,6	245,6	-39,1	-53,7	-37,1
Эталон, оа	12,4	45,8	-1,0	9,5	-23,9	-46,4	7,3	-63,8	-81,2	-70,2
Самолет	121,7	2 011,0	-0,4	1,8	-25,9	-58,5	342,1	-54,1	-12,0	49,8
Прочие сектора										
Русагро	12,7	760,0	1,7	-11,8	-24,3	-26,4	28,0	-47,7	-56,6	-61,9
Яндекс	555,5	2 004,4	-1,3	8,9	21,1	-56,1	1 803,6	-36,8	-26,1	45,8
VK, гдр	87,4	386,4	-0,9	8,5	20,4	-55,7	544,0	-46,7	-61,8	9,3
OZON, гдр	250,5	1 158,0	-2,3	12,4	32,2	-50,0	397,7	-24,5	-8,7	11,5
QIWI	20,2	321,5	2,6	3,7	9,2	-47,2	10,7	-49,5	-56,1	-59,2
Соллерс, оа	6,4	182,0	2,8	4,9	5,5	-15,3	3,1	77,9	-44,9	-34,8
Иркут, оа	37,8	31,8	-2,3	-5,0	-24,0	42,5	19,5	-31,1	-63,8	-70,7
КАМАЗ, оа	55,7	78,1	-0,6	5,1	-15,1	-25,6	3,4	-54,1	-87,6	-80,3
Мостотрест, оа	22,5	78,1	-1,8	1,4	-3,9	-6,4	0,2	-70,4	-77,5	-70,6
Группа Черкизово, оа	105,4	2 371,5	-1,3	5,4	-10,4	-19,4	5,8	-58,8	-72,5	-67,1
РБК, оа	0,9	2,4	-0,3	2,2	-13,7	-36,3	0,1	-43,7	-79,5	-87,7
Группа Белуга, оа	68,3	2 680,0	0,2	8,2	16,1	-20,0	204,7	31,6	122,9	274,8
HeadHunter, гдр	57,7	1 139,0	-1,1	15,2	23,7	-70,7	3,5	-64,4	-74,5	-68,1
Казаньоргсинтез	135,1	75,5	1,8	11,4	6,0	-21,8	3,9	-42,2	-64,8	-51,5
НКНХ, ао	130,6	81,9	5,0	6,3	4,9	-26,2	4,6	-20,0	4,6	-28,3

Цены закрытия с учетом вечерней сессии приведены на 06.10.2022

Источник: Интерфакс, МосБиржа

События на мировых рынках

Время выхода	Знач-ть ¹	Событие	Период	Консенсус	Пред. знач.	Факт
3-7 октября	...	Выходные в КНР	-			
6 октября 9:00	•	Производственные заказы в Германии, м/м	август	-0,9%	-1,1%	-2,4%
6 октября 10:00	•	Пром. производство в Испании, г/г	август	6,8%	5,3%	5,5%
6 октября 12:00	...	Розничные продажи в еврозоне, м/м	август	-0,5%	0,3%	-0,3%
6 октября 15:30	...	Первичные обращения за пособиями по безработице в США, тыс.	пр. нед.	203,0	193	219
6 октября 15:30	..	Число получающих пособия по безработице в США, тыс.	пр. нед.	1,345	1,347	1,361
7 октября 9:45	•	Торговый баланс Франции, млрд евро	сентябрь	-13,6	-14,5	
7 октября 15:30		Число новых рабочих мест вне с/х в США, тыс.	сентябрь	250,0	315,0	
7 октября 15:30		Безработица в США, %	сентябрь	3,7%	3,7%	
7 октября 17:00	..	Оптовые продажи в США, м/м	сентябрь	н/д	-1,4%	
7 октября 19:00	•	ИПЦ в России, м/м	сентябрь	13,8%	14,3%	
8 октября 4:45		PMI в секторе услуг КНР от Caixin	сентябрь	54,8	55,0	
8 октября 4:45		PMI в промышленности КНР от Caixin	сентябрь		49,5	

Источник: Интерфакс, investing.com, ПСБ Аналитика

¹ - значимость события оценивается по 5-балльной шкале

Корпоративные события

Дата	Компания/отрасль	Событие
7 октября	Газпром	Последний день торгов с дивидендами (51,03 руб./акция)
7 октября	Татнефть ао	Последний день торгов с дивидендами (32,71 руб./акция)
7 октября	Татнефть ап	Последний день торгов с дивидендами (32,71 руб./акция)
10 октября	Самолет	Последний день торгов с дивидендами (41 руб./акция)
12 октября	ММК	Операционные результаты за 3 квартал 2022 г.
12 октября	НЛМК	Операционные результаты за 3 квартал 2022 г.
14 октября	Алроса	Операционные результаты за 3 квартал 2022 г.
14 октября	Северсталь	Операционные результаты и финансовая отчетность по МСФО за 3 квартал 2021 г.
18 октября	Детский Мир	Операционные результаты за 3 квартал 2022 г.
18 октября	ММК	Финансовая отчетность по МСФО за 3 квартал 2022 г.
20 октября	Русгидро	Операционные результаты за 3 квартал 2022 г.
21 октября	Распадская	Операционные результаты за 3 квартал 2022 г.
24 октября	Лента	Операционные результаты за 3 квартал 2022 г.
24 октября	Русагро	Операционные результаты за 3 квартал 2022 г.
24 октября	ТГК-1	Операционные результаты за 3 квартал 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 Лукьянова

Lukyanovaei@psbank.ru

доб. 82-04-24

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 отношении инвестиций и не принимает во внимание какие-либо специальные, особые или индивидуальные инвестиционные цели, финансовые обстоятельства и требования какого-либо конкретного лица, которое может быть получателем настоящего обзора.

Содержащиеся в обзоре комментарии и выводы, в том числе, о действиях и политике ЦБ, отражают только позицию аналитиков ПАО «Промсвязьбанк». Комментарии подготовлены на основе данных, размещенных в открытых источниках, которые ПАО «Промсвязьбанк», в целом, считает надежными.

Сделки, совершенные в прошлом и упомянутые в настоящем обзоре, не всегда являются индикативными для определения результатов будущих сделок. Инвесторам необходимо принять во внимание, что доход от ценных бумаг или других инвестиций может меняться, и цена или стоимость ценных бумаг и инвестиций может как расти, так и падать, и, как следствие, результаты инвестирования могут оказаться меньше первоначально инвестированных средств. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. Множество факторов может привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от прогнозов и выводов, содержащихся в настоящем обзоре, включая, в частности, общие экономические условия, конкурентную среду, риски, связанные с осуществлением деятельности в Российской Федерации, стремительные технологические и рыночные изменения в отраслях, в которых действуют соответствующие эмитенты ценных бумаг, а также многие другие риски.

ПАО «Промсвязьбанк», его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционные решения получателей настоящего обзора, основанные на информации, содержащейся в нем, за прямые или косвенные потери и/или ущерб, возникшие в результате использования получателем настоящего обзора информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами. Прежде чем принять решение о приобретении ценных бумаг, потенциальный инвестор должен самостоятельно изучить и проанализировать все риски, связанные с такими инвестициями. Использование информации, представленной в настоящем обзоре, осуществляется потенциальным инвестором на свой собственный страх и риск. Если прямо не указано обратное, настоящий обзор предназначен только для лиц, являющихся допустимыми получателями данного обзора в той юрисдикции, в которой находится или к которой принадлежит получатель обзора, и которые могут получать данный отчет без того, чтобы распространение данного отчета таким лицам нарушало или не соответствовало законодательным и регуляторным требованиям указанной юрисдикции. Соответственно, каждый получатель данного обзора вправе использовать обзор только в случае, если он является допустимым получателем.