

Новостной обзор акций Мосбиржи

на 20.06.2026

Проект «Абсолютные валютные курсы»

<https://www.abscur.ru>

Материалы публикуются как исследовательские и не являются инвестиционной рекомендацией.

Все данные собраны из открытых источников и могут содержать ошибки.

Актуальная версия отчёта доступна на сайте.

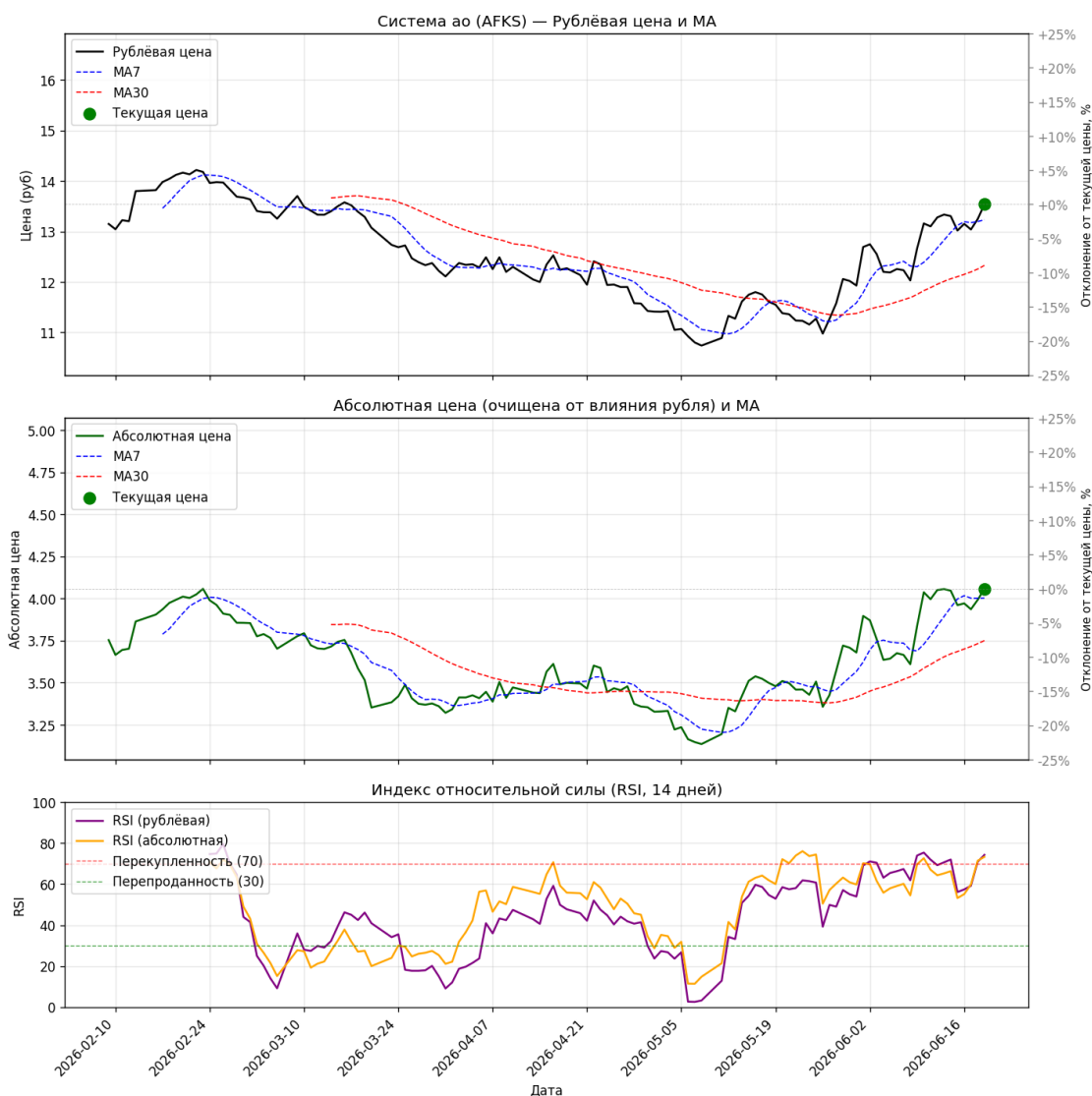
Источники новостей: Yahoo Finance, Google News, SmartLab

Аналитическая обработка: Gemini API (gemini-3.1-flash-lite)

AFKS – Система ао

RSI(руб)=74.3, MA7(руб)=13.233857, MA30(руб)=12.3277

RSI(абс)=73.3, MA7(абс)=4.003004, MA30(абс)=3.750297



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг АФК «Система» характеризуется активной трансформацией портфельных активов и стремлением к монетизации дочерних структур. Ключевым корпоративным событием стал отчет по МСФО за I квартал 2026 года, продемонстрировавший уверенный рост скорректированной OIBDA на 32,1% при умеренном росте выручки, что свидетельствует об улучшении операционной эффективности. В секторе корпоративных изменений выделяется экспансия «Медси» на рынок Таджикистана и потенциальные планы по IPO компании осенью, что может стать важным драйвером капитализации. С другой стороны, активы вроде Segezha Group продолжают требовать поддержки: «Система» увеличила долю в компании до 74,27%, при этом менеджмент ориентируется на выход на положительный свободный денежный поток лишь к концу 2026 года. В технологическом секторе холдинг демонстрирует сдержанность: опровергнуты слухи о продаже доли в Ozon и объединении активов в сфере микромобильности (Юрент и Whoosh). Отраслевые тренды показывают внимание инвесторов к «Системе» на фоне общей коррекции индекса МосБиржи, хотя общая макроэкономическая ситуация остается сложной. Важным акцентом является заявление Владимира Евтушенкова о дефиците энергетических мощностей как ключевом барьере для развития ИИ-проектов, что подчеркивает прагматичный подход холдинга к будущим инвестициям. В совокупности данные события указывают на фокус

AFKS – Система ао (продолжение)

холдинга на внутренней консолидации и стабилизации финансовых результатов дочерних обществ в условиях волатильного рынка.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие технические показатели демонстрируют выраженную перекупленность актива: RSI по рублевому курсу (74.3) и по абсолютному (73.3) находятся выше критической отметки 70, что указывает на высокую интенсивность покупок. Цена уверенно удерживается выше краткосрочной (MA7) и среднесрочной (MA30) скользящих средних в обоих измерениях, подтверждая восходящий импульс. Сравнение рублевых и абсолютных показателей практически не выявляет расхождений (разница в RSI составляет лишь 1 пункт), что свидетельствует об отсутствии значимого валютного давления на динамику акций в текущем периоде и говорит о том, что рост котировок продиктован внутренними рыночными факторами, а не изменением курса национальной валюты.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация вокруг АФК «Система» определяется балансом между сильными операционными результатами холдинга и необходимостью докапитализации проблемных активов, таких как Segezha. Техническая картина отражает локальную перегретость, однако фундаментальная активность корпорации продолжает удерживать интерес инвесторов на фоне широкого рыночного снижения.

Ссылки:

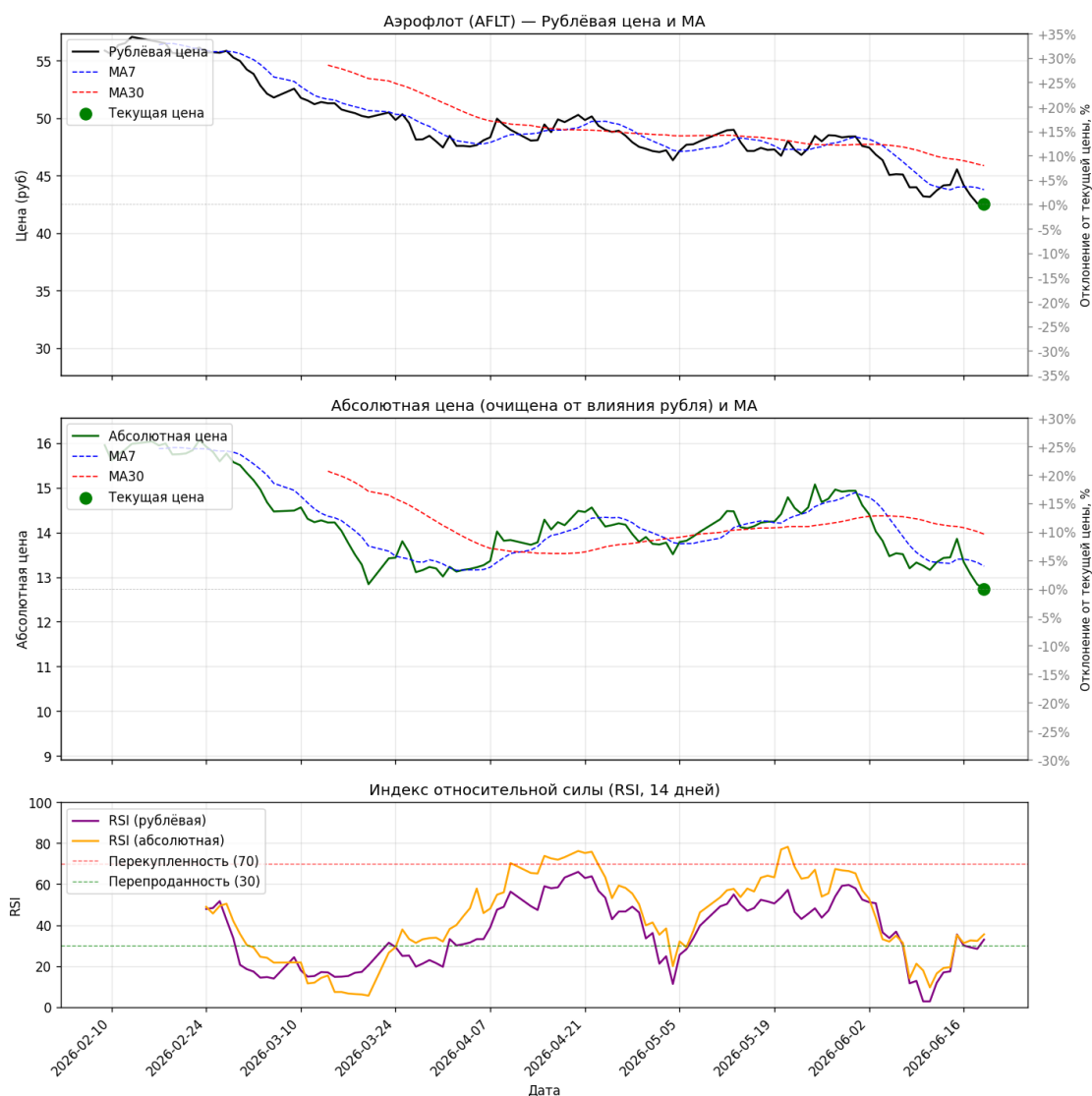
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/AFKS.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Система+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/AFKS/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=AFKS

AFLT – Аэрофлот

RSI(руб)=33.0, MA7(руб)=43.778571, MA30(руб)=45.868

RSI(абс)=35.5, MA7(абс)=13.243913, MA30(абс)=13.962676



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг «Аэрофлота» в июне 2026 года формируется преимущественно корпоративными и регуляторными событиями. Ключевым драйвером выступают планы по проведению SPO: Росимущество выбрало «Сбербанк КИБ» организатором размещения, а в Минфине подтверждают возможные сроки осенью этого года, что создает навес предложения акций. Корпоративную устойчивость компании подрывают операционные трудности: массовая отмена рейсов в июне и последствия масштабной кибератаки на IT-системы, расследование которой уже начато прокуратурой, создают репутационные и финансовые риски. В операционном блоке наблюдается сдержанная динамика: рост пассажиропотока в мае составил всего 0,3% год к году, что указывает на замедление темпов восстановления перевозок. Отраслевые факторы включают инициативу ФАС по индексации аэропортовых сборов, что может увеличить операционные издержки компании. Позитивным аспектом выступает прогноз Минэкономразвития по росту въездного турпотока на 20%, однако это ограничено административными барьерами, такими как ограничение доступа иностранцев к билетам по фиксированным тарифам. Общий контекст дополняется давлением на российский рынок акций в целом, отражающим системные риски, что в совокупности с новостями об отмене рейсов и SPO усиливает волатильность актива.

AFLT – Аэрофлот (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие технические показатели демонстрируют выраженную слабость: цена актива находится ниже уровней 7-дневной и 30-дневной скользящих средних, что свидетельствует о преобладании «медвежьего» импульса. Значения RSI 33.0 (в рублях) и 35.5 (в абсолютном выражении) приближаются к зоне глубокой перепроданности, при этом незначительная разница между ними указывает на то, что текущее падение котировок является следствием рыночного давления на сам инструмент, а не результатом валютной переоценки рубля. Близкие значения индикаторов в обеих валютных плоскостях подтверждают синхронность снижения стоимости компании без существенного влияния волатильности курса национальной валюты на динамику акции.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация в акциях «Аэрофлота» определяется наложением операционных рисков и технологических сбоев на негативный рыночный фон в преддверии планируемого SPO. Ключевыми факторами остаются успех процесса дополнительной эмиссии и способность компании купировать последствия кибератаки для нормализации регулярности полетов.

Ссылки:

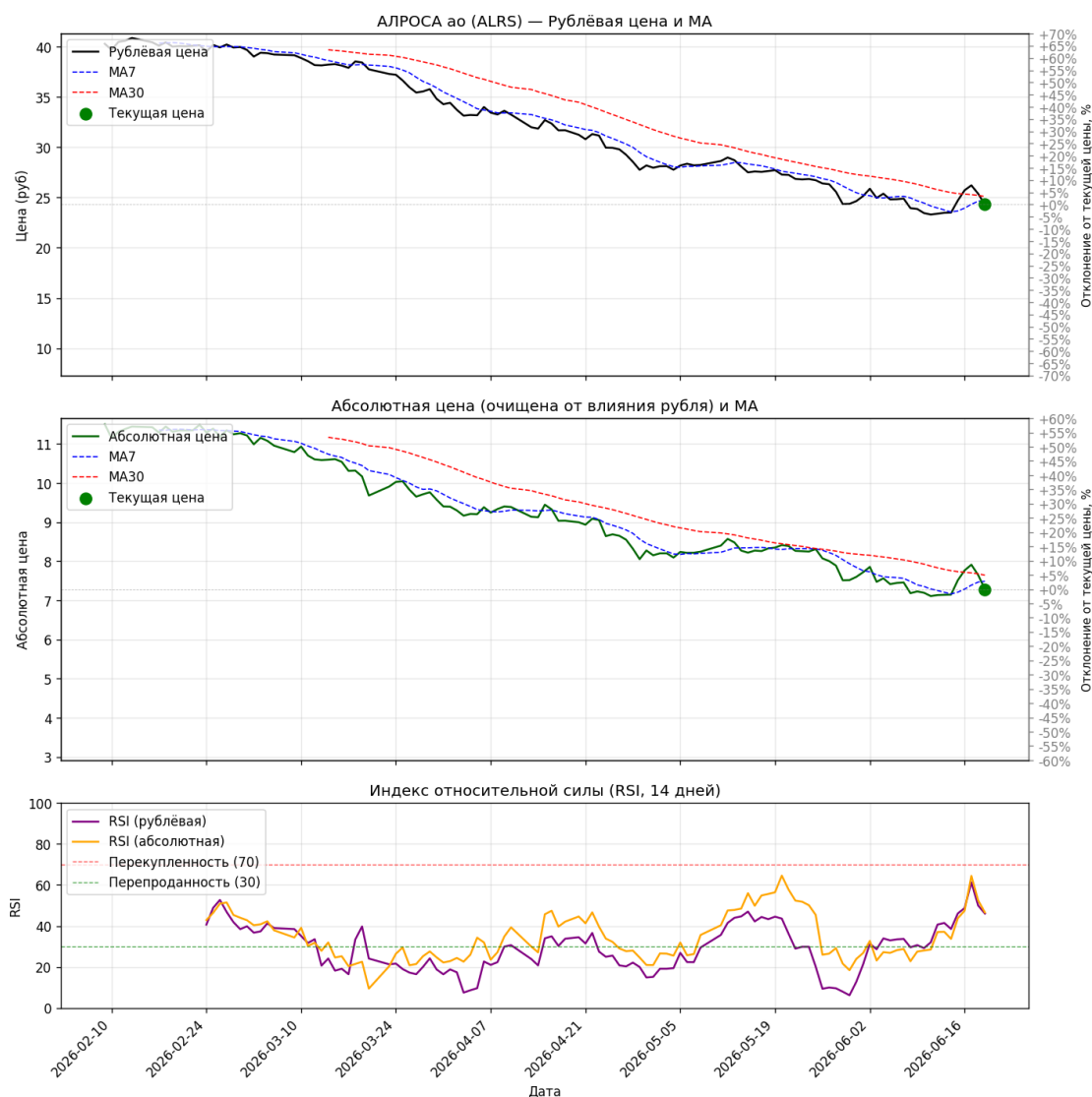
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/AFLT.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Аэрофлот+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/AFLT/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=AFLT

ALRS – АЛРОСА ao

RSI(руб)=46.1, MA7(руб)=24.755714, MA30(руб)=25.107667

RSI(абс)=46.6, MA7(абс)=7.487618, MA30(абс)=7.641827



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг АЛРОСА характеризуется столкновением позитивных отраслевых ожиданий и давления макроэкономических факторов. В отраслевом разрезе наблюдается долгожданный оптимизм: руководство компании и аналитики (в частности, обзор Керт и отчеты Raraport) указывают на преодоление кризиса на рынке алмазов, рост цен на крупные камни и достижение восьмилетнего максимума по клиентской активности. Корпоративные и регуляторные инициативы включают утверждение программы продвижения природных бриллиантов до 2030 года и введение новых правил маркировки, что призвано поддержать спрос на натуральное сырье. Однако регуляторная нагрузка усиливается: с 1 сентября вводится экспортная пошлина 8%, что может оказать давление на маржинальность экспорта. Геополитические риски остаются значимым фактором, о чем свидетельствует волатильность индекса МосБиржи, реагирующего на санкционную повестку. При этом акции компании демонстрировали локальные попытки ралли на фоне общего восстановления металлургического сектора, несмотря на нахождение котировок вблизи исторических минимумов 2012-2013 годов. Важным аспектом является адаптация рынка к работе с искусственно выращенными камнями и изменение риск-параметров на биржевых торгах. В совокупности текущая ситуация представляет собой борьбу фундаментального восстановления спроса на алмазы с регуляторным давлением и общим рыночным пессимизмом из-за

ALRS – АЛРОСА ао (продолжение)

санкционных опасений.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели RSI (46.1 в рублях и 46.6 в абсолюте) указывают на нейтральное состояние бумаги, отражая отсутствие выраженной зоны перепроданности или перекупленности при крайне незначительной разнице между валютами. Оба ряда цен находятся ниже своих средних значений (MA7 и MA30), что свидетельствует о сохранении нисходящего тренда в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Отсутствие существенного расхождения между рублевыми и абсолютными индикаторами говорит о том, что текущее рыночное движение акций АЛРОСА определяется преимущественно внутренними корпоративными и отраслевыми факторами, а не резкими колебаниями валютного курса, что подтверждает устойчивость фундаментального тренда актива относительно внешних денежных потоков.

Итоговый вывод:

Акция находится в стадии формирования фундаментального дна на фоне отраслевого восстановления, однако рыночный сентимент продолжает сдерживаться регуляторными рисками, введением экспортных пошлин и общей геополитической напряженностью. Ключевыми факторами остаются эффективность новой стратегии продвижения природных бриллиантов и способность компании нивелировать влияние фискальной нагрузки на финансовые показатели.

Ссылки:

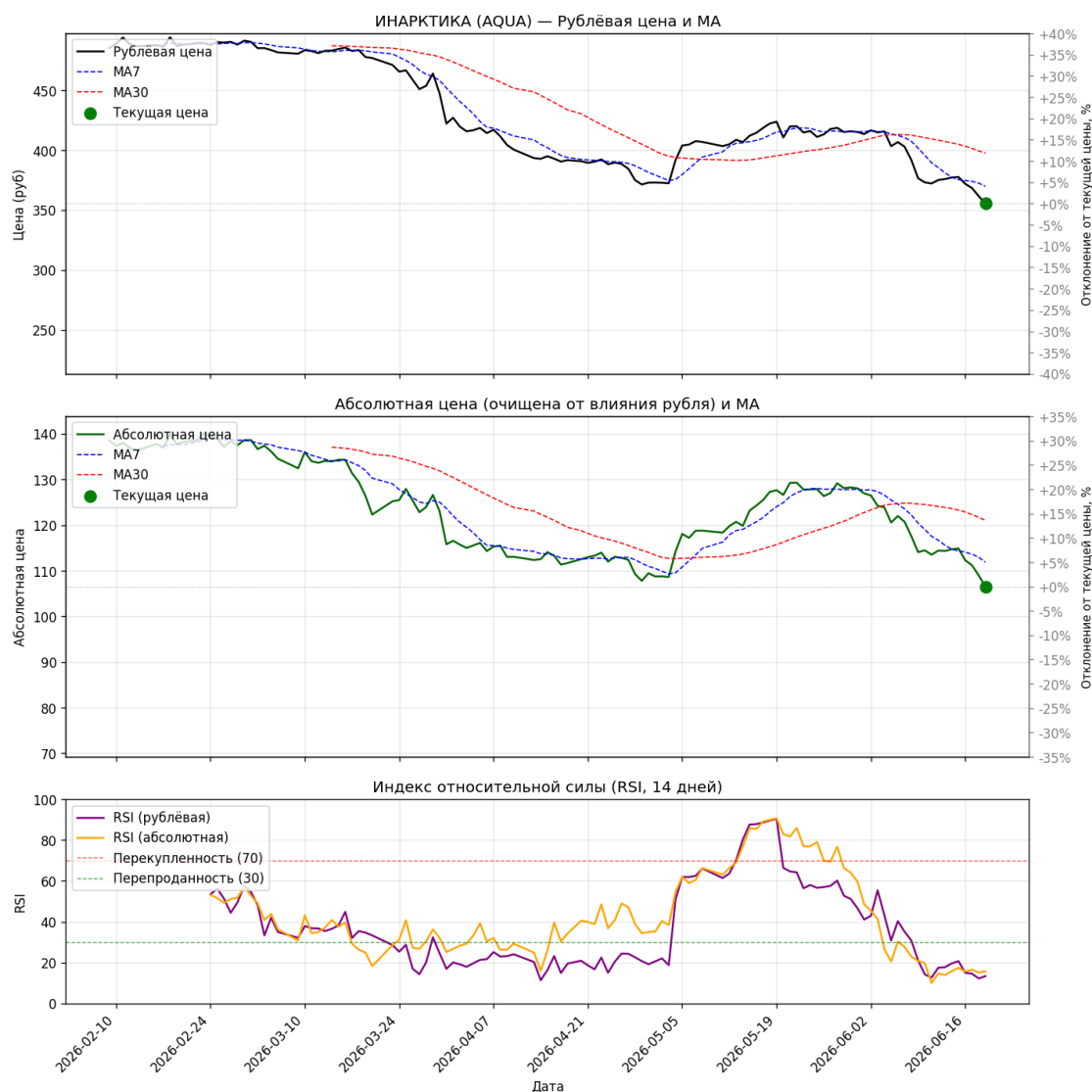
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/ALRS.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=АЛРОСА+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/ALRS/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=ALRS

AQUA – ИНАРКТИКА

RSI(руб)=13.4, MA7(руб)=369.714286, MA30(руб)=397.606667

RSI(абс)=15.8, MA7(абс)=111.846909, MA30(абс)=121.026543



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг «Инарктики» в мае-июне 2026 года характеризуется сочетанием сильных операционных результатов и сдержанных рыночных ожиданий. С точки зрения операционных показателей, компания демонстрирует уверенный рост: за январь-апрель выручка увеличилась на 31%, а объемы реализации — на 63%, что подтверждает эффективность бизнес-модели. Корпоративные события включают рекомендацию дивидендов в размере 10 рублей на акцию и смену структуры акционеров — вход 'Контрада Капитал' с долей 14,96%. Отраслевая аналитика указывает на неоднозначные тренды: хотя производство аквакультуры в РФ не показывает значительного роста второй год подряд, стратегия развития отрасли до 2030 года предполагает существенное увеличение мощностей, что создает долгосрочный потенциал для эмитента. Макроэкономические факторы включают высокую самообеспеченность рыбой (более 120%), что снижает зависимость от импорта, однако рост логистических издержек и закупочных цен на морепродукты давит на маржинальность бизнеса. Важным фактором также является планируемое размещение облигаций, которое требует от компании поддержания прозрачности, что коррелирует с инициативами ФАС по регулированию цен. В совокупности, сочетание роста биомассы и планов по расширению производства позитивно для фундаментальных показателей компании. Ключевыми новостями являются сильный операционный отчет за 4 месяца и

AQUA – ИНАРКТИКА (продолжение)

дивидендные ожидания, которые выступают противовесом текущему давлению на отраслевой рынок.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие технические индикаторы демонстрируют выраженную зону экстремальной перепроданности: RSI в рублях (13.4) и абсолютных значениях (15.8) находится значительно ниже уровня 30, что указывает на крайне интенсивные продажи. Цена торгуется существенно ниже обеих скользящих средних (MA7 и MA30), подтверждая нисходящий тренд. Незначительная разница в значениях RSI (2.4 пункта) между рублевым и абсолютным представлением свидетельствует о том, что динамика акции сейчас определяется преимущественно внутренними рыночными факторами, а не резкими валютными колебаниями, при этом волатильность остается умеренной на фоне общего пессимизма участников торгов.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация в акциях «Инарктики» определяется дивергенцией между сильными операционными результатами компании и глубокой технической перепроданностью на фоне общего охлада спроса на фондовом рынке. Ключевыми драйверами для бумаги в ближайшей перспективе остаются дивидендный календарь и способность компании компенсировать рост издержек в условиях стагнации темпов производства в секторе аквакультуры.

Ссылки:

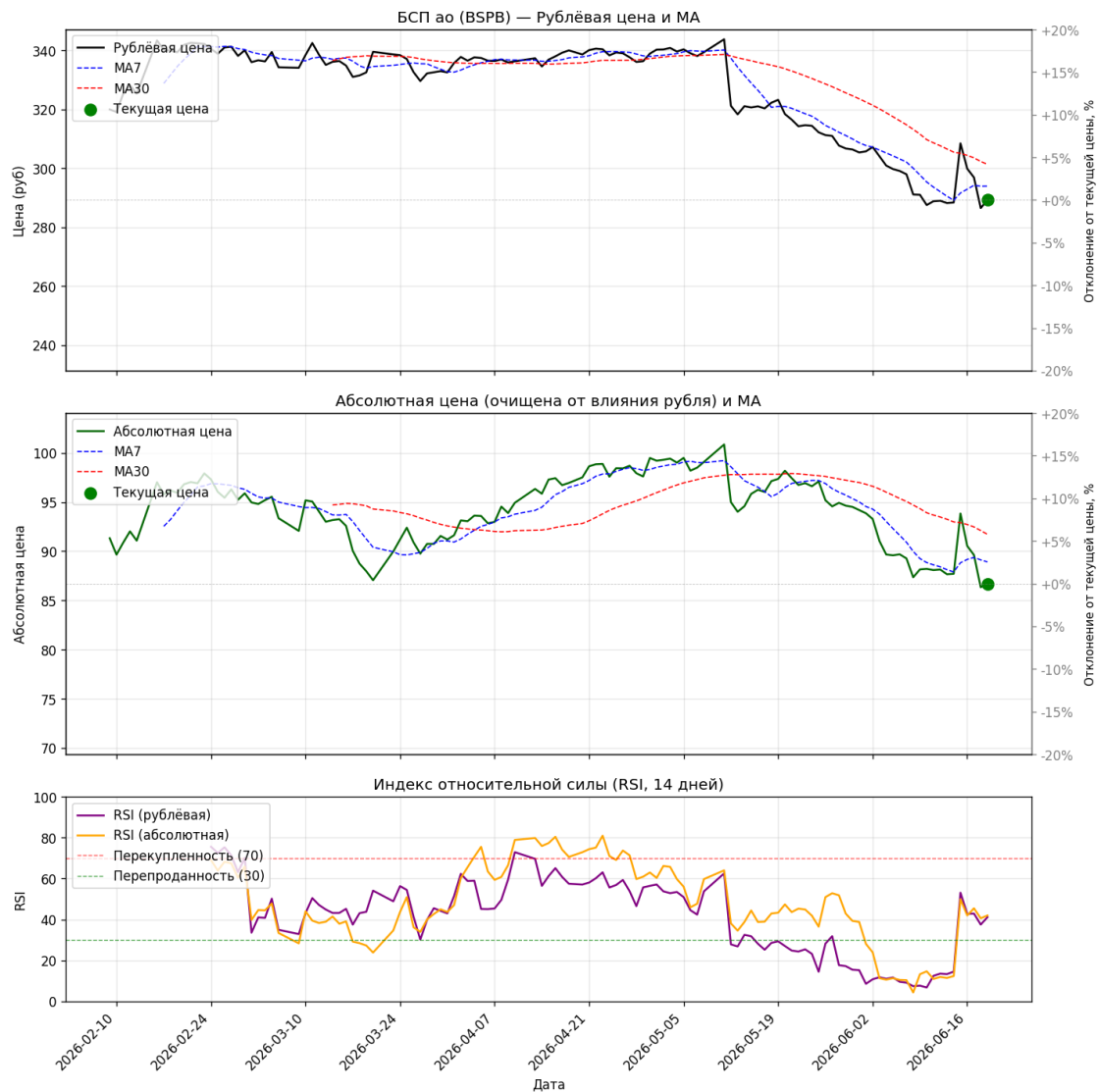
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/AQUA.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ИНАРКТИКА+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/AQUA/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=AQUA

BSPB – БСП ао

RSI(руб)=41.1, MA7(руб)=293.94, MA30(руб)=301.344

RSI(абс)=42.0, MA7(абс)=88.917193, MA30(абс)=91.721589



Новостной обзор:

Последние новости вокруг банка «Санкт-Петербург» носят преимущественно негативный характер в части операционных показателей, что связано со снижением финансовой эффективности в текущем году. Корпоративные события включают завершение программы байбэка, в рамках которой банк выкупил около 9 млн акций, и покупку лизинговой компании «АВС лизинг», что свидетельствует о стратегии диверсификации бизнеса. Ключевым негативом выступает отчетность по РСБУ за 5 месяцев 2026 года, показавшая падение чистой прибыли на 43,1% и выручки на 13,6% год к году. Аналитические прогнозы от «Ренессанс Капитала» и «АТОНа» по-прежнему ориентируются на выплату дивидендов с доходностью около 13%, однако эти ожидания контрастируют с текущей динамикой прибыли. Несмотря на сохранение банком годового прогноза по чистой прибыли свыше 35 млрд рублей, слабая отчетность за I квартал и последующие месяцы создает давление на ожидания инвесторов. Отраслевой фон дополняется общим оживлением российского рынка в мае, однако финансовый сектор сталкивается с замедлением темпов роста на фоне высокой базы предыдущего года. Наибольшее значение для оценки имеют данные по РСБУ за 5М 2026, так как они подтверждают тренд на снижение маржинальности бизнеса. Стратегически важным остается вопрос устойчивости выплат при текущем замедлении финансовых потоков, что является главным объектом внимания акционеров.

BSPB – БСП ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует слабость: цена актива находится ниже уровней МА7 и МА30, что указывает на отсутствие восходящего импульса. Показатели RSI в рублях (41.1) и абсолютном выражении (42.0) практически идентичны, что свидетельствует об отсутствии существенных валютных искажений в оценке акции и отражает сдержанное рыночное ожидание. Низкая волатильность (1.66%) и близость RSI к нейтральной зоне указывают на состояние рыночного затишья при доминировании продавцов, не стремящихся к агрессивной фиксации позиций при текущих значениях.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация вокруг БСП определяется диссонансом между ожиданиями высоких дивидендных выплат и ухудшающимися финансовыми показателями банка в 2026 году. Ключевыми факторами остаются реакция инвесторов на реальные темпы снижения прибыли и способность менеджмента удержать заявленные прогнозы на фоне макроэкономической неопределенности.

Ссылки:

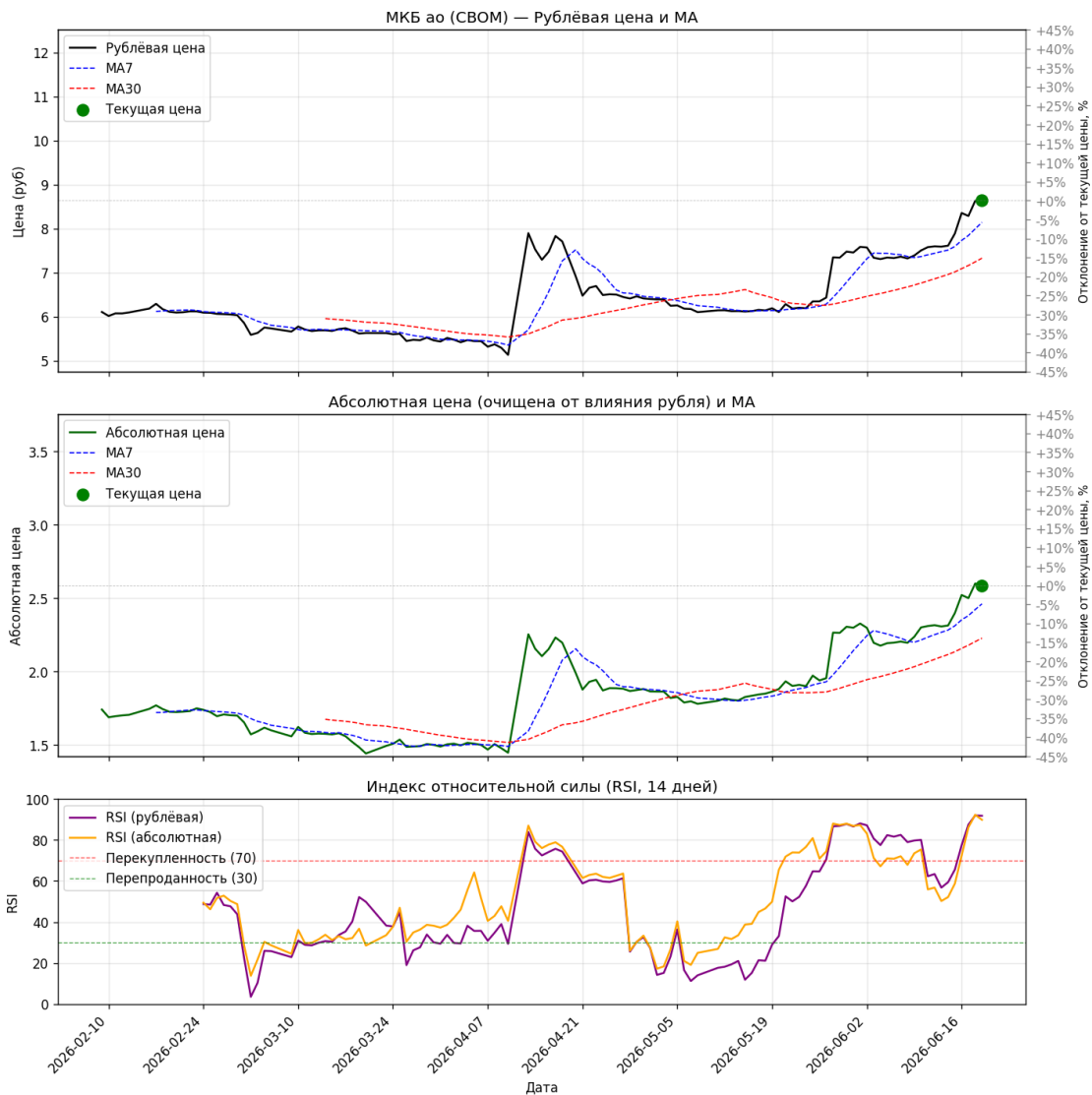
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/BSPB.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=БСП+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/BSPB/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=BSPB

СВОМ – МКБ ао

RSI(руб)=91.8, MA7(руб)=8.141143, MA30(руб)=7.326133

RSI(абс)=89.8, MA7(абс)=2.461998, MA30(абс)=2.228288



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг МКБ характеризуется высокой корпоративной активностью на фоне сложной макроэкономической среды. Ключевым событием стали сильные финансовые результаты: чистая прибыль по МСФО за 1 квартал 2026 года показала рост в 6,2 раза год к году, а чистый процентный доход увеличился на 40%. В рамках корпоративной реорганизации банк активно интегрирует «Дальневосточный банк», что сопровождается допэмиссией акций, размывающей капитал на 4,4%. Важным корпоративным изменением стала смена контролирующего собственника и управленческой команды в 2025 году, что указывает на этап трансформации бизнес-модели. При этом инвесторы получили сигнал об отсутствии дивидендных выплат за 2025 год, что может быть обусловлено необходимостью капитализации прибыли. В секторе наблюдаются изменения структуры владения, в частности, приобретение доли 5,46% Т-Банком через сделки РЕПО, что подогревает интерес к бумаге. Макроэкономический фон остается негативным: санкционные риски и давление на индекс МосБиржи создают волатильность, из-за чего Мосбиржа была вынуждена корректировать ценовые коридоры для МКБ в периоды аномального роста котировок. В целом, корпоративные драйверы, такие как реорганизация и рост прибыли, вступают в конфликт с общей рыночной конъюнктурой, что делает акции МКБ точечным объектом внимания инвесторов даже при падающем рынке.

СВОМ – МКБ ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует выраженную перекупленность: RSI в рублях (91,8) и в абсолютных значениях (89,8) значительно превышает критический уровень 70, что свидетельствует об интенсивном импульсном движении. Цена уверенно закрепилась выше обеих скользящих средних (MA7 и MA30), подтверждая восходящий тренд на кратко- и среднесрочном интервалах. Сходство значений RSI в рублевом и абсолютном исчислении указывает на то, что текущий рост носит фундаментальный или спекулятивный характер, не являясь прямым следствием валютной переоценки рубля. Высокая волатильность в сочетании с экстремальными значениями индикаторов свидетельствует о повышенном рыночном интересе и нервозности участников торгов.

Итоговый вывод:

Текущая динамика акций МКБ определяется сильными результатами по МСФО и процессами M&A, которые перевешивают негативный макроэкономический фон и санкционное давление. Ключевыми факторами остаются успешность интеграции новых активов и способность банка поддерживать высокую маржинальность в условиях отсутствия дивидендных выплат.

Ссылки:

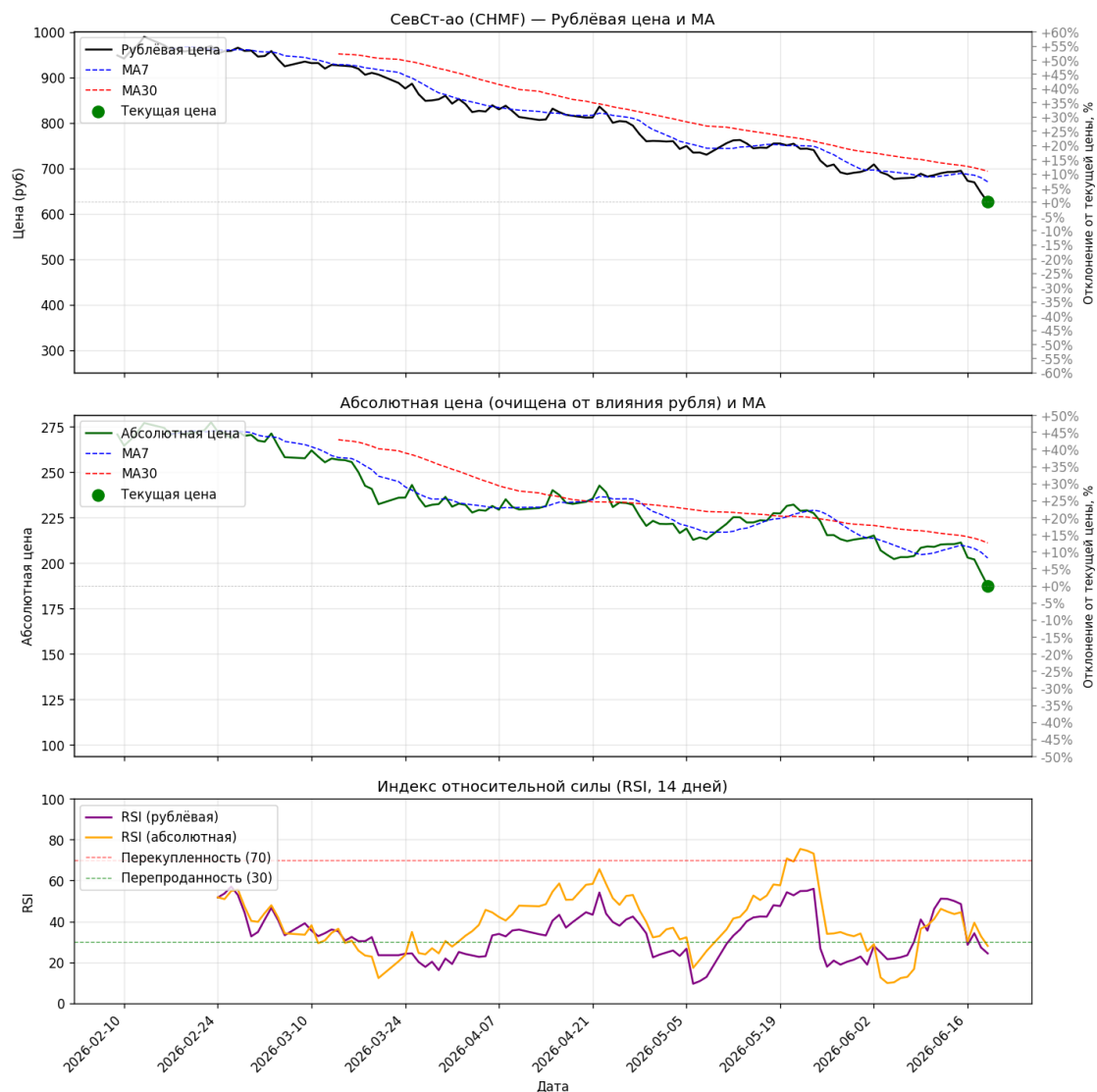
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/CBOM.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=МКБ+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/CBOM/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=CBOM

CHMF – СевСт-ао

RSI(руб)=24.4, MA7(руб)=670.257143, MA30(руб)=693.42

RSI(абс)=28.1, MA7(абс)=202.783471, MA30(абс)=211.076933



Новостной обзор:

Текущий новостной фон вокруг «Северстали» носит выраженный кризисный характер, сосредоточенный на структурных проблемах металлургической отрасли. В блоке «отраслевые тренды» доминирует оценка текущей ситуации как кризисной: руководство компании отмечает 30%-ное падение спроса на сталь за последние три года и прогнозирует дальнейшее снижение спроса на металлоконструкции в строительстве на 20–30% в 2026 году. В «корпоративном блоке» ключевыми стали заявления Алексея Мордашова о необходимости существенного сокращения капитальных затрат (CAPEX) к 2027 году, что отражает стратегию выживания в условиях сжатия рынка. Несмотря на операционную стабильность — подтверждение планов по производству 11,2-11,3 млн тонн стали — компания признает, что основным бременем для её клиентов является высокая ключевая ставка, хотя сама «Северсталь» сохраняет низкую долговую нагрузку. Примечательно, что руководство не ожидает быстрого восстановления, прогнозируя многолетний процесс преодоления последствий текущего кризиса. Внешние эксперты, впрочем, сохраняют осторожный оптимизм, указывая на то, что пик циклического спада в реальном секторе мог быть пройден минувшей зимой. Важнейшими для котировок являются именно признания топ-менеджмента о глубоком кризисе спроса и стратегии жесткой экономии, так как они напрямую транслируют ожидания по будущим денежным потокам и дивидендному потенциалу компании.

CHMF – СевСт-ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует выраженную перепроданность: RSI в рублях (24.4) и в абсолютных значениях (28.1) находится глубоко ниже зоны 30, что указывает на крайне пессимистичные настроения участников рынка. Цена уверенно закрепилась ниже обеих скользящих средних (MA7 и MA30), причем отсутствие значительного разрыва между рублевой и абсолютной динамикой RSI говорит о том, что текущее падение акций обусловлено фундаментальными факторами самого бизнеса, а не валютной переоценкой или изменением курса рубля. Незначительная разница в показателях подтверждает, что снижение стоимости бумаги носит рыночный, отраслевой характер, отражающий общее недоверие инвесторов к сектору черной металлургии в текущих макроэкономических условиях.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация определяется сочетанием структурного кризиса в металлургии и высокой чувствительностью бизнеса к состоянию внутреннего спроса, что технически выражается в устойчивом нисходящем тренде. Ключевым фактором остается динамика макроэкономических барьеров и темпы восстановления строительного сектора, определяющие долгосрочную перспективу компании.

Ссылки:

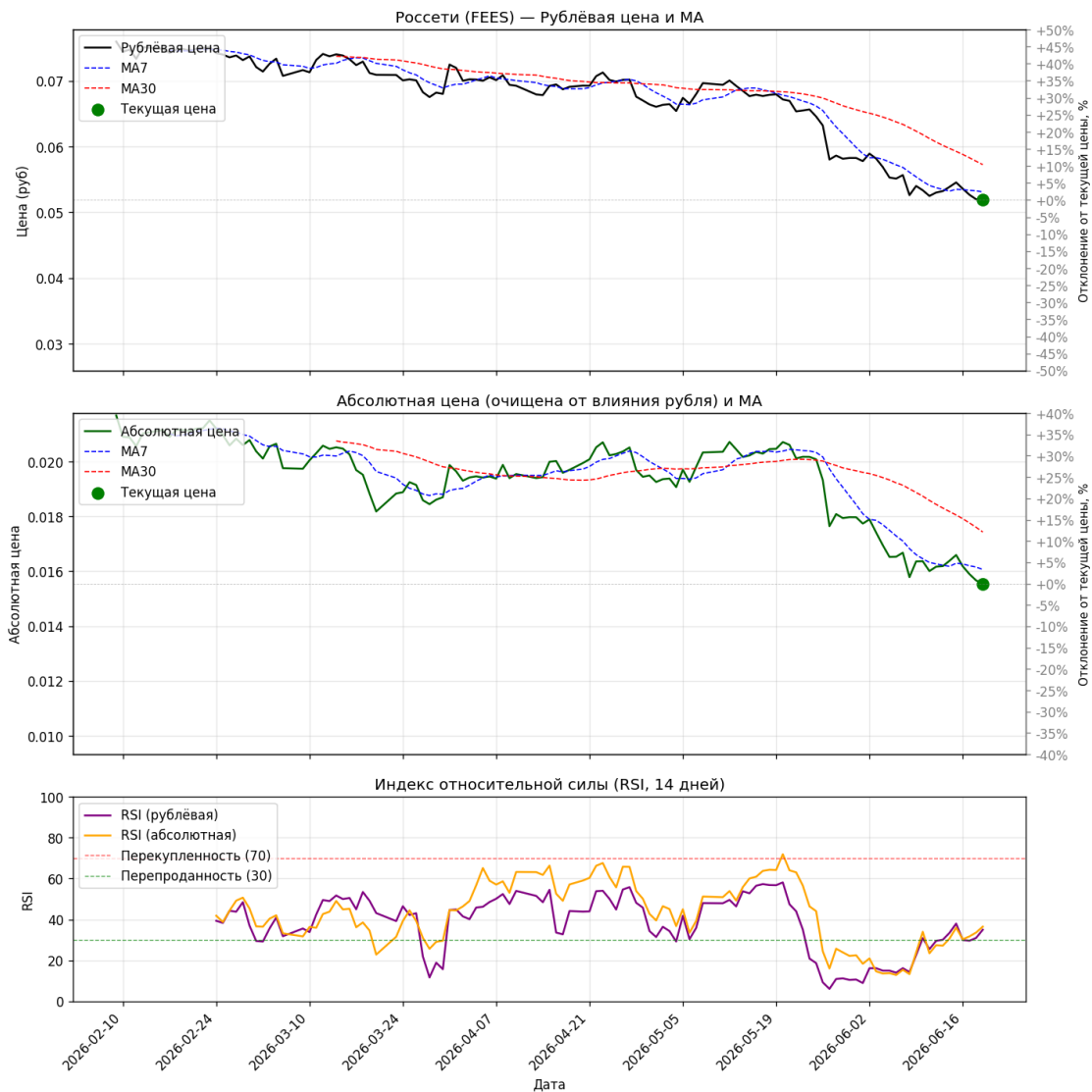
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/CHMF.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=СевСт-ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/CHMF/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=CHMF

FEES – Россети

RSI(руб)=35.0, MA7(руб)=0.0531, MA30(руб)=0.057246

RSI(абс)=36.5, MA7(абс)=0.016063, MA30(абс)=0.017431



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг ПАО «Россети» характеризуется сочетанием масштабных инфраструктурных амбиций и давления на капитал компании. В категории корпоративных изменений центральное место занимает предстоящее ГОСА, на котором акционеры рассмотрят вопрос о допэмиссии 902,9 млрд акций для увеличения уставного капитала. Финансовая стратегия компании сфокусирована на привлечении масштабных заимствований (до 300 млрд руб. на рефинансирование и 180 млрд руб. на новые цели в 2026 году) при сохранении потребности в инвестициях свыше 1 трлн руб. до 2032 года. Отраслевые тренды указывают на сохранение «Россетей» как главного инструмента госполитики: компания занята реализацией крупных проектов, таких как линии передачи для Нововоронежской АЭС и в Сибири, а также модернизацией сетей в Мурманской области по поручению президента. При этом макроэкономические факторы, включая высокую долговую нагрузку и поддержку Минэнерго в вопросе моратория на дивиденды после 2026 года, создают сдержанные ожидания для инвесторов. Проблемы с тарифами, например, в Волгоградэнерго, подчеркивают регуляторные риски, влияющие на операционную эффективность. Важнейшими событиями являются планы по допэмиссии и масштабные заимствования, которые в долгосрочной перспективе могут привести к размытию долей акционеров и росту долговой нагрузки.

FEES – Россети (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие технические показатели демонстрируют близость цены к зоне перепроданности (RSI 35.0 в рублях и 36.5 в абсолютных величинах), что свидетельствует о подавленном рыночном настроении. Цена стабильно торгуется ниже краткосрочной (MA7) и среднесрочной (MA30) скользящих средних, указывая на доминирование «медвежьего» импульса. Незначительная разница между RSI в рублях и абсолютных величинах (35.0 против 36.5) говорит о том, что текущее снижение котировок носит фундаментальный характер и слабо зависит от волатильности курса национальной валюты, отражая общее давление на акции компании вне зависимости от валютной переоценки.

Итоговый вывод:

Текущая конъюнктура акций Россетей определяется сочетанием жесткой регуляторной нагрузки, масштабной инвестиционной программы и рисками размытия капитала через допэмиссию. Фундаментальные факторы в виде необходимости многотриллионных вложений в инфраструктуру при отсутствии дивидендных перспектив остаются доминирующими драйверами, нивелирующими влияние валютных колебаний на динамику бумаги.

Ссылки:

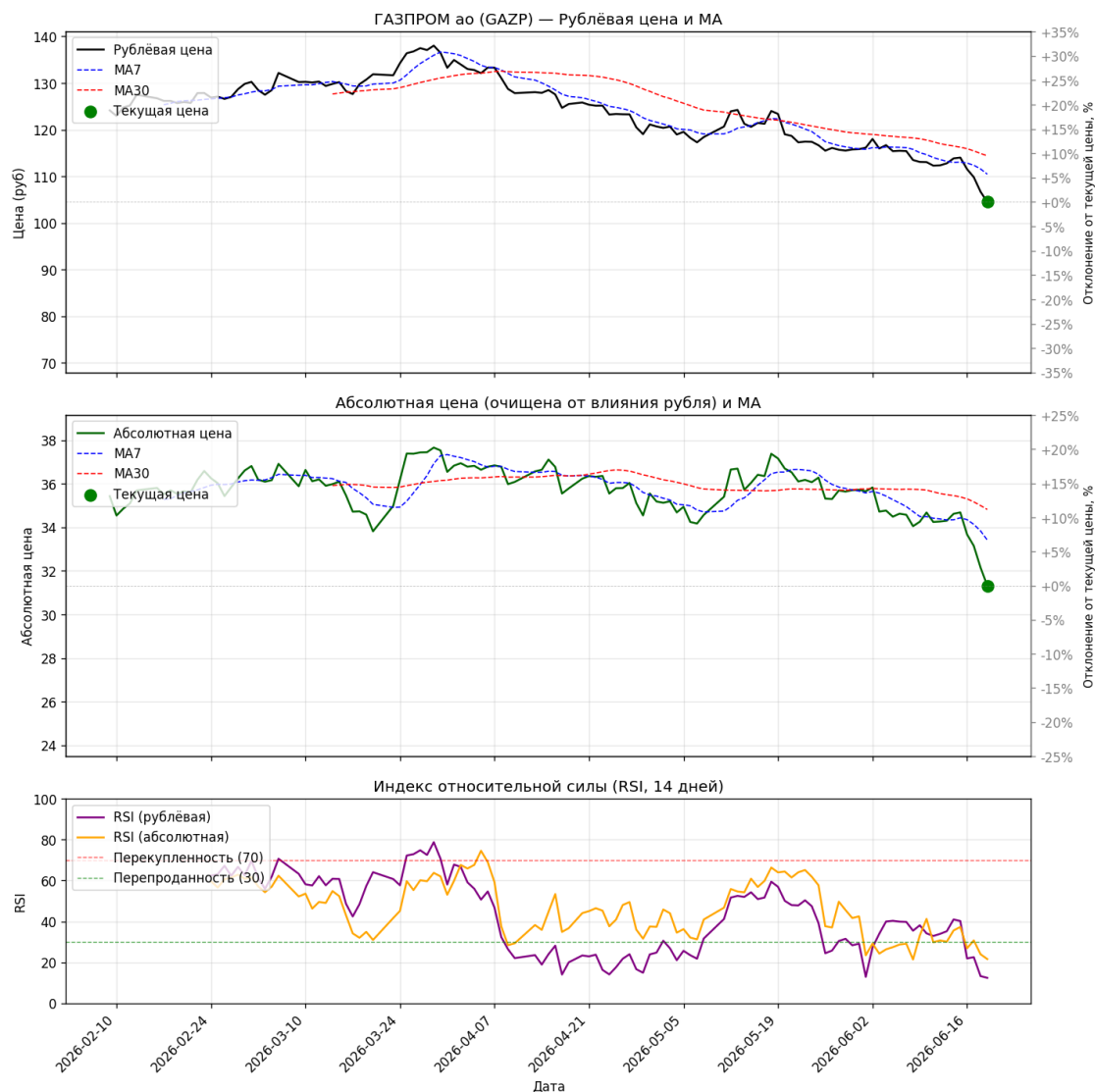
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/FEES.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Россети+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/FEES/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=FEES

GAZP – ГАЗПРОМ ао

RSI(руб)=12.5, MA7(руб)=110.457143, MA30(руб)=114.414667

RSI(абс)=21.6, MA7(абс)=33.417316, MA30(абс)=34.822922



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг ПАО «Газпром» характеризуется сочетанием долгосрочных стратегических инициатив и высокого геополитического давления. В технологическом секторе компания продолжает реализацию стратегии цифровой трансформации и инновационных инициатив до 2026 года, стремясь оптимизировать upstream-активности и расширить экспорт LNG. Геополитическая повестка остается напряженной: санкционные риски и общее падение индекса МосБиржи ниже 2500 пунктов оказывают давление на котировки, а ситуация на Ближнем Востоке и закрытие Ормузского пролива провоцируют волатильность в мировой добыче газа. В то же время глобальные отчеты подтверждают лидерство компании в секторе газораспределения и долгосрочную востребованность углеводородов в энергобалансе до 2050 года. Внутренние новости указывают на продолжение плановой газификации регионов РФ, что поддерживает операционную деятельность. Однако рыночные настроения подавлены: инвесторы демонстрируют слабую реакцию на позитив, фокусируясь на падении акций ниже 110 рублей. При этом наблюдается противоречивый интерес частных инвесторов, рассматривающих текущую просадку как возможность для долгосрочных вложений. Взаимодействие с активами типа Uniper и поставки через Сахалин-2 подчеркивают сохраняющееся присутствие компании на международных энергетических рынках, несмотря на структурную трансформацию экспортных

GAZP – ГАЗПРОМ ао (продолжение)

потоков.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина указывает на глубокую перепроданность: RSI в рублях находится на экстремально низком уровне 12.5, тогда как в абсолютном выражении он составляет 21.6, что подтверждает сохранение медвежьего импульса в обеих метриках. Разрыв между значениями RSI (9.1 пункта) сигнализирует о том, что валютная переоценка усиливает давление на бумагу, делая падение в рублевом эквиваленте более агрессивным по сравнению с фундаментальной динамикой. Превышение ценой скользящих средних MA7 и MA30, при условии нахождения текущей цены ниже них, подчеркивает устойчивый нисходящий тренд и отсутствие выраженных покупок на текущих уровнях волатильности.

Итоговый вывод:

Ключевыми факторами для динамики акций Газпрома остаются общее санкционное давление на российский фондовый рынок и дисбаланс между долгосрочной фундаментальной ценностью активов и текущим негативным рыночным сентиментом. Валютный фактор вносит дополнительную волатильность, усиливая реакцию котировок на внешние макроэкономические шоки.

Ссылки:

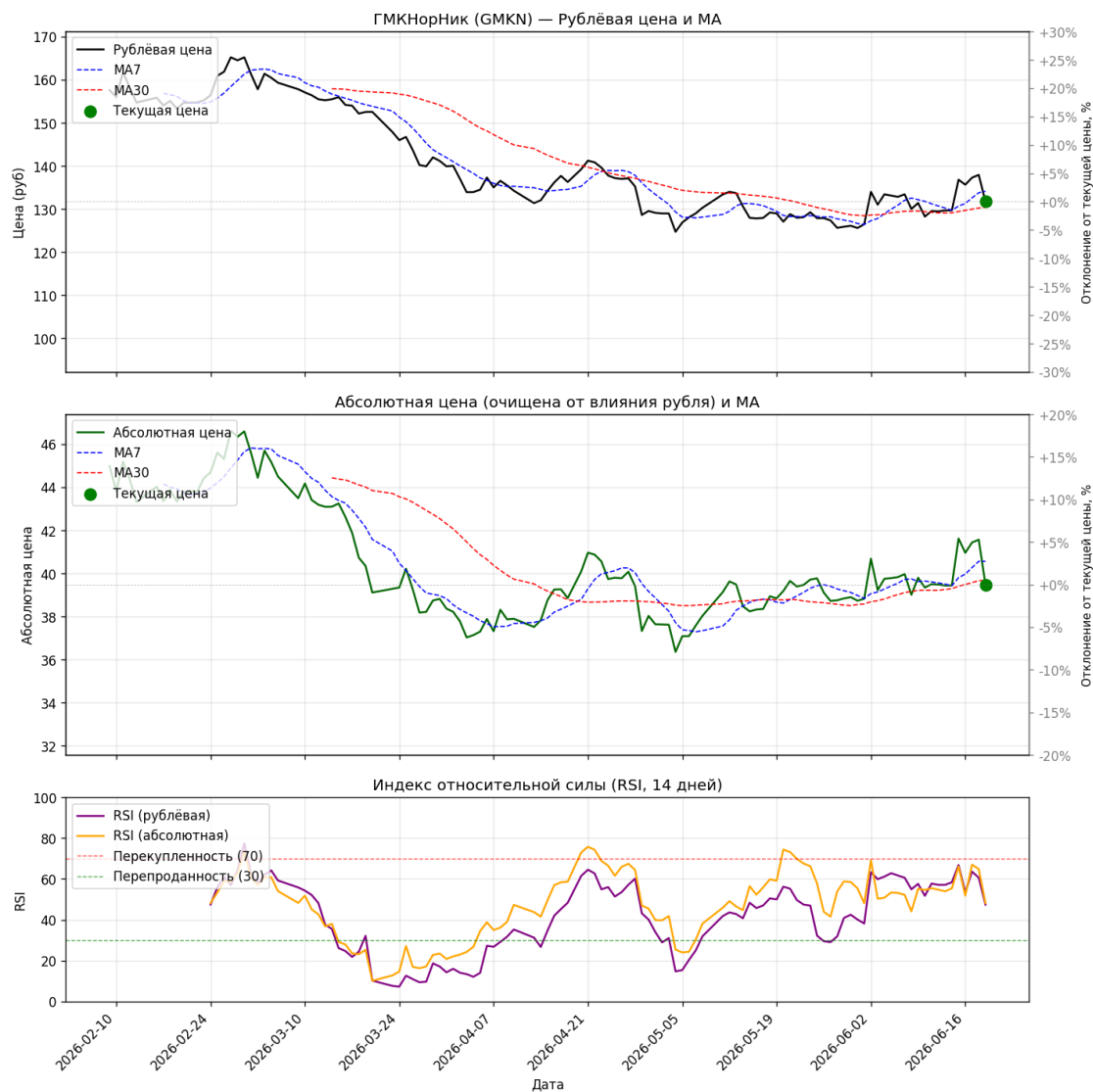
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/GAZP.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ГАЗПРОМ+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/GAZP/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=GAZP

GMKN – ГМКНорник

RSI(руб)=47.4, MA7(руб)=134.094286, MA30(руб)=130.392

RSI(абс)=48.2, MA7(абс)=40.56069, MA30(абс)=39.671896



Новостной обзор:

Текущий новостной фон вокруг ГМК «Норникель» характеризуется сочетанием амбициозных технологических инициатив и изменениями в восприятии компании частными инвесторами. Ключевым драйвером долгосрочного спроса может стать разработка палладиевого катализатора для литий-серных (Li-S) батарей, что открывает компании нишу в секторе электромобилей и позволяет оптимизировать производство за счет частичной замены дорогостоящих иридия и рутения. Параллельно компания укрепляет финансовую устойчивость, успешно разместив юаневые облигации на 3 млрд юаней со ставкой 7,6%, что подтверждает доверие институциональных инвесторов к эмитенту в условиях дефицита альтернативных инструментов. Отраслевые тренды также позитивны: экспорт медной продукции из России в Китай за первые четыре месяца 2026 года вырос в 1,5 раза, что нивелирует часть санкционного давления, включая ограничения LME на российский металл. Вместе с тем, присутствуют и негативные сигналы, такие как исключение акций «Норникеля» из «народного портфеля» Мосбиржи, что может свидетельствовать о снижении интереса со стороны розничных инвесторов на фоне поиска ими других активов. Геополитические риски остаются значимыми, ограничивая рынки сбыта и усложняя логистические цепочки, однако развитие инфраструктуры Норильска демонстрирует сохранение фокуса на социальной ответственности и долгосрочной операционной стабильности.

GMKN – ГМКНорНик (продолжение)

Технологические инновации в анодах и палладиевых катализаторах следует рассматривать как наиболее важные факторы, способные фундаментально трансформировать бизнес-модель компании в будущем.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

В рублевом выражении цена удерживается выше МА30 при RSI 47.4, что отражает сдержанный оптимизм и попытки стабилизации, тогда как в абсолютном выражении цена находится ниже обеих скользящих средних, указывая на более выраженную слабость актива без учета валютной переоценки. Расхождение в положении цены относительно МА30 и более низкий RSI в абсолютных значениях подчеркивают, что текущая поддержка рублевой котировки во многом опирается на ослабление национальной валюты, а не на рост внутренней стоимости актива. Сочетание умеренной волатильности и разнонаправленных сигналов МА7/МА30 в разных измерениях говорит о фазе рыночной неопределенности и осторожном настрое участников торгов.

Итоговый вывод:

Текущее состояние акций ГМК «Норникель» определяется балансом между фундаментально значимыми технологическими разработками, ростом экспорта в Китай и постепенным оттоком ликвидности из розничного сегмента. Ключевым фактором остается зависимость динамики актива от валютного курса, который маскирует истинную ценовую конъюнктуру бумаги относительно мировых рынков.

Ссылки:

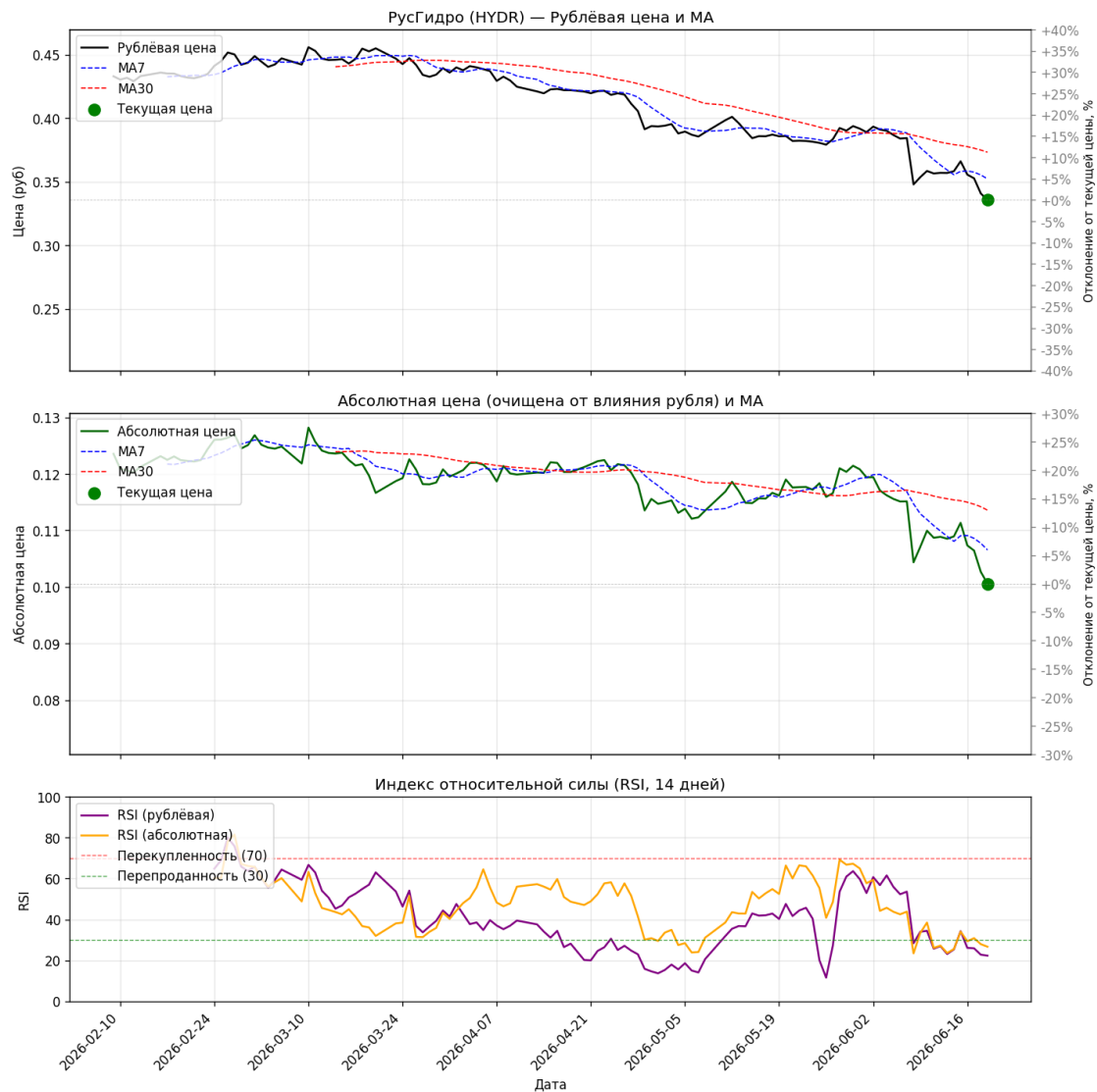
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/GMKN.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ГМКНорНик+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/GMKN/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=GMKN

HYDR – РусГидро

RSI(руб)=22.4, MA7(руб)=0.352186, MA30(руб)=0.373157

RSI(абс)=26.7, MA7(абс)=0.106547, MA30(абс)=0.113578



Новостной обзор:

Ключевым драйвером давления на акции «РусГидро» стало решение правительства направить всю чистую прибыль компании за 2023–2029 годы на финансирование инвестиционной программы, что в сочетании с рекомендацией совета директоров об отказе от выплаты дивидендов за 2025 год резко ухудшило инвестиционный кейс для акционеров. Корпоративные риски усугубляются долговой нагрузкой: по прогнозам, долг компании превысит 1,3 трлн руб. к концу 2027 года, что создает угрозу нарушения ковенантов и дефолта. В блоке инфраструктурных новостей выделяется подписание меморандума с ВТБ о синдицированном кредите на 260,5 млрд руб. для проектов на Дальнем Востоке и продолжающаяся стабилизация Загорской ГАЭС-2. Отраслевой фон выглядит двояким: с одной стороны, наблюдается рост энергопотребления в РФ и прогнозируемое повышение оптовых цен на электроэнергию на 10–18% в 2026 году, что должно поддерживать выручку. С другой стороны, финрезультаты за 1 квартал 2026 года показывают рост прибыли в два раза, но эти успехи нивелируются новостями о принудительном инвестиционном цикле. Макроэкономическая ситуация также отражается в оперативных изменениях ценовых коридоров Мосбиржи, что свидетельствует о высокой волатильности и нервозности участников торгов на фоне обновления исторических минимумов котировок.

HYDR – РусГидро (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует глубокую перепроданность: RSI в рублях (22,4) и в абсолютных величинах (26,7) находятся значительно ниже уровня 30, указывая на истощение продавцов. Цена торгуется заметно ниже краткосрочных (MA7) и среднесрочных (MA30) средних как в рублёвом, так и в абсолютном выражении, что подтверждает устойчивый нисходящий импульс. Сравнение показателей указывает на то, что валютный фактор не вносит фундаментальных искажений в динамику: RSI в абсолютных величинах даже выше рублевого, что говорит о том, что падение стоимости актива носит структурный, а не валютно-инфляционный характер.

Итоговый вывод:

Текущая рыночная ситуация определяется доминированием жестких корпоративных ограничений по распределению прибыли над операционными успехами, что при экстремальной технической перепроданности создает высокую неопределенность. Ключевыми факторами остаются долговая устойчивость компании и способность менеджмента реализовывать масштабную инвестпрограмму без наступления событий дефолта.

Ссылки:

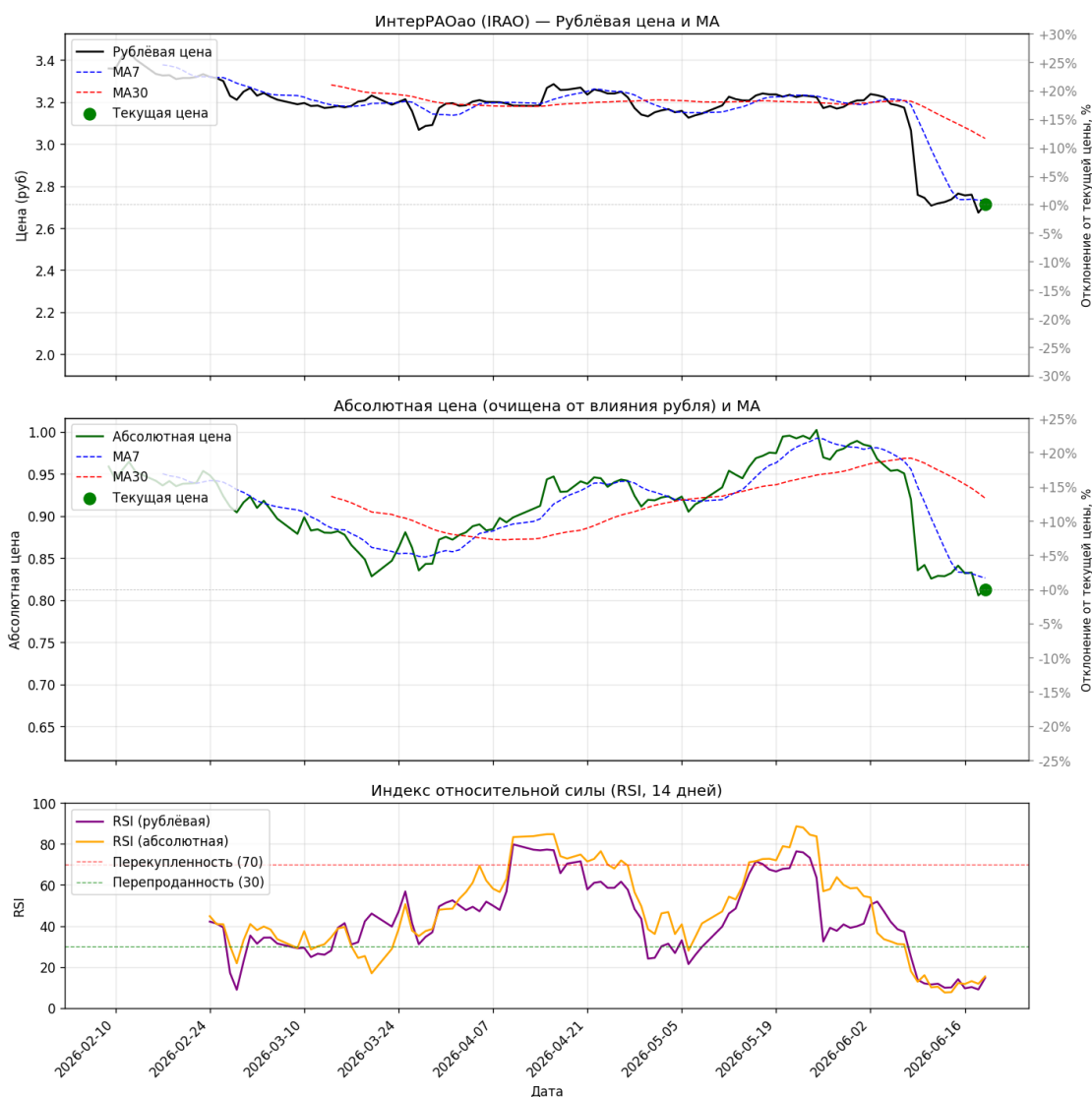
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/HYDR.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=РусГидро+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/HYDR/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=HYDR

IRAO – ИнтерРАОоо

RSI(руб)=14.7, MA7(руб)=2.732143, MA30(руб)=3.0268

RSI(абс)=15.4, MA7(абс)=0.826467, MA30(абс)=0.921301



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг Интер РАО характеризуется сочетанием устойчивых операционных показателей и давлением регуляторных факторов. В корпоративном блоке ключевым событием стало сохранение выработки электроэнергии на уровне 2025 года и ожидания роста финансовых результатов в среднесрочной перспективе, что подкрепляется планами по увеличению дивидендных выплат. Несмотря на снижение чистой прибыли в первом квартале 2026 года на 1,5%, выручка компании показала уверенный рост на 18,6%, что отражает успешную адаптацию к рыночной конъюнктуре. Макроэкономические тренды указывают на потенциальный рост оптовых цен на электроэнергию на 10–18% в текущем году из-за удорожания топлива, что может положительно сказаться на маржинальности. Отраслевые новости также подчеркивают стратегическую значимость генерации для питания дата-центров, где обсуждается перекладывание части затрат на крупных инвесторов. Геополитический блок включает сохранение экспорта в Казахстан, несмотря на планы этой страны по отказу от поставок к 2027 году. При этом компания подтвердила отсутствие планов по обратному выкупу акций, что ограничивает ожидания поддержки котировок со стороны buyback. Наибольшее значение для инвесторов имеют прогнозы по дивидендной доходности на уровне 10% и динамика экспортных контрактов, которые остаются фундаментом оценки компании в условиях роста операционных

ИРАО – ИнтерРАОоо (продолжение)

издержек.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие значения RSI (14.7 в рублях и 15.4 в абсолютных единицах) находятся в зоне экстремальной перепроданности, что сигнализирует о сильном давлении продавцов. Цена актива стабильно торгуется ниже краткосрочной (МА7) и среднесрочной (МА30) скользящих средних, подтверждая нисходящий тренд. Отсутствие значимой разницы между динамикой рублёвых и абсолютных показателей свидетельствует о том, что текущее падение обусловлено фундаментальными или рыночными факторами внутри эмитента, а не исключительно валютными колебаниями. Рыночные настроения остаются подавленными, при этом техническая картина указывает на исчерпание потенциала движения без явных признаков разворота.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация в акциях Интер РАО определяется балансом между ожиданиями долгосрочного роста дивидендов и кратковременным давлением со стороны операционных затрат и рыночного пессимизма. Ключевыми факторами остаются способность компании реализовать прогноз по росту выручки на фоне подорожания энергоносителей и сохранение стабильности экспортных потоков.

Ссылки:

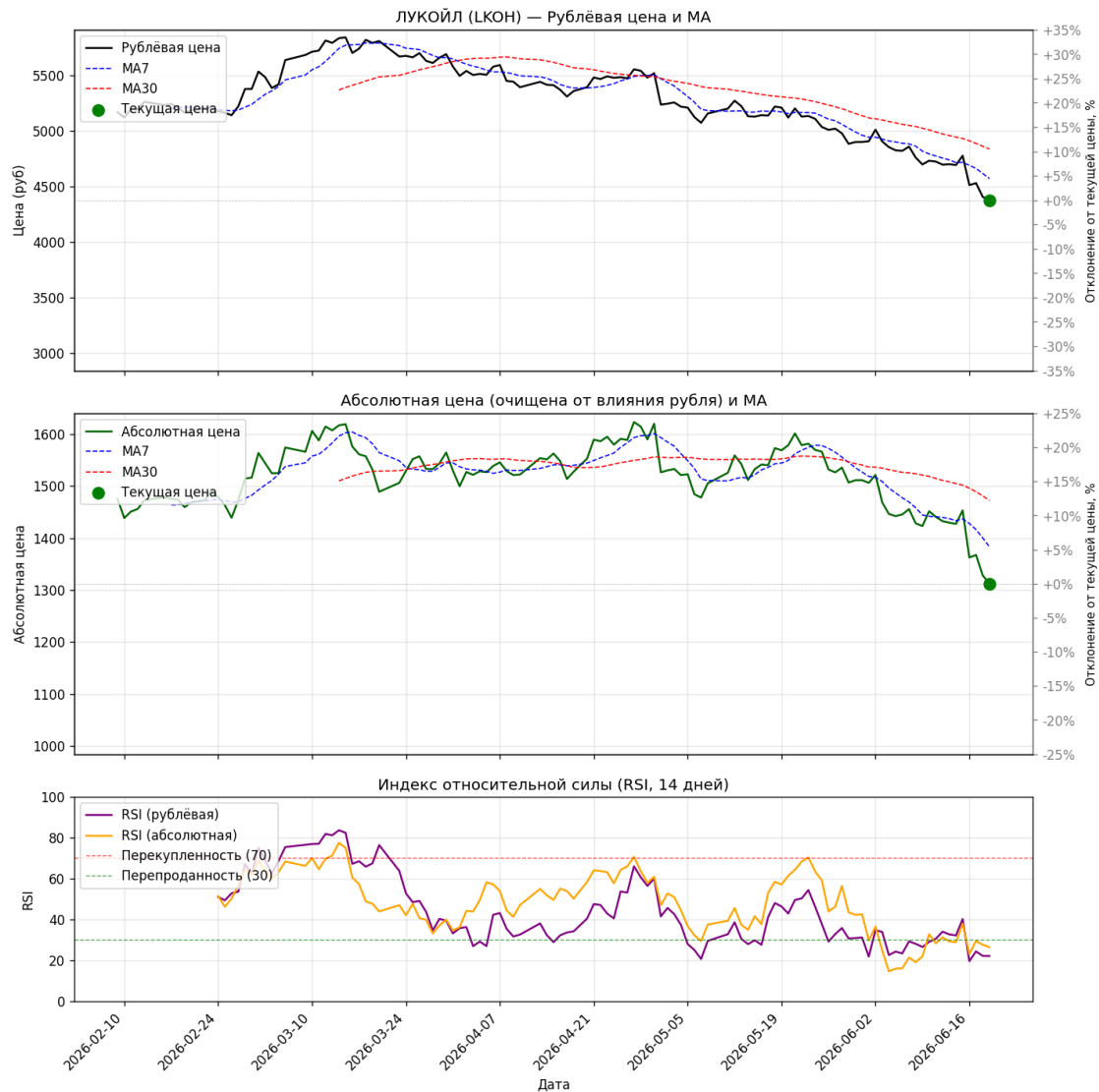
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/IRAO.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ИнтерРАОоо+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/IRAO/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=ИРАО

ЛКОН – ЛУКОЙЛ

RSI(руб)=22.1, MA7(руб)=4570.642857, MA30(руб)=4835.866667

RSI(абс)=26.5, MA7(абс)=1382.794529, MA30(абс)=1472.033764



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг ЛУКОЙЛа характеризуется высокой геополитической неопределенностью и давлением внешних санкций. Ключевым негативным фактором стало сообщение о списании активов на 19,8 млрд долларов, что привело к убытку в 1,06 трлн рублей. Геополитические риски остаются доминирующими: рынок остро реагирует на любые заявления, влияющие на индекс МосБиржи, включая недавние политические высказывания, вызвавшие снижение капитализации компании. В секторе корпоративного регулирования Великобритании несколько смягчила условия лицензирования для Lukoil International, допустив платежи на незамороженные счета, что является редким позитивным сигналом на фоне жесткого санкционного давления. При этом Болгария блокирует 21-й пакет санкций ЕС, создавая временный защитный барьер для интересов российских энергетических компаний. Макроэкономический контекст осложняется волатильностью нефтяных цен, связанных с дипломатическими усилиями по урегулированию конфликтов на Ближнем Востоке. Несмотря на это, долгосрочные отраслевые тренды остаются стабильными: ОПЕК прогнозирует сохранение доли нефти в энергобалансе на уровне 30% до 2050 года, что подтверждает фундаментальную востребованность бизнеса. В совокупности давление на иностранные активы и санкционные ограничения перевешивают позитивные отраслевые прогнозы, заставляя инвесторов сохранять осторожность.

ЛКОН – ЛУКОЙЛ (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует выраженную перепроданность: RSI(14) на уровне 22.1 (рубли) и 26.5 (абсолют) указывает на то, что продавцы доминируют на рынке, толкая котировки значительно ниже краткосрочных (MA7) и среднесрочных (MA30) средних. Сравнение показателей выявляет расхождение: абсолютный RSI выше рублевого, что косвенно свидетельствует о том, что падение в рублевом выражении частично усилено валютной переоценкой или специфическим внутренним давлением на локальном рынке. Текущая волатильность 1.48% при цене ниже всех скользящих средних отражает отсутствие уверенных покупателей и сохраняющееся негативное настроение инвесторов. Данный разрыв между валютными оценками подчеркивает, что внешние факторы и риск-премия за российские активы транслируются в цену акций сильнее, чем глобальная динамика нефтяного рынка.

Итоговый вывод:

Текущая динамика акций ЛУКОЙЛа определяется доминированием санкционных и геополитических факторов над фундаментальными отраслевыми показателями, при этом валютный фактор усиливает давление на рублевую стоимость активов. Ключевыми переменными остаются будущие решения по дивидендной политике в условиях убытков и общая устойчивость компании к ужесточению международного санкционного режима.

Ссылки:

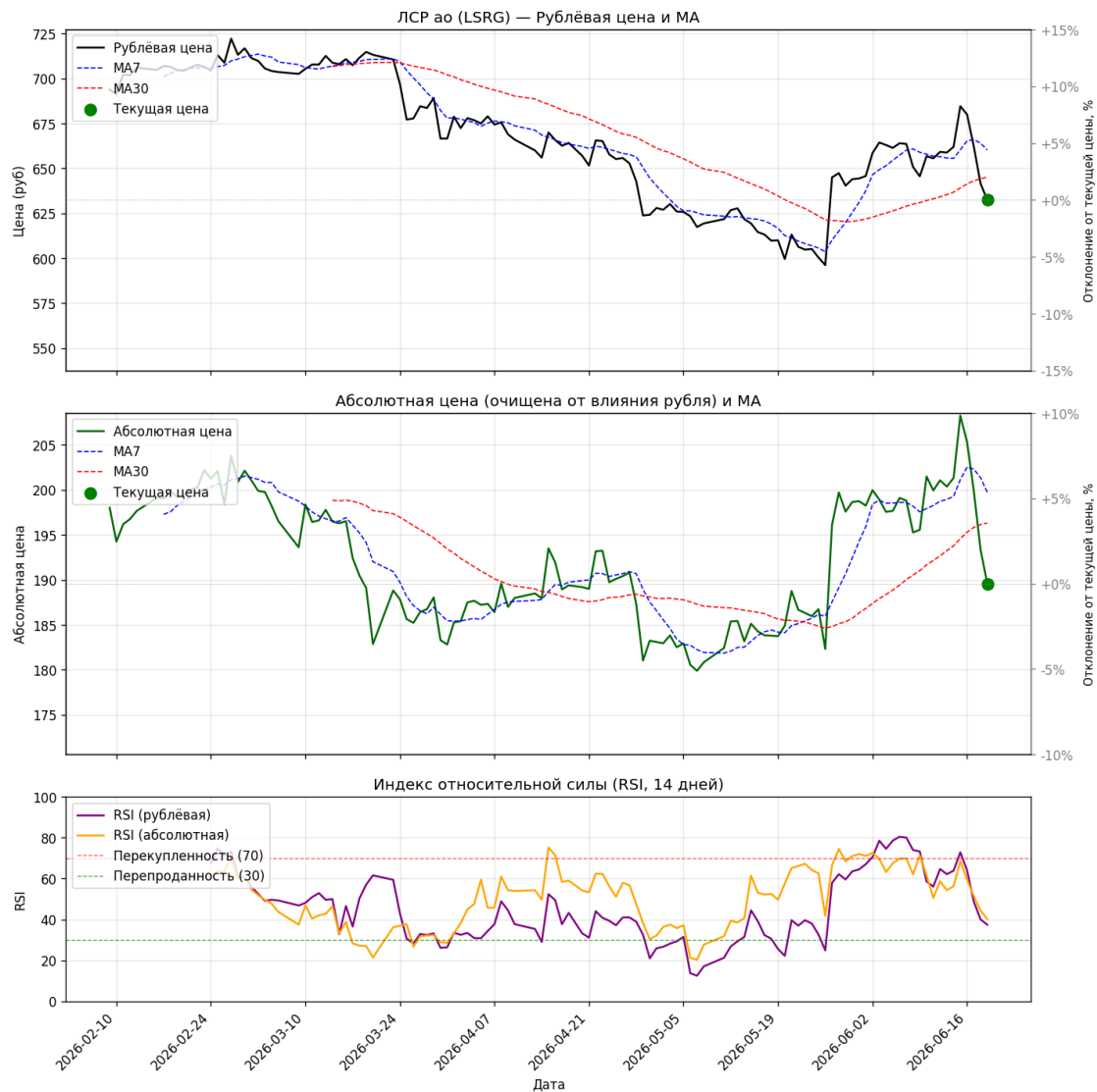
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/LKOH.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ЛУКОЙЛ+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/LKOH/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=LKOH

LSRG – ЛСР ao

RSI(руб)=37.4, MA7(руб)=660.228571, MA30(руб)=645.26

RSI(абс)=40.2, MA7(абс)=199.730798, MA30(абс)=196.316483



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг ЛСР сфокусирован на жестких отраслевых вызовах и корпоративных событиях. В макроэкономическом разрезе сектор девелопмента демонстрирует негативную динамику: данные за май-июнь 2026 года свидетельствуют о снижении объема ипотечного кредитования и падении продаж квартир в новостройках, что усугубляется сокращением выручки крупнейших застройщиков на 25,5% г/г. Законодательные инициативы, такие как планируемое увеличение гарантийных сроков на новостройки, создают дополнительные операционные риски для бизнеса. Тем не менее, корпоративный сектор остается точно устойчивым: аналитики выделяют ЛСР в числе всего четырех прибыльных публичных девелоперов, что подчеркивает определенный запас прочности компании на фоне общего падения сектора на 34% за год. Ключевым драйвером мая стало решение совета директоров рекомендовать дивиденды в размере 78 руб. на акцию с доходностью 13,1%, вызвавшим краткосрочный всплеск котировок на 13%. Однако общая рыночная конъюнктура остается слабой, на что указывают данные о самом сильном за четыре года сезонном снижении ипотечных показателей. Суммируя, наиболее значимыми факторами для бумаги являются дивидендная поддержка, выступающая контртрендовым инструментом, и макроэкономическое давление на продажи жилья, которое перекрывает позитив от операционной эффективности компании.

LSRG – ЛСР ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели RSI(14) на уровне 37,4 (рубль) и 40,2 (абсолют) находятся в зоне умеренного давления, сигнализируя об отсутствии экстремальной перепроданности, но отражая выраженный нисходящий тренд. Превышение ценой обоих значений скользящих средних МА7 и МА30 подтверждает слабую техническую позицию, при этом расхождение в RSI между рублевым и абсолютным значением (более 2,8 пункта) указывает на то, что валютный фактор вносит заметную коррекцию в оценку бумаги, усиливая амплитуду колебаний при конвертации. Низкая дистанция между значениями средних и ценой свидетельствует о высокой неопределенности и отсутствии четко выраженного бычьего или медвежьего импульса на текущем этапе.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация в акциях ЛСР определяется борьбой между дивидендной привлекательностью и глубоким охлаждением спроса на рынке недвижимости на фоне падения ипотечной активности. Ключевыми факторами остаются макроэкономическое давление, ограничивающее рост цен, и корпоративная отчетность, которая становится определяющей для удержания позиций инвесторами.

Ссылки:

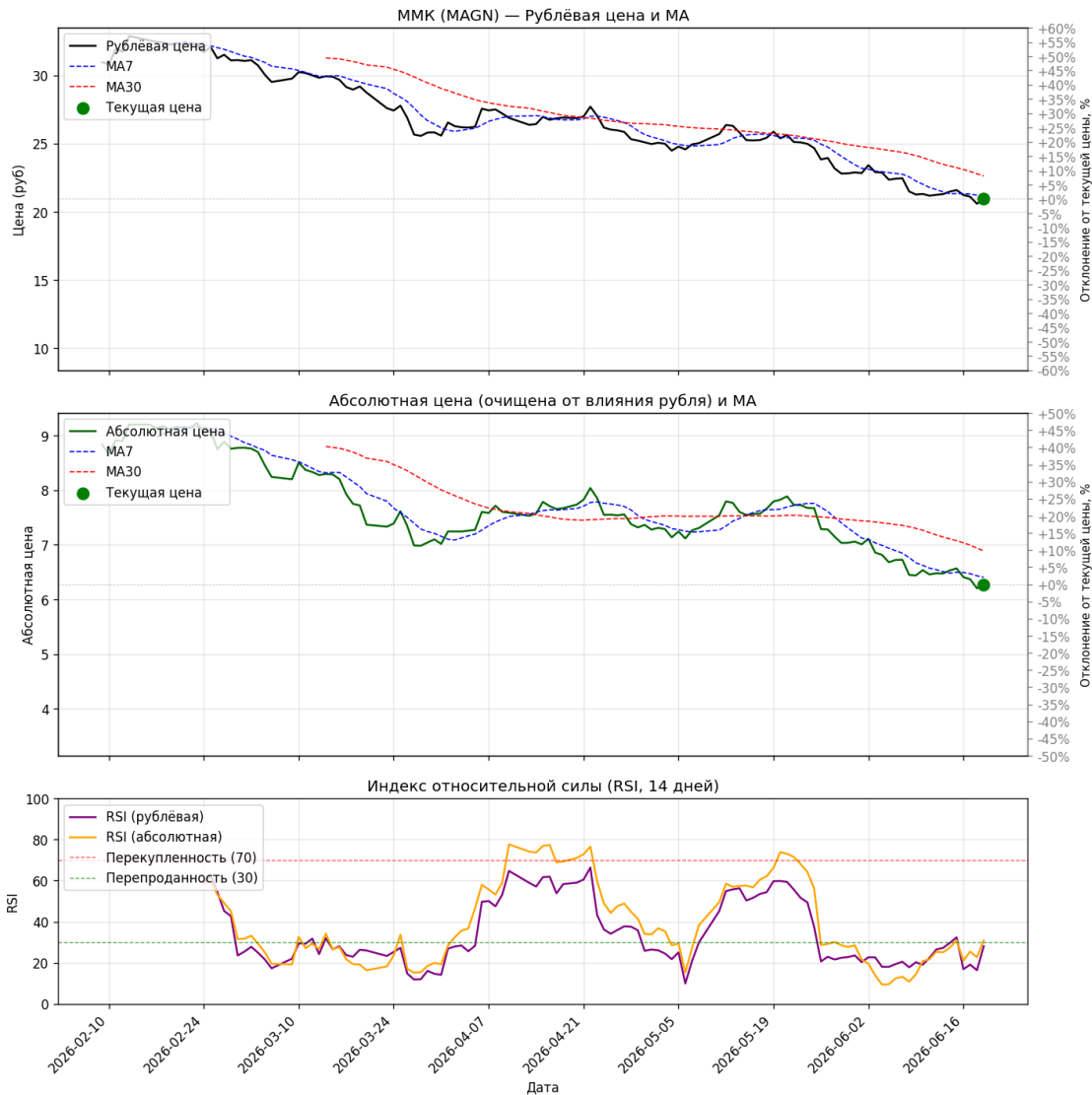
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/LSRG.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ЛСР+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/LSRG/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=LSRG

MAGN – MMK

RSI(руб)=28.1, MA7(руб)=21.171429, MA30(руб)=22.6285

RSI(абс)=30.9, MA7(абс)=6.404541, MA30(абс)=6.888887



Новостной обзор:

Текущий новостной фон вокруг MMK характеризуется выраженным давлением отраслевых факторов и неопределенностью макроэкономической среды в 2026 году. В категории макроэкономики ключевым негативом выступает замедление производства стали в России (снижение на 12,4% г/г в апреле) и прогнозы экспертов о сокращении спроса на металлоконструкции в строительстве на 20–30%. Корпоративные новости показывают смешанную динамику: с одной стороны, MMK удерживает стабильные объемы реализации оцинкованного проката, с другой — компания констатирует низкую загрузку мощностей в сегменте электросварных труб (52%). Отраслевой сектор сталкивается с последствиями кризиса 2026 года, которые, по словам Алексея Мордашова, потребуют многолетнего периода восстановления. Дополнительное давление на сектор оказывают снижение экспортных цен на заготовки из-за слабого спроса в Турции и дискуссии Минфина о введении акциза на ввозимую сталь. Позитивным сигналом остается рост объемов экспорта чугуна в Турцию и мнение экспертов ПМХ о том, что пик циклического спада металлургии был пройден зимой. Регуляторные риски также сохраняются на фоне усиления контроля за манипуляциями на бирже, что косвенно влияет на рыночный сентимент.

MAGN – MMK (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует выраженную слабость: цена находится ниже своих скользящих средних MA7 и MA30, что подтверждает нисходящий тренд. Индикатор RSI в рублях (28.1) указывает на состояние перепроданности, в то время как абсолютный показатель (30.9) находится на грани этого уровня, что говорит об отсутствии значимой валютной премии в текущей оценке актива. Незначительная разница в значениях RSI и схожая динамика доходности в обоих представлениях свидетельствуют о том, что текущее снижение акции обусловлено фундаментальными факторами отрасли, а не курсовой разницей рубля. Рынок сохраняет настороженное настроение, отражая низкий интерес инвесторов к металлургическому сектору в условиях текущей волатильности.

Итоговый вывод:

Ключевыми факторами для динамики акций MMK являются восстановление внутреннего строительного спроса и адаптация отрасли к экспортным ограничениям. Фундаментальное давление отраслевых трендов на текущем этапе превалирует над техническими сигналами перепроданности.

Ссылки:

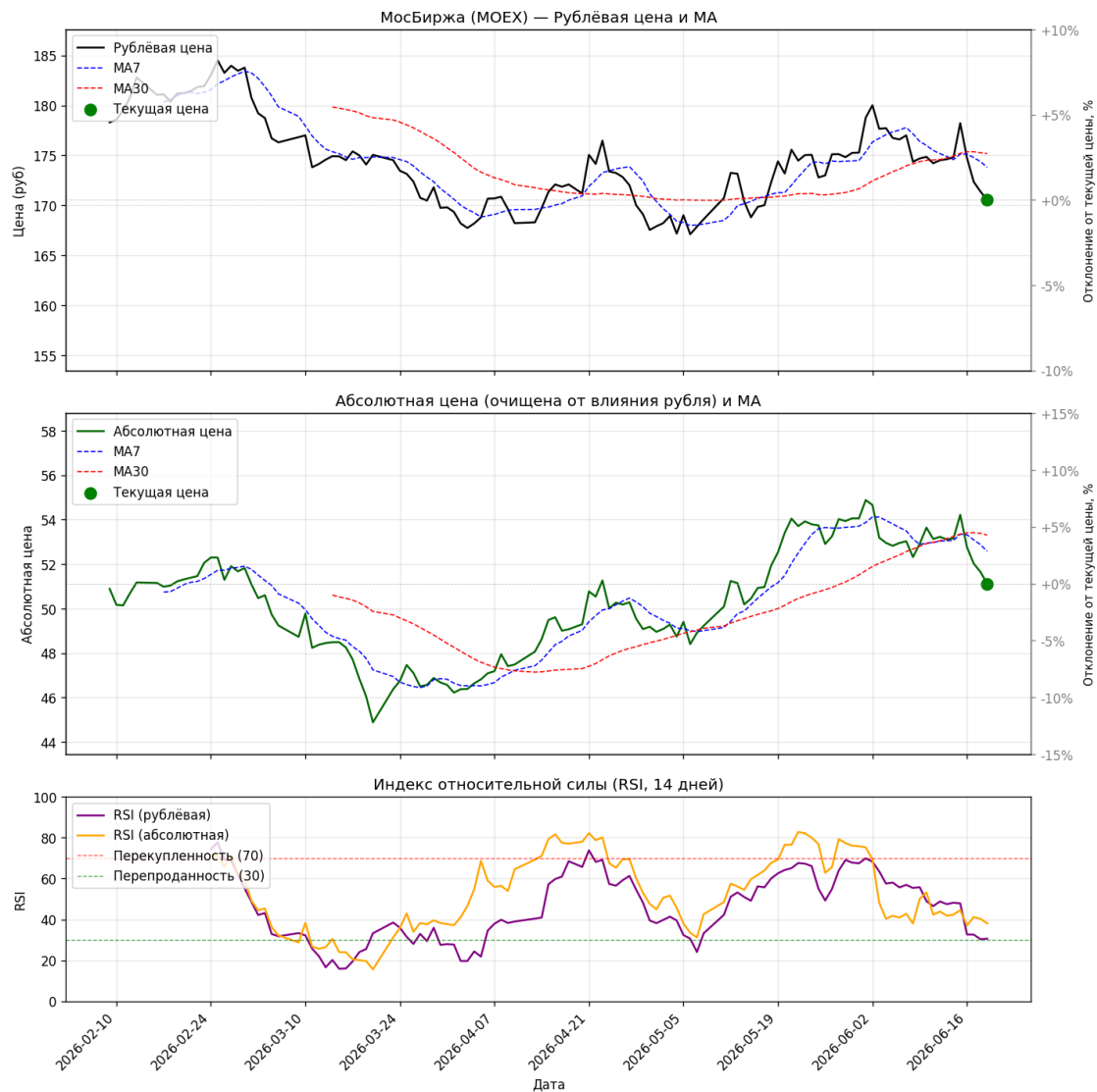
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/MAGN.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=MMK+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/MAGN/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=MAGN

MOEX – МосБиржа

RSI(руб)=30.6, MA7(руб)=173.804286, MA30(руб)=175.173667

RSI(абс)=38.1, MA7(абс)=52.577324, MA30(абс)=53.307651



Новостной обзор:

Текущий новостной фон вокруг Московской биржи формируется под влиянием нескольких разнонаправленных векторов. Ключевыми негативными факторами выступают геополитические риски, включая введение новых канадских санкций против площадки и отклонение судом ЕС апелляции НРД, что усиливает изоляцию финансовой инфраструктуры. Макроэкономический контекст остается сложным: инвесторы демонстрируют разочарование решениями по ключевой ставке, а общее снижение рынка до минимумов с конца 2024 года создает давление на все бумаги индекса. В то же время операционные новости показывают высокую активность площадки: зафиксирован рекордный приток средств в инструменты денежного рынка (более 2 трлн руб.), а также постоянное обновление технологической базы, включая переход на стандарт T+1 для ПИФов и запуск новых индексов драгметаллов. Корпоративные изменения включают пересмотр баз расчёта индексов и расширение линейки инструментов, например, запуск фьючерсов на акции «Ленты». Однакостораживает информация об оттоке частных инвесторов, снизивших активность, и негативные тренды в IT-сегменте, которые влияют на общие настроения. Наибольшее значение для акции имеют санкционный статус и реакция рынка на жесткую денежно-кредитную политику, нивелирующие технологические успехи биржи.

MOEX – МосБиржа (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие технические показатели демонстрируют выраженную слабость: цена актива находится значительно ниже скользящих средних MA7 и MA30, что подтверждает нисходящий тренд. Разница в показателях RSI (30.6 в рублях против 38.1 в абсолютном выражении) указывает на то, что в рублевом эквиваленте акция выглядит более перепроданной, тогда как очищенная от влияния курса динамика демонстрирует менее экстремальные значения. Этот разрыв сигнализирует о том, что валютная переоценка усиливает ценовое давление на акцию, а текущая волатильность отражает высокую степень нервозности инвесторов на фоне общего рыночного отката.

Итоговый вывод:

Акции МосБиржи находятся под совокупным давлением геополитической изоляции и жесткой макроэкономической среды, где положительные операционные показатели компании пока не способны перевесить риски снижения активности частных инвесторов и рыночную коррекцию.

Ссылки:

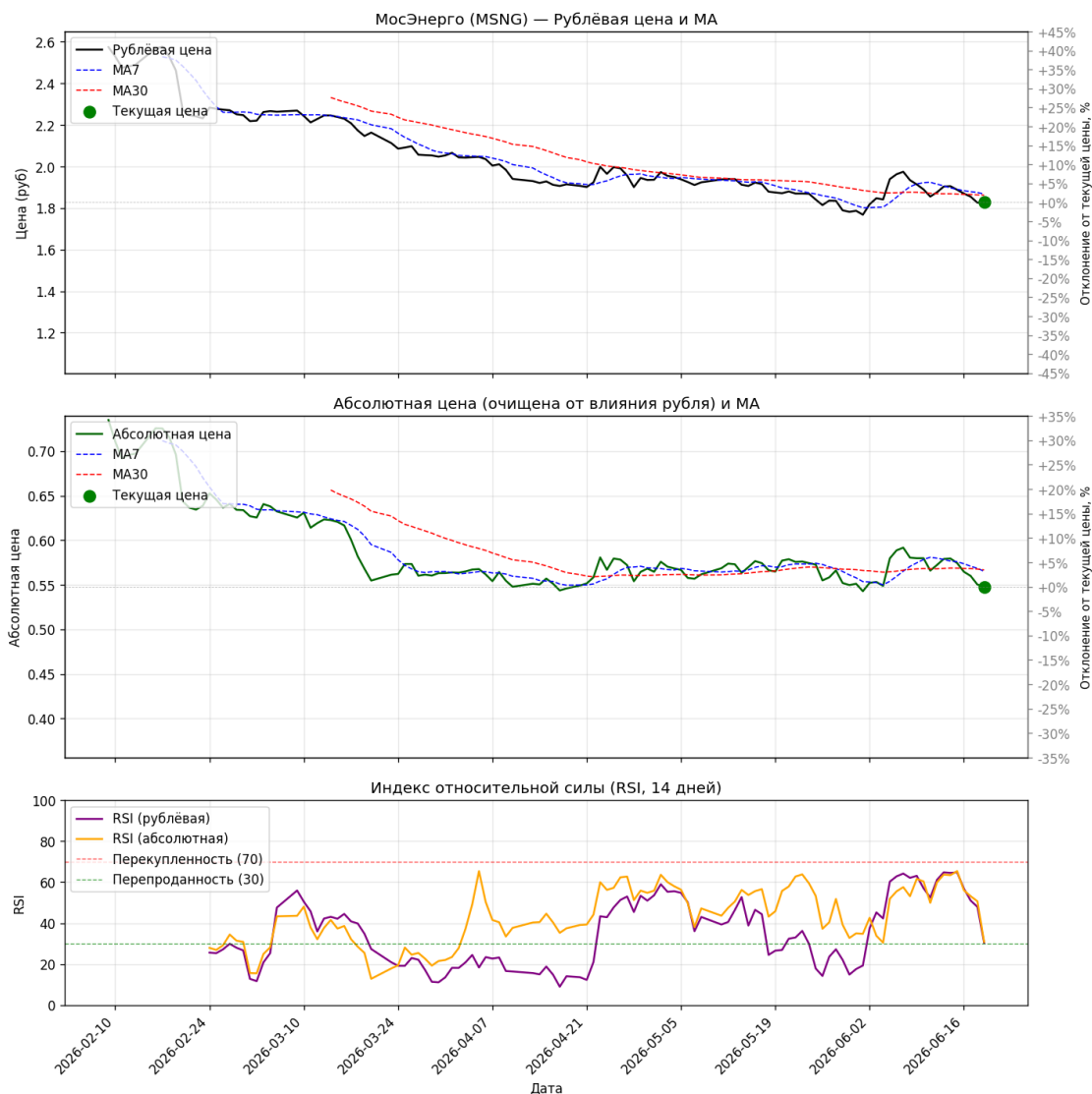
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/MOEX.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=МосБиржа+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/MOEX/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=MOEX

MSNG – МосЭнерго

RSI(руб)=30.4, MA7(руб)=1.867929, MA30(руб)=1.8624

RSI(абс)=30.9, MA7(абс)=0.565076, MA30(абс)=0.566675



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг МосЭнерго носит смешанный характер, где сильные операционные показатели соседствуют с негативной динамикой широкого рынка. В центре внимания — позитивная отчетность компании: за 1 квартал 2026 года чистая прибыль по МСФО выросла на 20,3%, а выручка прибавила 30,8%. Важным корпоративным событием стало возвращение компании к практике выплат: совет директоров рекомендовал дивиденды за 2025 год с доходностью 14,1%, что резко контрастирует с прошлогодним отказом от распределения прибыли. Отраслевые тренды также выглядят стабильно: Газпром энергохолдинг планирует масштабное развитие инфраструктуры, включая строительство двух новых энергоблоков на ТЭЦ-25 и ТЭЦ-26 и подготовку мощностей для ЦОД, что создает долгосрочный потенциал роста. С другой стороны, макроэкономический контекст оказывает давление на бумагу: индекс МосБиржи находится вблизи годовых минимумов на фоне трехдневного снижения рынка акций. Глобальные изменения в индексах МосБиржи, хоть и касаются других эмитентов, отражают текущую ротацию капиталов, которая не способствует притоку ликвидности в сектор электроэнергетики. Наиболее значимым событием остается предстоящее ГОСА и дивидендная отсечка, которые будут определять краткосрочную волатильность актива. Совокупность факторов указывает на то, что компания демонстрирует высокую внутреннюю устойчивость, но вынуждена следовать за общей рыночной

MSNG – МосЭнерго (продолжение)

коррекцией.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует состояние выраженной перепроданности: RSI в рублях (30,4) и в абсолютном выражении (30,9) находится на грани зоны экстремальных значений, что сигнализирует о сильном давлении продавцов. Текущие цены в обеих метриках находятся ниже скользящих средних MA7 и MA30, подтверждая негативный краткосрочный тренд. Минимальные расхождения между рублевыми и абсолютными показателями RSI и доходности указывают на то, что динамика акции сейчас определяется преимущественно внутренними рыночными факторами и фундаментальными ожиданиями, а не валютной переоценкой. Рыночные настроения остаются подавленными, однако близость индикаторов к уровням перепроданности зачастую привлекает внимание покупателей в ожидании коррекционного отскока.

Итоговый вывод:

Текущая динамика акций МосЭнерго определяется борьбой между сильными фундаментальными показателями компании и дивидендными ожиданиями против негативного общероссийского рыночного фона. Ключевыми факторами остаются успех проведения ГОСА по вопросу дивидендов и способность индекса МосБиржи стабилизироваться после затяжного снижения.

Ссылки:

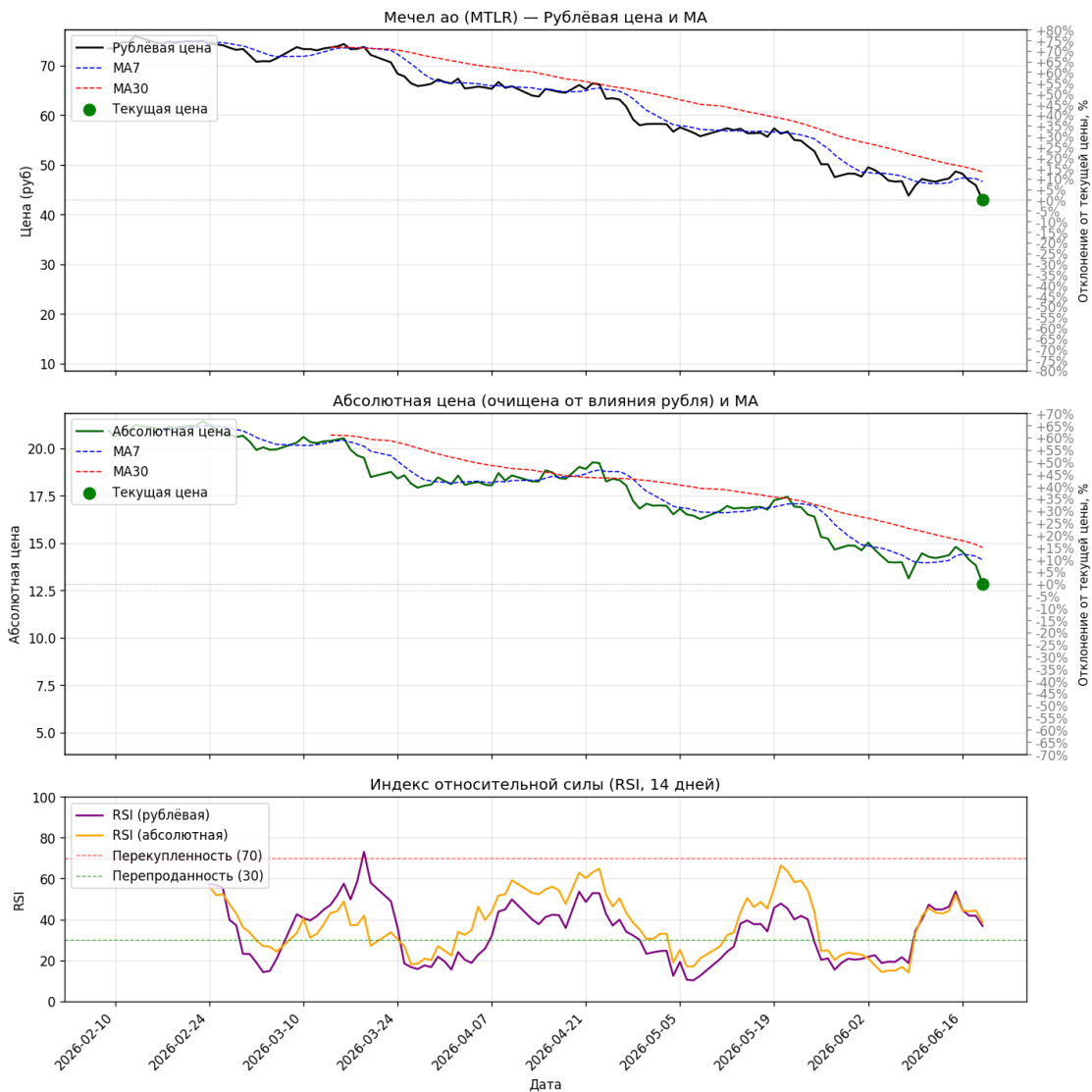
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/MSNG.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=МосЭнегро+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/MSNG/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=MSNG

MTLR – Мечел ао

RSI(руб)=36.8, MA7(руб)=46.65, MA30(руб)=48.523

RSI(абс)=38.6, MA7(абс)=14.113312, MA30(абс)=14.772843



Новостной обзор:

Текущий новостной фон вокруг «Мечела» характеризуется выраженным диссонансом между сильными отраслевыми драйверами и негативной рыночной динамикой. В блоке «Макроэкономика и отраслевые тренды» наблюдается позитивная картина: мировой спрос на уголь демонстрирует устойчивость на фоне энергетического дефицита, а цены на коксующийся уголь в портах Дальнего Востока показывают заметный рост. Геополитические факторы и логистические рекорды (рост экспорта по РЖД на 4,9%) создают благоприятную почву для экспортеров, что подтверждается интересом индийских госкомпаний к российским угольным активам. Однако корпоративный сектор и внутренний рынок РФ демонстрируют сдержанность: наблюдается существенное падение потребления нержавеющей стали внутри страны, что негативно сказывается на вертикально интегрированном бизнесе компании. Также на рынке обсуждаются регуляторные инициативы, такие как предложение ФАС изменить расчет НДС, что вносит неопределенность в будущую маржинальность. Рыночный фон остается подавленным из-за общего давления на индекс Мосбиржи, где акции «Мечела» следуют за негативной динамикой тяжеловесов сектора. Важнейшими событиями являются рост экспортных цен на уголь при рекордных объемах поставок, которые, однако, пока не находят отражения в капитализации компании из-за общих настроений на российском рынке акций.

MTLR – Мечел ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует выраженную слабость: цена актива находится ниже уровней MA7 и MA30 как в рублевом, так и в абсолютном выражении, что свидетельствует о преобладании нисходящего импульса. Индикатор RSI(14) находится вблизи зоны перепроданности (36.8 в рублях и 38.6 в абсолютном), указывая на снижение давления продавцов при сохранении общего негативного тренда. Незначительная разница между рублевыми и абсолютными значениями RSI подтверждает, что текущее падение котировок продиктовано преимущественно рыночной переоценкой акций, а не резкими изменениями стоимости самой валюты. Волатильность на уровне 2.69% говорит о сохранении интереса участников рынка к инструменту, несмотря на отсутствие ярко выраженного покупательского спроса.

Итоговый вывод:

Текущая конъюнктура для «Мечела» определяется противоречием между позитивными фундаментальными трендами на глобальном рынке угля и локальным давлением на капитализацию компании со стороны российского фондового рынка. Ключевыми факторами остаются динамика экспортных цен, регуляторные риски и общая волатильность отечественного рынка акций.

Ссылки:

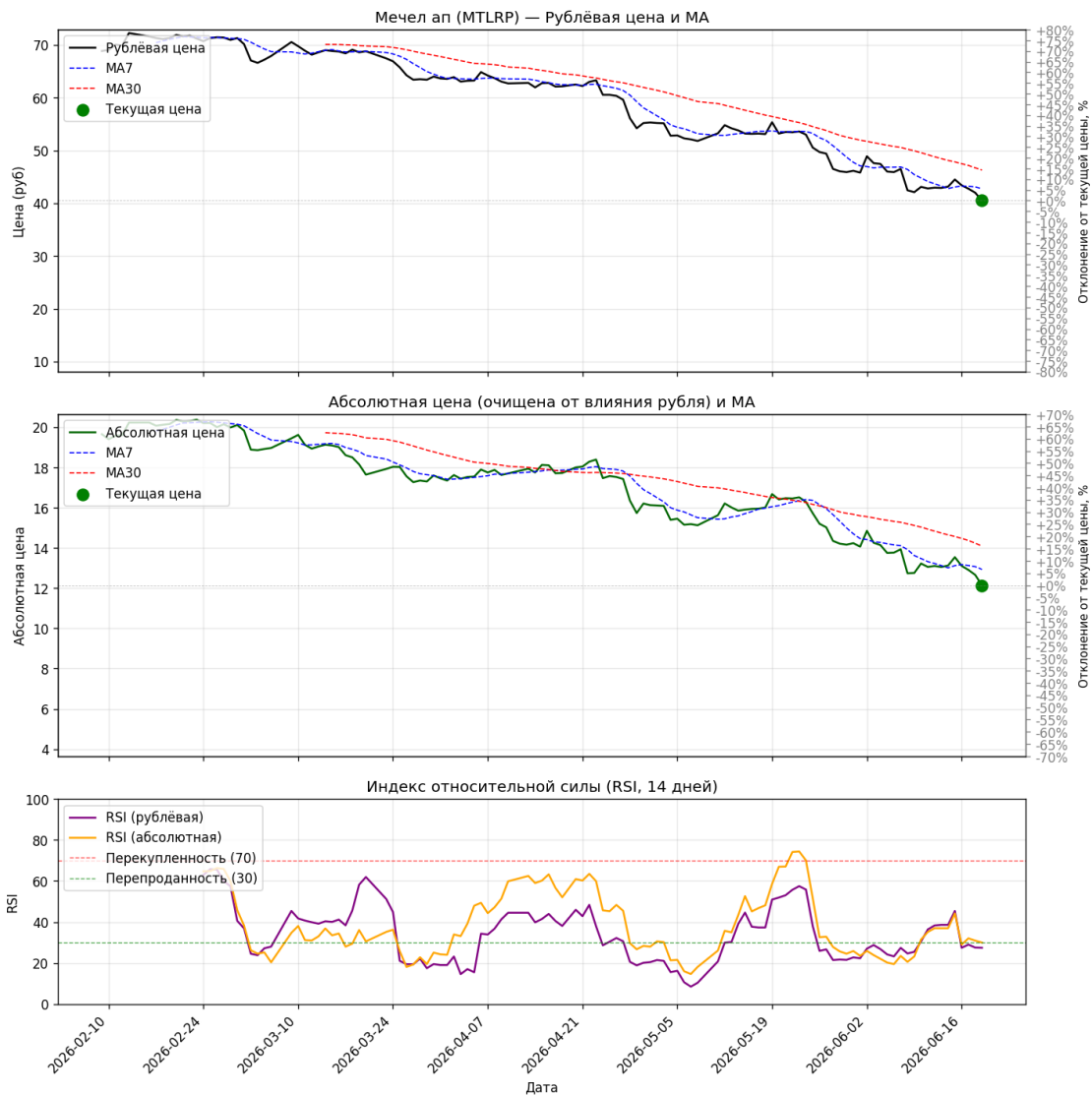
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/MTLR.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Мечел+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/MTLR/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=MTLR

MTLRP – Мечел ап

RSI(руб)=27.5, MA7(руб)=42.742857, MA30(руб)=46.285

RSI(абс)=30.0, MA7(абс)=12.930797, MA30(абс)=14.091349



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг ПАО «Мечел» характеризуется диссонансом между фундаментальными отраслевыми перспективами и текущей рыночной конъюнктурой. С одной стороны, глобальный спрос на антрацит демонстрирует устойчивость: по данным Yahoo Finance, к 2035 году ожидается значительный рост сектора, где Мечел выступает одним из ключевых игроков, что создает задел для долгосрочного развития. С другой стороны, краткосрочные новости носят выраженный негативный характер. Финам отмечает снижение котировок на фоне сильных экспортных показателей, что указывает на игнорирование рынком позитивных операционных данных в угоду макроэкономическим страхам. Альфа-Банк фиксирует обновление минимумов года, подчеркивая общее давление на индекс МосБиржи, в который бумага вплетена через механизмы расчетов индексов. Таким образом, корпоративные события померкли на фоне давления на российском фондовом рынке в целом. Основными темами стали структурный рост угольного рынка (отраслевой тренд), влияние валютной волатильности и общее снижение ликвидности. Для инвесторов сейчас критически важно разделять глобальный потенциал компании в добывающем секторе и краткосрочный пессимизм участников рынка, отраженный в обновлении минимумов.

MTLRP – Мечел ап (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует глубокую перепроданность: RSI в рублях (27.5) находится ниже уровня 30, что подтверждается абсолютным значением RSI (30.0), находящимся на критической границе. Цена уверенно закрепилась ниже обеих скользящих средних (MA7 и MA30), что свидетельствует о преобладании нисходящего импульса. Сравнение рублёвых и абсолютных показателей указывает на синхронность динамики: показатели очищенного курса также демонстрируют слабость, что исключает версию о том, что падение MTLRP вызвано исключительно валютной переоценкой рубля. Рынок находится в состоянии выраженной технической слабости без явных признаков локального разворота.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация в акциях Мечел ап определяется доминированием общего негативного настроения на рынке, которое нивелирует позитивные отраслевые драйверы и стабильные производственные показатели. Ключевыми факторами остаются давление на индекс МосБиржи в целом и отсутствие выраженной валютной премии, что делает бумагу заложником текущей макроэкономической слабости.

Ссылки:

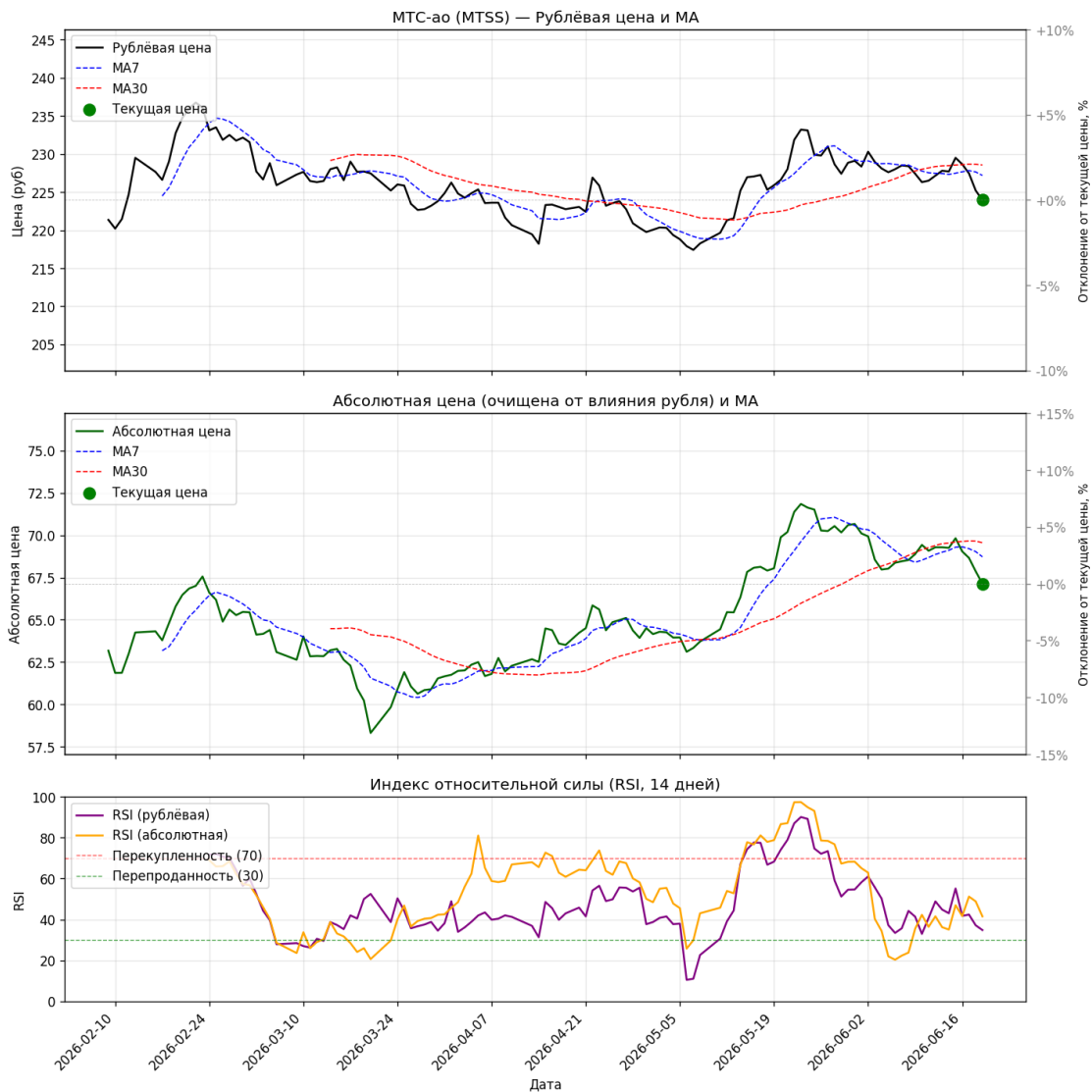
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/MTLRP.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Мечел+ап+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/MTLRP/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=MTLRP

MTSS – MTC-ao

RSI(руб)=34.9, MA7(руб)=227.178571, MA30(руб)=228.555

RSI(абс)=41.5, MA7(абс)=68.721562, MA30(абс)=69.556222



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг МТС характеризуется сочетанием позитивных финансовых результатов и высокой инвестиционной нагрузки. Ключевым событием стал отчет по РСБУ за 1 квартал 2026 года, где чистая прибыль выросла в 4 раза до 1,94 млрд рублей при увеличении выручки на 13,2%, что указывает на устойчивость бизнеса в текущих условиях. Важным корпоративным фактором стало анонсирование новой дивидендной политики, которую компания представит в 3 квартале 2026 года. В области финансового менеджмента МТС привлекла синдицированный кредит на 40 млрд рублей, обеспечивая ликвидность для операционной деятельности. Отраслевые тренды задают жесткий вектор: развитие сетей 5G до 2036 года потребует от операторов внушительных капитальных затрат (от 335 млрд рублей), что в сочетании с планами по выделению частот для 5G создает долгосрочный инвестиционный запрос. Параллельно сохраняется регуляторное давление: госкомиссия по радиочастотам вынуждена продлевать использование диапазона 2G из-за риска потери связи миллионами абонентов. Конкурентная среда остается агрессивной на фоне запуска связи «Почтой России» и значительных доходов виртуальных операторов (111 млрд рублей в 2025 году). Наконец, общее рыночное настроение определяется динамикой индекса МосБиржи, который сталкивается с вызовами в районе отметки 2700 пунктов. Совокупность этих факторов указывает на то, что компания

MTSS – MTC-ao (продолжение)

находится в стадии активного накопления долга ради технологической трансформации при сохранении фокуса на операционной эффективности.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущая техническая картина по MTC-ao демонстрирует сдержанно-пессимистичный настрой: RSI(14) на уровне 34.9 в рублевом эквиваленте приближается к зоне перепроданности, тогда как абсолютный показатель (41.5) выглядит более нейтрально, что указывает на отсутствие аномальной валютной премии в текущей цене. Превышение ценой обоих значений скользящих средних MA7 и MA30 в обоих расчетах подтверждает наличие нисходящего тренда в краткосрочном периоде. Расхождение RSI между рублевым и абсолютным представлением сигнализирует о том, что давление на акции частично обусловлено внутренними рыночными факторами, а не только динамикой национальной валюты. Рынок демонстрирует осторожность, при этом волатильность остается умеренной, отражая ожидание инвесторами конкретики по обновленной дивидендной политике.

Итоговый вывод:

Текущая динамика акции определяется балансом между улучшением операционных показателей и значительной нагрузкой по капитальным затратам на развитие инфраструктуры. Ключевыми факторами влияния остаются предстоящая дивидендная политика и способность компании эффективно обслуживать привлеченный кредитный портфель на фоне интенсивного технологического цикла.

Ссылки:

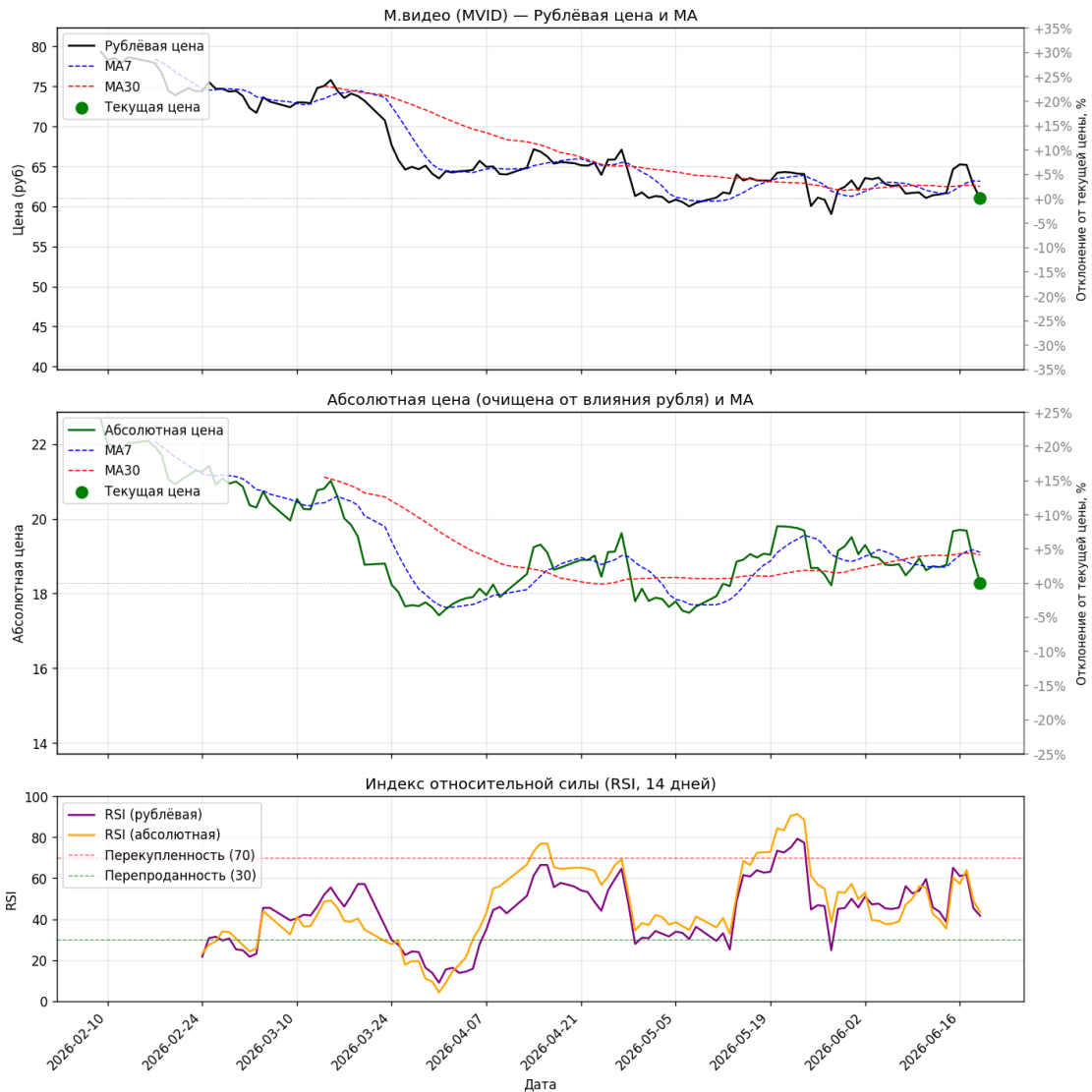
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/MTSS.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=MTC-ao+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/MTSS/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=MTSS

MVID – М.видео

RSI(руб)=41.7, MA7(руб)=63.142857, MA30(руб)=62.521667

RSI(абс)=43.4, MA7(абс)=19.100288, MA30(абс)=19.025462



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг ПАО «М.видео» характеризуется высокой корпоративной динамикой и трансформацией бизнес-модели. Ключевым событием стало решение о снижении объема допэмиссии с 1,5 млрд до 500 млн акций, что было позитивно воспринято рынком как смягчение эффекта размытия долей акционеров. В рамках корпоративных изменений компания активно развивает маркетплейс под руководством Владислава Бакальчука: оборот сегмента показал впечатляющий рост на 303% г/г, а расширение ассортимента за счет косметики и парфюмерии указывает на попытку диверсификации выручки. Стратегические инициативы включают экспансию партнерских ПВЗ (цель — 5000 точек) и реструктуризацию кредитного портфеля, что является ответом на сложную долговую нагрузку. При этом регуляторный фон остается неоднозначным: АКРА понизило кредитный рейтинг до «bbb-(ru)» с негативным прогнозом, ссылаясь на риски текущей трансформации, а перенос технологического сбора на декабрь 2026 года дает компании временную передышку. В целом, инвесторы демонстрируют высокую волатильность интереса, переключаясь между опасениями из-за допэмиссии и надеждами на кратный рост оборота маркетплейса. Макроэкономический контекст остается сложным, что подтверждается слабой динамикой широкого рынка акций на последних сессиях.

MVID – М.видео (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущая цена актива находится ниже своих скользящих средних МА7 и МА30, что отражает давление продавцов в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Показатели RSI в рублях (41,7) и в абсолютных величинах (43,4) находятся в нейтральной зоне, при этом незначительная разница между ними свидетельствует об отсутствии аномальной валютной переоценки инструмента на текущем этапе. Небольшое расхождение в доходности за 7 дней (-0,81% в рублях против -2,24% в абсолютных величинах) указывает на то, что динамика акции остается преимущественно обусловленной внутренними корпоративными факторами, а не существенным влиянием курсовых разниц.

Итоговый вывод:

Ключевыми факторами для динамики акций М.видео остаются успех процесса трансформации бизнес-модели, способность компании эффективно реализовать стратегию маркетплейса и влияние долговой нагрузки на фоне негативного рейтинга АКРА. Баланс сил между рыночным скепсисом относительно допэмиссии и операционными успехами маркетплейса формирует текущую неопределенность в ценовой динамике бумаги.

Ссылки:

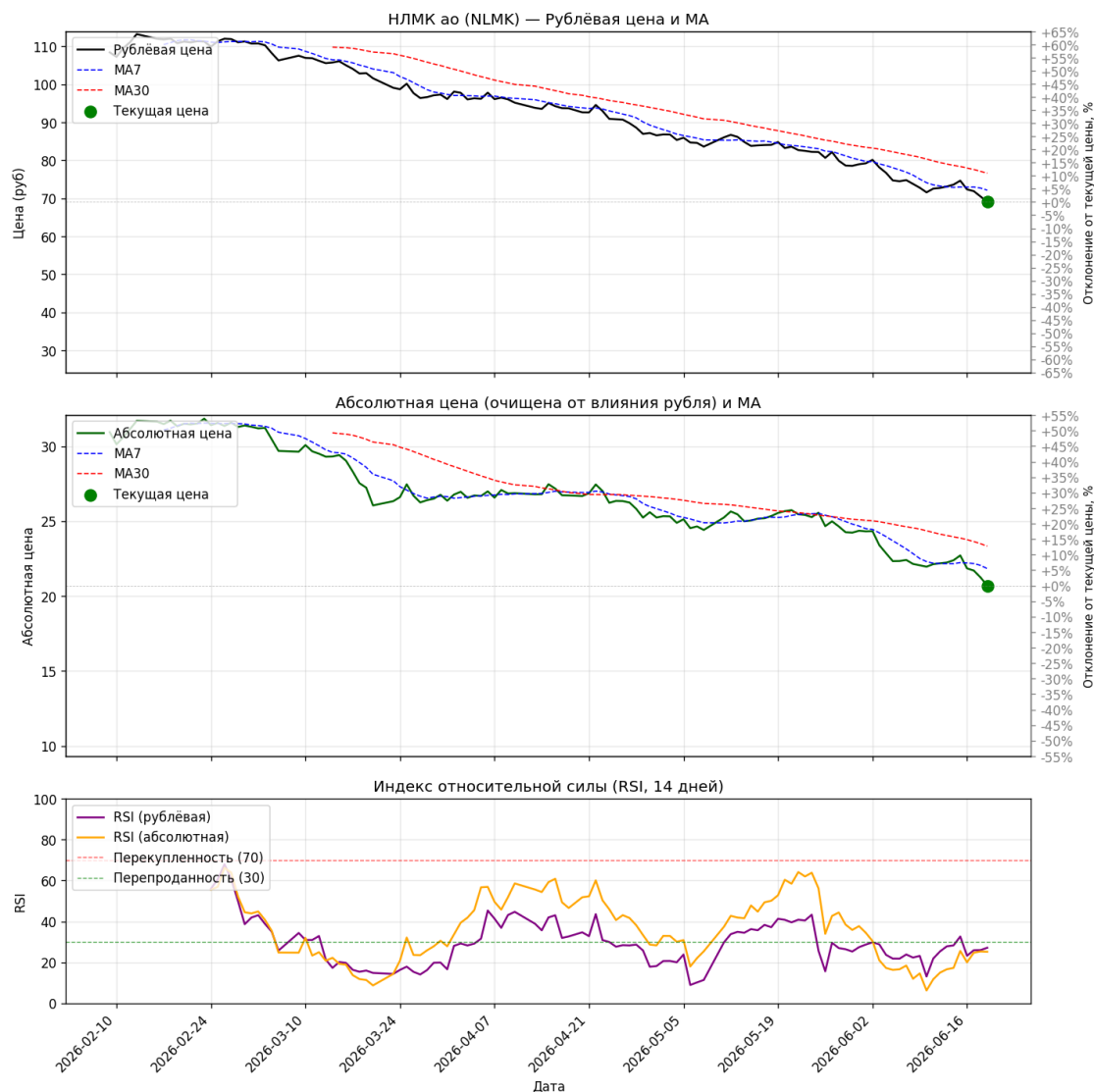
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/MVID.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=М.видео+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/MVID/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=MVID

NLMK – НЛМК ао

RSI(руб)=27.2, MA7(руб)=72.171429, MA30(руб)=76.636667

RSI(абс)=25.2, MA7(абс)=21.83382, MA30(абс)=23.330813



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг НЛМК отражает сложный период для металлургической отрасли РФ. Ключевым корпоративным событием стало решение акционеров об отказе от выплаты дивидендов за 2025 год, что негативно сказывается на инвестиционной привлекательности бумаги. Отраслевые тренды указывают на серьезные вызовы: ожидается падение спроса на металлоконструкции на 20–30% в 2026 году, а Алексей Мордашов прямо заявляет о необходимости длительного периода восстановления стальной отрасли после текущего кризиса. Макроэкономические факторы включают снижение выпуска стального проката на 10,8% в годовом выражении и давление на экспортные цены из-за слабого спроса со стороны Турции. Единственным потенциальным драйвером роста остается возможное введение акциза на импортную сталь, обсуждаемое Минфином, что могло бы поддержать внутренние цены на 2–3 процентных пункта. В то же время участники рынка отмечают прохождение пика спада в реальном секторе, что дает надежду на постепенную стабилизацию. Таким образом, НЛМК находится в тисках между внутренним регуляторным оптимизмом и жесткой реальностью сокращения производственных показателей и отсутствием дивидендного потока.

NLMK – НЛМК ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели RSI (27.2 по рублю и 25.2 по абсолюту) указывают на глубокую зону перепроданности актива, при этом цена находится значительно ниже краткосрочной (МА7) и среднесрочной (МА30) скользящих средних, что подтверждает устойчивый нисходящий импульс. Сравнение абсолютных и рублёвых значений демонстрирует практически идентичную динамику перепроданности, что свидетельствует об отсутствии значимого валютного искажения и подтверждает, что текущее падение вызвано фундаментальными отраслевыми факторами, а не курсовой переоценкой. Рыночные настроения остаются подавленными, так как техническая картина не демонстрирует признаков формирования базы, несмотря на близость к экстремальным значениям индикатора RSI.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация в НЛМК определяется сочетанием негативных корпоративных новостей об отмене дивидендов и сложной отраслевой конъюнктуры при технической перепроданности инструмента. Ключевым фактором для среднесрочной перспективы остается способность компании адаптироваться к снижению спроса и эффективность лоббирования протекционистских мер по импортной стали.

Ссылки:

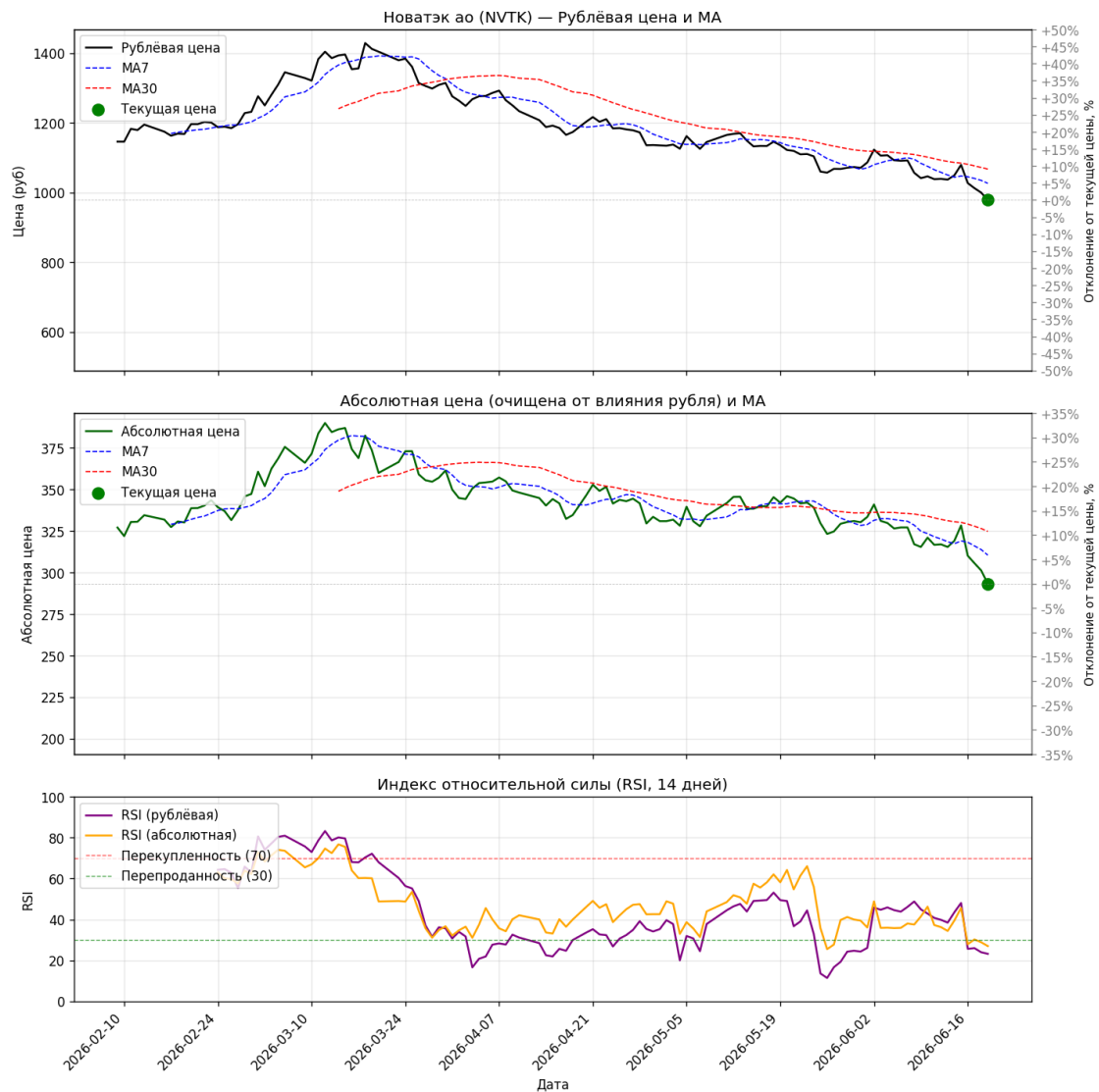
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/NLMK.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=НЛМК+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/NLMK/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=NLMK

NVTK – Новатэк ао

RSI(руб)=23.2, MA7(руб)=1026.228571, MA30(руб)=1067.116667

RSI(абс)=27.0, MA7(абс)=310.469146, MA30(абс)=324.76413



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг «Новатэка» характеризуется высокой концентрацией геополитических рисков и сложной рыночной конъюнктурой для сектора СПГ. В части геополитики ключевым фактором стал запрет ЕК на реэкспорт российского СПГ через европейские терминалы с 2027 года и планы Британии по введению санкций против газозовов, что прямо угрожает логистической модели компании. Отраслевые тренды также негативны: наблюдается снижение мирового импорта СПГ, а Южная Корея и Япония фиксируют сокращение или отказ от закупок российского сырья. Однако существуют и локальные позитивные сигналы, такие как запуск нового сборочно-испытательного комплекса для оборудования СПГ в Татарстане, что свидетельствует о попытках импортозамещения критических технологий. Макроэкономический контекст остается напряженным: индекс Мосбиржи находится под давлением санкционных рисков, хотя аналитики БКС указывают на привлекательную оценку российских бумаг в целом. Важно отметить, что, несмотря на ограничения, Россия сохраняет позиции одного из крупнейших поставщиков СПГ в ЕС, что временно поддерживает финансовые потоки компании. Совокупность этих факторов создает ситуацию, где операционные успехи компании нивелируются жестким санкционным давлением. Наиболее значимыми событиями являются запрет на реэкспорт в ЕС и санкции против танкерного флота, так как они меняют правила игры для сбыта СПГ в

NVTK – Новатэк ао (продолжение)

среднесрочной перспективе.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие технические индикаторы отражают состояние выраженной перепроданности: RSI в рублях (23.2) и в абсолютном выражении (27.0) свидетельствуют об отсутствии агрессивного покупателя. Цена по обоим показателям торгуется значительно ниже средних MA7 и MA30, что подтверждает устойчивый нисходящий тренд и отсутствие попыток разворота. Незначительное расхождение в RSI между рублевым и абсолютным показателями указывает на то, что текущее падение котировок продиктовано в первую очередь фундаментальным давлением на сам актив, а не только динамикой национальной валюты. Рыночное настроение остается подавленным, так как инвесторы игнорируют уровни перепроданности, предпочитая следовать за негативным новостным потоком по сектору.

Итоговый вывод:

Текущая динамика акции определяется доминированием жестких санкционных ограничений, которые нивелируют попытки компании развивать импортозамещение и удерживать объемы экспорта. Ключевым фактором для котировок остается способность «Новатэка» адаптировать логистические цепочки к новым инфраструктурным и экспортным запретам в условиях низкой ликвидности рынка.

Ссылки:

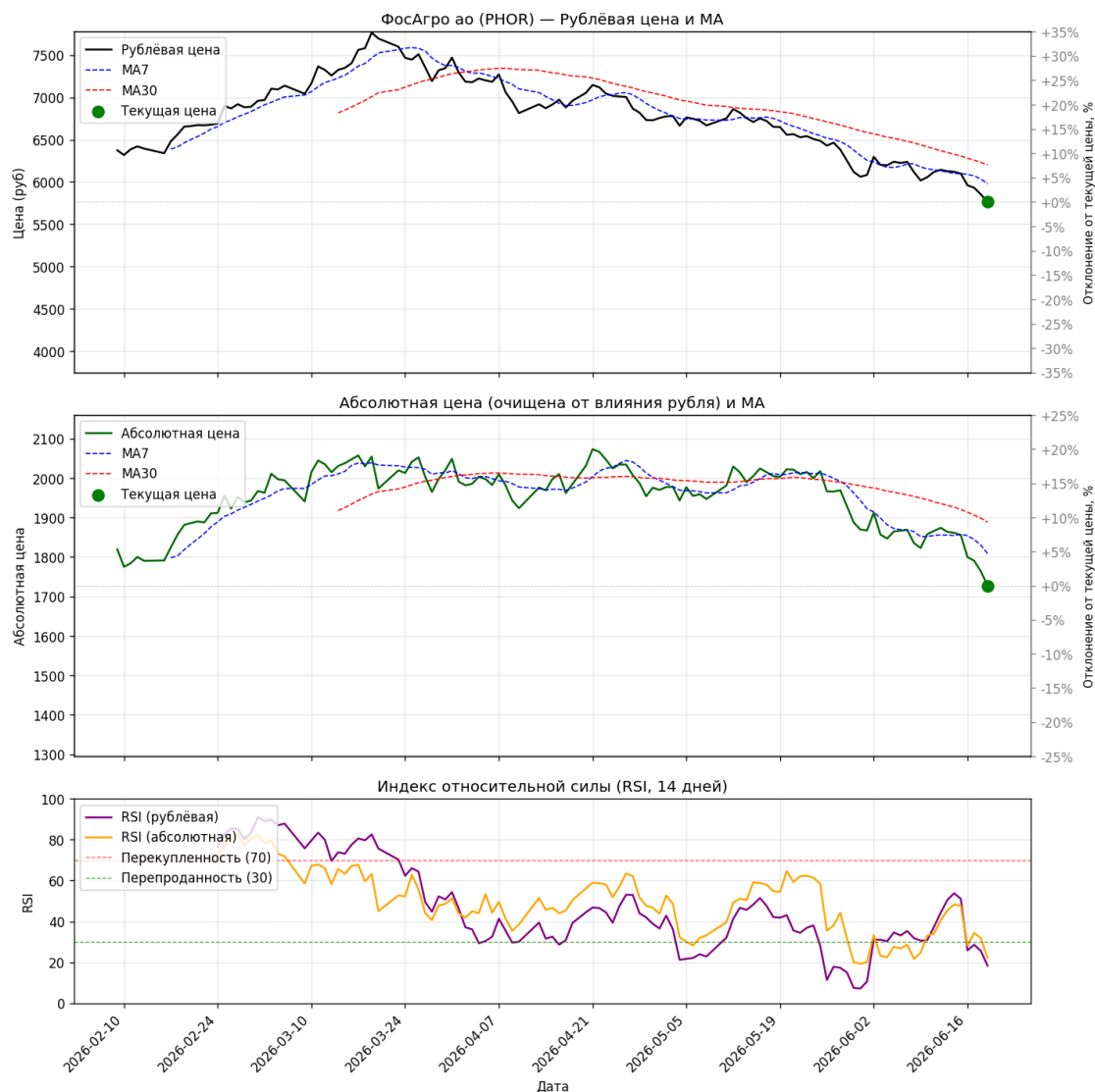
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/NVTK.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Новатэк+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/NVTK/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=NVTK

PHOR – ФосАгро ао

RSI(руб)=18.4, MA7(руб)=5979.714286, MA30(руб)=6204.633333

RSI(абс)=22.2, MA7(абс)=1809.01303, MA30(абс)=1888.531013



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг ФосАгро характеризуется неоднозначными отраслевыми трендами и выраженным геополитическим влиянием. В секторе удобрений наблюдается долгосрочный позитив, связанный с ростом мирового спроса на продовольствие, однако краткосрочно цены на карбамид в мае демонстрировали коррекцию. Геополитические риски остаются доминирующим фактором: резкое падение экспорта в ЕС компенсируется рекордным интересом США и стабильным спросом в Бразилии, что подчеркивает адаптивность экспортных потоков компании. Макроэкономические опасения связаны с потенциальной глобальной инфляцией на фоне конфликта на Ближнем Востоке, что может привести к росту издержек, несмотря на общее увеличение объемов экспорта российских агротехнологий. С логистической точки зрения наблюдается снижение стоимости фрахта, что благоприятно сказывается на маржинальности экспорта. Внутренний рынок показывает рост биржевых торгов удобрениями, отражая развитие инфраструктуры внутри страны. Важнейшим событием стало обновление аналитического прогноза «Эйлер», установившего целевой уровень в 8000 рублей, что создает определенный контраст с текущей рыночной просадкой. Таким образом, драйверами выступают внешнеторговая диверсификация, состояние глобальных цен на сырье и внутренние регуляторные изменения на Мосбирже.

PHOR – ФосАгро ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели RSI (18.4 в рублях и 22.2 в абсолютных единицах) находятся в зоне глубокой перепроданности, указывая на выраженный пессимизм участников торгов. Цена актива уверенно торгуется ниже скользящих средних МА7 и МА30, что подтверждает устойчивый нисходящий импульс на обоих рынках. Разница в значениях RSI и доходности (более выраженное падение в абсолютном выражении на 7.3% против 5.9% в рублях) свидетельствует о том, что валютная переоценка усиливает давление на актив, превращая слабеющий рубль в дополнительный фактор снижения капитализации в международном эквиваленте.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация в акциях ФосАгро определяется наложением глубокой технической перепроданности на сложный геополитический контекст, где валютная девальвация усиливает снижение абсолютной стоимости актива. Ключевыми факторами остаются устойчивость экспортных каналов в США и Бразилию на фоне турбулентности глобальных цен на удобрения.

Ссылки:

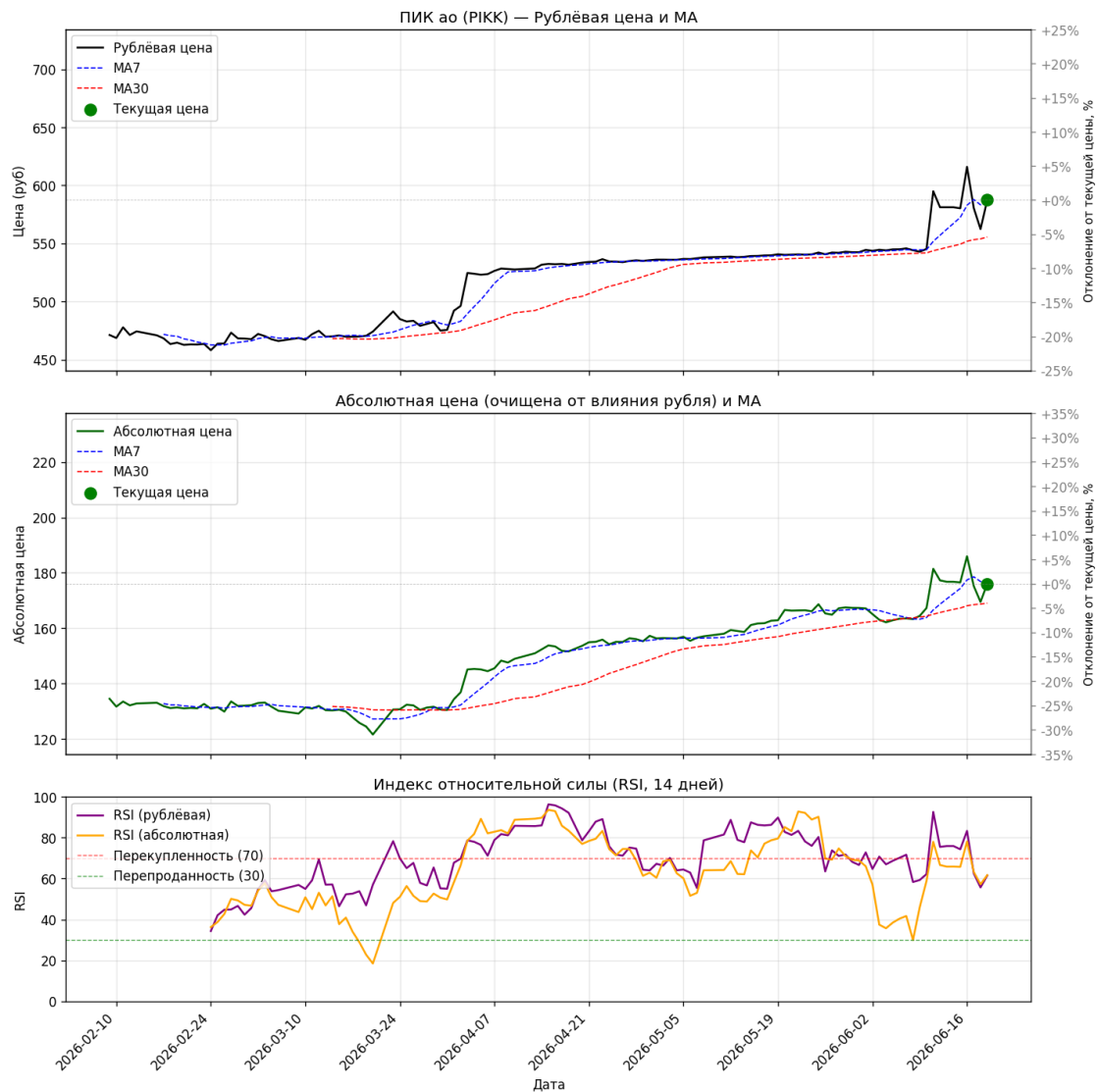
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/PHOR.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ФосАгро+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/PHOR/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=PHOR

ПИК – ПИК ао

RSI(руб)=61.5, MA7(руб)=584.142857, MA30(руб)=555.573333

RSI(абс)=61.7, MA7(абс)=176.695213, MA30(абс)=169.051758



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг ГК «ПИК» характеризуется сочетанием негативных макроэкономических факторов и структурных корпоративных изменений. Секторальные риски связаны с существенным охлаждением ипотечного кредитования: майские данные свидетельствуют о снижении выдачи ипотеки и продаж квартир на 12,4–15% в годовом выражении, а также о росте доли жилья, сдаваемого с нарушением сроков строительства. В центре внимания инвесторов находится решение Мосбиржи об исключении акций ПИКа из Индекса МосБиржи, что несет риски оттока пассивных инвестиций. Среди корпоративных новостей выделяется запуск совместного с ВТБ лизингового инструмента для офисной недвижимости, что свидетельствует о попытках диверсификации бизнеса на фоне стагнации жилого сектора. Аналитики отмечают, что несмотря на рыночное давление, ПИК сохраняет статус одного из немногих прибыльных девелоперов, что частично купирует долгосрочные опасения инвесторов. Однако текущий новостной поток остается преимущественно медвежьим из-за общего снижения выручки девелоперов в столичном регионе. Законодательные инициативы по ужесточению гарантийных обязательств на новостройки создают дополнительную нагрузку на финансовую модель компании в будущем. Таким образом, баланс новостей смещен в сторону регуляторных и операционных вызовов, перекрывающих локальные инициативы по развитию бизнеса.

PIKK – ПИК ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует умеренно бычий импульс: RSI на уровне 61,5 указывает на отсутствие признаков перекупленности, при этом цена удерживается выше среднесрочной скользящей средней МА30. Сравнение показателей выявляет интересную дивергенцию: в абсолютном выражении цена торгуется ниже МА7, тогда как в рублевом — выше, что подчеркивает влияние валютной переоценки на динамику котировок. Почти идентичные значения RSI (61,5 и 61,7) свидетельствуют о том, что рыночное настроение остается схожим в обеих метриках, однако разрыв в позиционировании относительно коротких скользящих указывает на более высокую чувствительность рублевой цены к краткосрочным спекулятивным потокам.

Итоговый вывод:

Текущее состояние акции ПИК определяется конфликтом между операционной устойчивостью компании и системными рисками ипотечного рынка, усиленными исключением из состава индекса МосБиржи. Ключевыми факторами остаются реакция инвесторов на изменение базы расчета индексов и способность девелопера адаптироваться к замедлению спроса на фоне жесткой ипотечной конъюнктуры.

Ссылки:

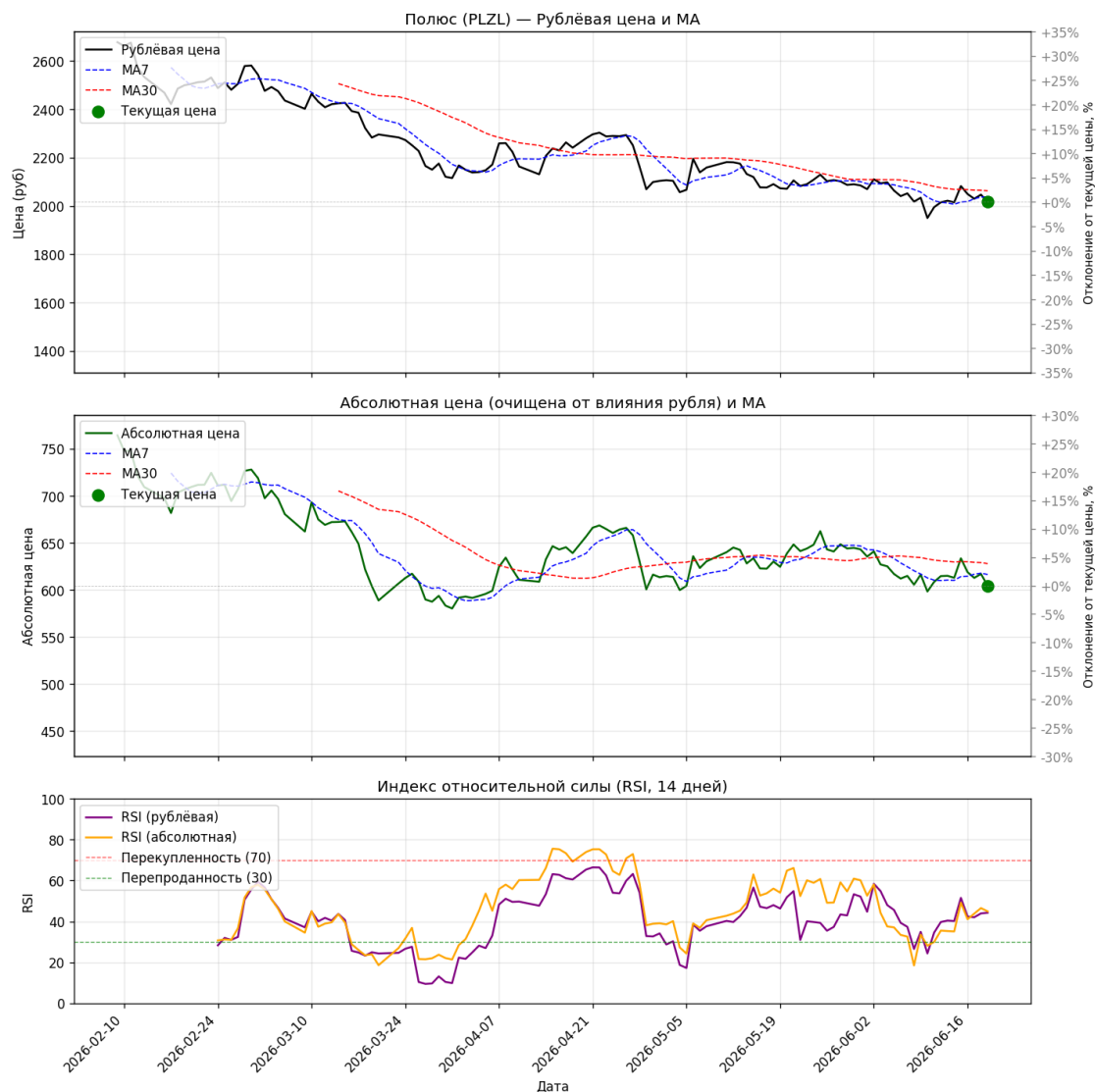
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/PIKK.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ПИК+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/PIKK/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=PIKK

PLZL – Полюс

RSI(руб)=44.3, MA7(руб)=2037.4, MA30(руб)=2063.126667

RSI(абс)=44.9, MA7(абс)=616.302019, MA30(абс)=627.894568



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг «Полюса» в июне 2026 года сфокусирован на операционном развитии и стратегических перспективах компании. В блоке «технологических инициатив и производства» выделяются заявления гендиректора Алексея Востокова: активная фаза освоения Сухого Лога, планы по расширению мощностей кучного выщелачивания на Алдане и завершение строительства новой золотоизвлекательной фабрики к концу года подчеркивают долгосрочную стратегию роста. В части «корпоративных событий» ключевым событием стала рекомендация дивидендов за 1 квартал в размере 29,05 рубля на акцию, что обеспечивает некоторую поддержку акционерам. Макроэкономический контекст для отрасли остается неоднозначным: с одной стороны, Россия прогнозирует рост добычи золота до 500 тонн, что создает позитивный отраслевой тренд, с другой — котировки компании подвержены коррекциям из-за волатильности цен на золото и общего негативного настроения на рынке Мосбиржи. Важным фактором является отсутствие обсуждения налога на сверхприбыль, что снижает регуляторные риски. Позитивная оценка аналитиков БКС с таргетом 2900 рублей контрастирует с текущим рыночным давлением. В целом, несмотря на технические просадки, фундаментально компания демонстрирует уверенное выполнение инвестиционной программы и готовность к наращиванию производственных мощностей.

PLZL – Полюс (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели демонстрируют нахождение котировок ниже средних скользящих MA7 и MA30, что указывает на преобладание краткосрочного нисходящего импульса. RSI находится в нейтральной зоне (около 44,5), не достигая уровней перепроданности, что отражает сдержанный интерес покупателей. Сравнение рублёвых и абсолютных показателей практически идентично (RSI 44,3 против 44,9), что свидетельствует об отсутствии значимых валютных искажений в динамике цены за последнюю неделю. Таким образом, падение акций отражает общую рыночную конъюнктуру, а не специфические валютные перекосы.

Итоговый вывод:

Текущая динамика акции определяется сочетанием давления широкого рынка Мосбиржи и реакцией на волатильность цен на золото, при этом фундаментальный прогресс в крупных инвестиционных проектах выступает ключевым якорем для долгосрочной оценки актива.

Ссылки:

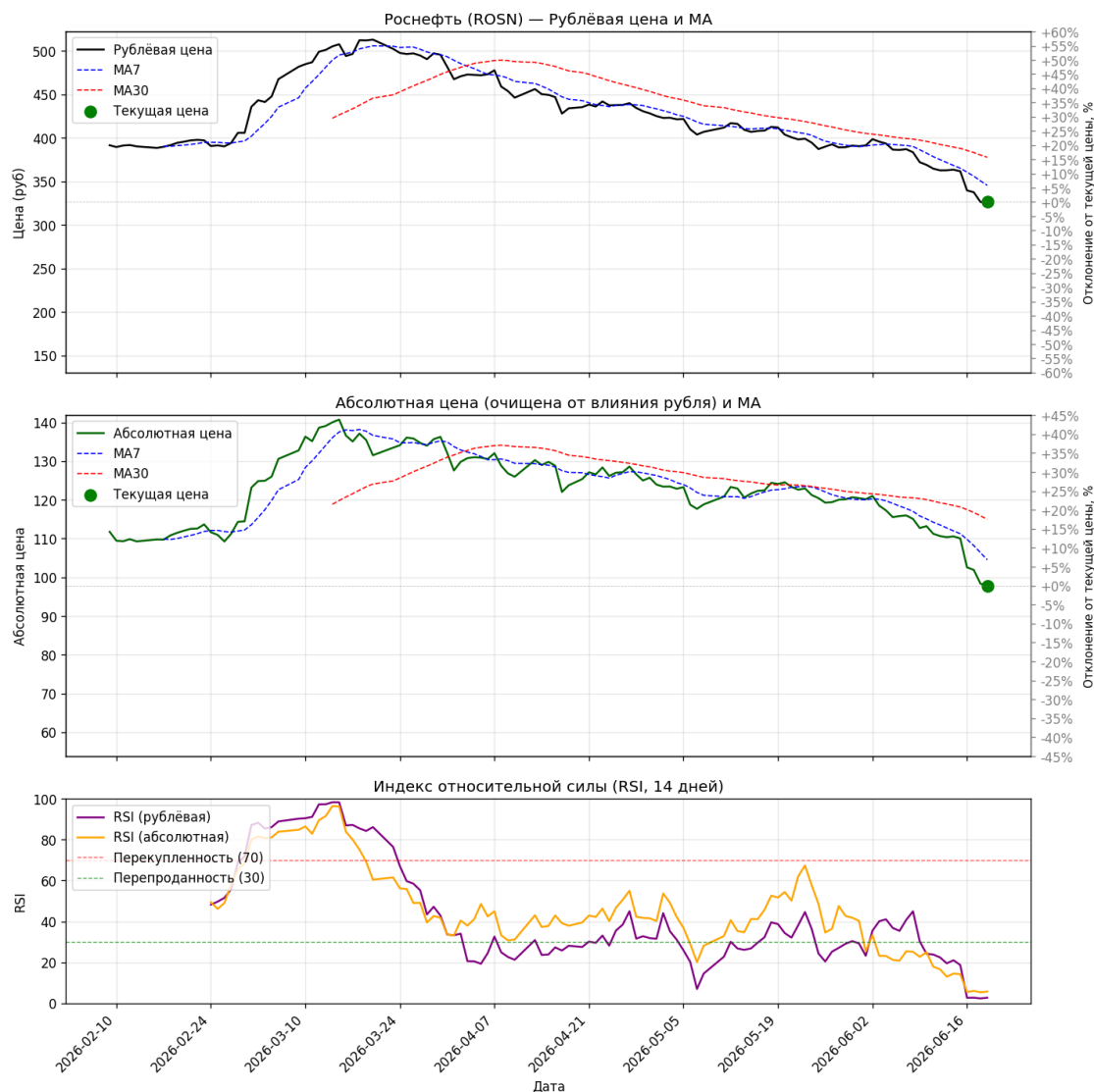
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/PLZL.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Полюс+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/PLZL/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=PLZL

ROSN – Роснефть

RSI(руб)=2.7, MA7(руб)=345.45, MA30(руб)=377.736667

RSI(абс)=5.8, MA7(абс)=104.519239, MA30(абс)=114.978557



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг «Роснефти» определяется сочетанием сильных операционных результатов и высокого геополитического давления. В финансовом аспекте компания демонстрирует устойчивость: в первом квартале 2026 года зафиксирован значительный рост прибыли и EBITDA на 37%, что контрастирует с убытками конкурентов, например, «Лукойла». Корпоративные изменения включают обновление совета директоров, куда вошел ректор МГУ Виктор Садовничий, что может указывать на стратегический акцент на научно-технологическое развитие. Глава компании Игорь Сечин подчеркивает ориентированность на внутренний рынок, заявляя, что почти все нефтепродукты остаются в РФ, а добытая нефть оперативно реализуется. При этом менеджмент скептически оценивает эффективность обратного выкупа акций в текущих условиях повышенных рисков. Макроэкономическая ситуация остается сложной: индекс МосБиржи обновляет минимумы на фоне санкционных опасений, несмотря на позитивную динамику цен на нефть. Отраслевые прогнозы подчеркивают лидерство «Роснефти» в секторе upstream, однако долгосрочные перспективы осложняются санкционным давлением. Наиболее важными факторами для рынка сейчас являются отчетность компании, подтверждающая эффективность операционной деятельности, и общая слабость российского фондового рынка под воздействием внешнеполитических факторов.

ROSN – Роснефть (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели RSI (2.7 в рублях и 5.8 в абсолютных значениях) указывают на состояние экстремальной перепроданности актива. Цена находится глубоко ниже обеих скользящих средних (MA7 и MA30), что свидетельствует об устойчивом медвежьем тренде. Сравнение рублёвых и абсолютных показателей демонстрирует практически синхронное движение, что подтверждает системный характер распродаж, где валютная переоценка не является первичным драйвером падения, а основной негатив связан с общим рыночным сентиментом.

Итоговый вывод:

Техническая перепроданность при фундаментальной операционной устойчивости компании создает диссонанс, характерный для рынков, находящихся под сильным давлением страновых рисков. Ключевыми факторами для динамики акций остаются способность компании поддерживать маржинальность в условиях санкций и общая стабилизация российского индекса МосБиржи.

Ссылки:

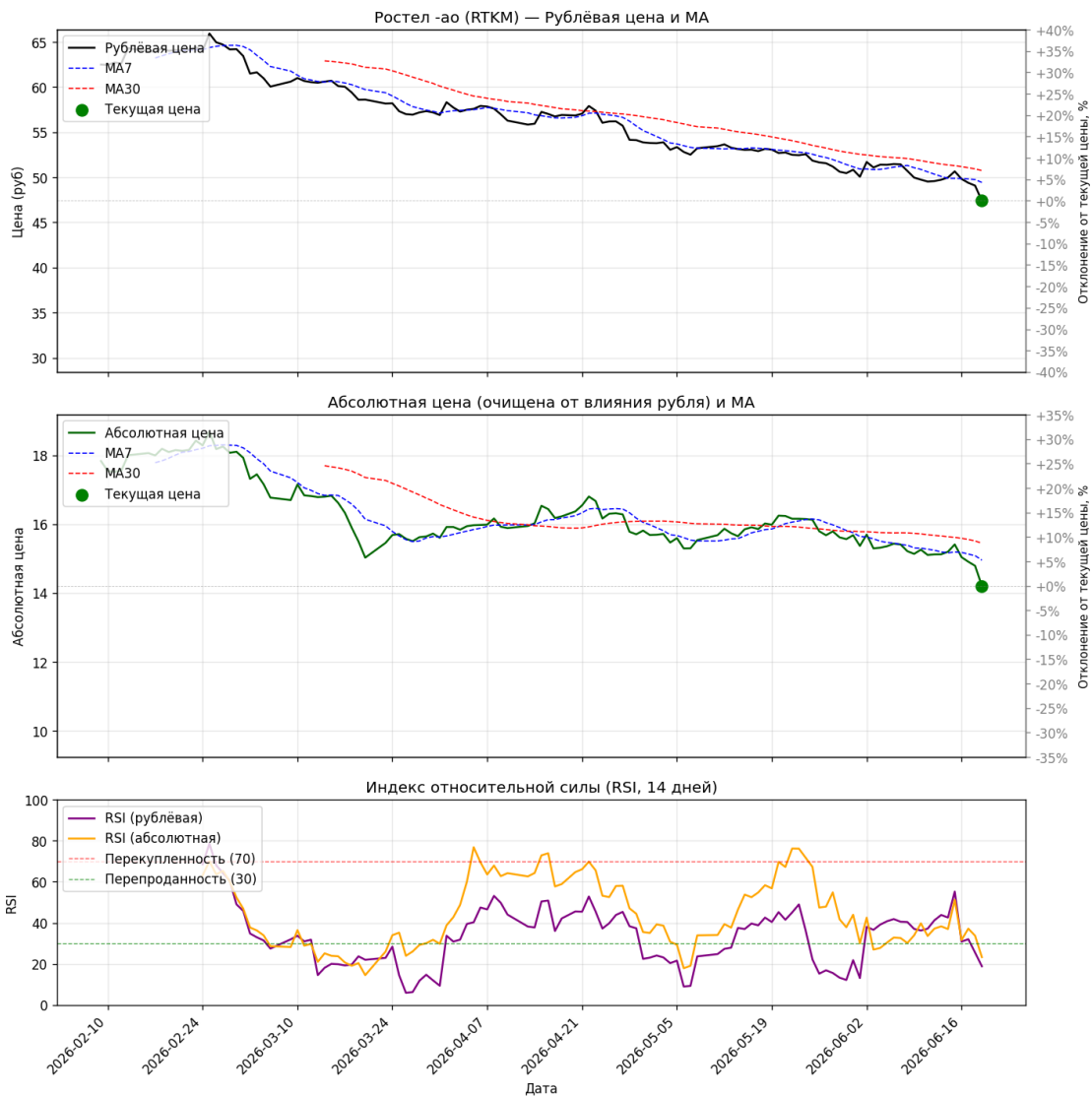
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/ROSN.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Роснефть+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/ROSN/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=ROSN

RTKM – Ростел -ао

RSI(руб)=18.9, MA7(руб)=49.437143, MA30(руб)=50.752

RSI(абс)=23.3, MA7(абс)=14.955569, MA30(абс)=15.446041



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг «Ростелекома» сфокусирован на долгосрочном развитии и корпоративных событиях. В части корпоративных новостей ключевым событием стала рекомендация дивидендов за 2025 год в размере 2,71 рубля на акцию, что обеспечивает доходность около 5%. Стратегические планы компании амбициозны: руководство ожидает ежегодного двузначного роста чистой прибыли до 2030 года, стремясь увеличить её в 3,5 раза. Технологические инициативы компании включают создание открытого консорциума для внедрения ИИ в промышленность, что подчеркивает фокус на инновациях, несмотря на внешнее давление. В то же время присутствуют геополитические и регуляторные риски: глава компании Михаил Осеевский открыто называет Apple «врагами» после удаления их приложений, а дискуссии о дополнительных сборах на ЦОДы и инфраструктуру могут лечь бременем на финансовые показатели. Ситуацию усложняет общая макроэкономическая обстановка, характеризующаяся высокой стоимостью денег, что, по словам менеджмента, ограничивает возможности для M&A сделок. Также отрасль сталкивается с постоянным инвестиционным циклом, требующим колоссальных затрат на развитие связи. В совокупности новости демонстрируют попытку компании балансировать между технологической экспансией и жесткими финансовыми реалиями рынка.

RTKM – Ростел -ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели демонстрируют глубокую перепроданность: RSI(14) на уровне 18,9 (рубли) и 23,3 (абсолютные значения) свидетельствует о выраженном пессимизме участников рынка. Цена устойчиво находится ниже краткосрочной (MA7) и среднесрочной (MA30) скользящих средних, что подтверждает нисходящий тренд. Разрыв в значениях RSI (4,4 пункта) между рублёвым и абсолютным показателями указывает на то, что динамика акции синхронизирована с ослаблением национальной валюты, при этом валютная переоценка не нивелирует негативный импульс в самих котировках. Рынок находится в состоянии технического давления, где слабость цены одинаково проявляется как в локальной, так и в очищенной от валютного фактора валюте.

Итоговый вывод:

Акции «Ростелекома» находятся под давлением сочетания жестких монетарных условий, высоких инвестиционных затрат и технической перепроданности. Ключевыми факторами для динамики остаются способность компании реализовать амбициозные прогнозы по прибыли и влияние регуляторных инициатив на капитальные расходы.

Ссылки:

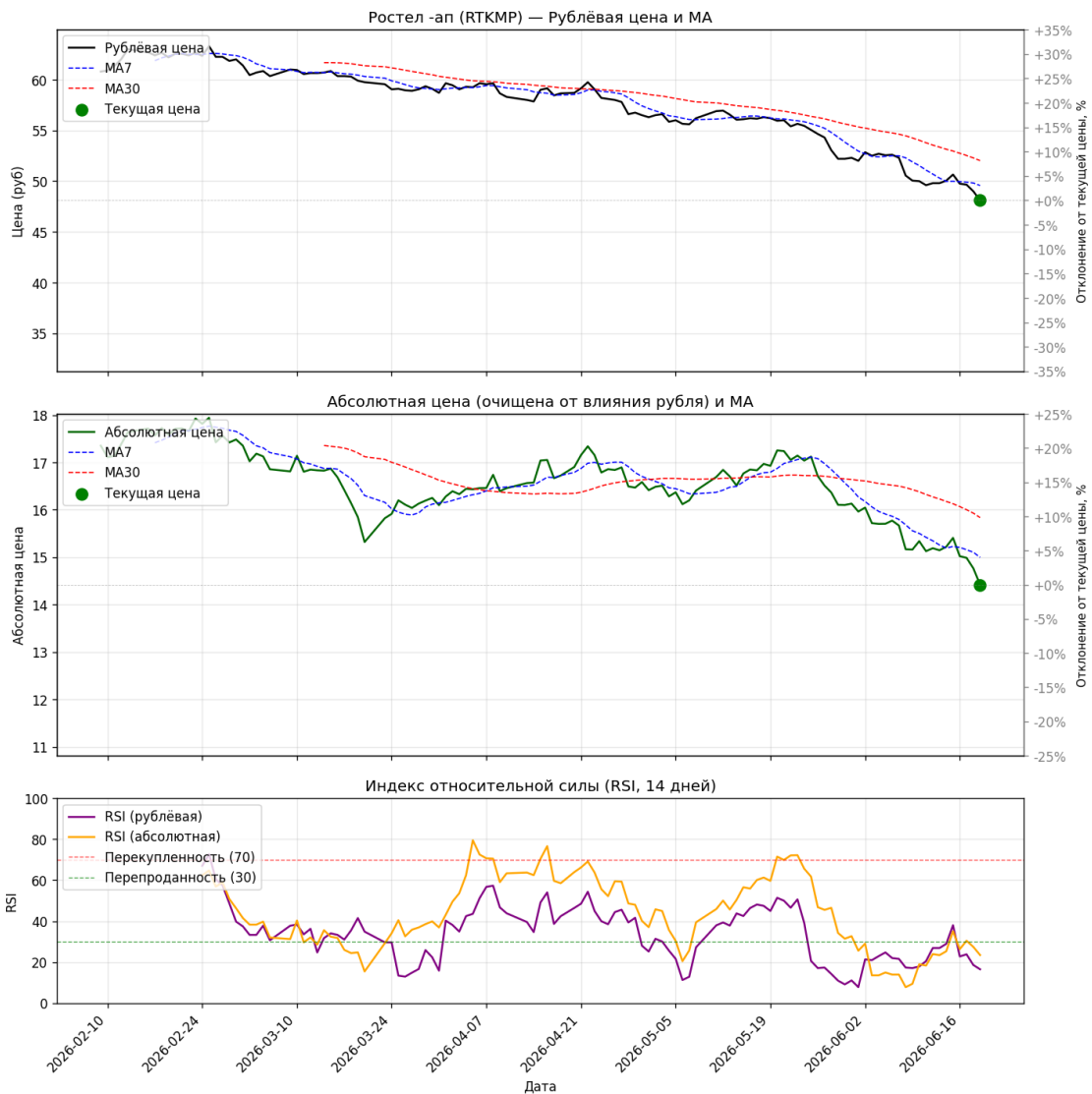
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/RTKM.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Ростел+-ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/RTKM/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=RTKM

RTKMP – Ростел -ап

RSI(руб)=16.5, MA7(руб)=49.571429, MA30(руб)=52.025

RSI(абс)=23.5, MA7(абс)=14.995944, MA30(абс)=15.83568



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг «Ростелекома» (RTKMP) характеризуется сочетанием корпоративных событий и общих рыночных трендов. Ключевым событием для акционеров стала рекомендация Совета директоров по дивидендам за 2025 год, что является фундаментально важным сигналом для оценки доходности бумаги. Корпоративный блок дополняется публикацией финансовых результатов компании, которые анализируются инвестиционными домами, такими как SberCIB, в рамках еженедельных отраслевых обзоров. С исторической точки зрения компания закрепила статус «голубой фишки», отметив 30-летие листинга на Московской бирже, что подчеркивает ее устойчивость в долгосрочной перспективе. Макроэкономический контекст демонстрирует консолидацию индекса Мосбиржи и умеренное снижение рынка, что неизбежно отражается на котировках большинства крупных эмитентов. Также важным фактором для инфраструктуры торгов стало расширение линейки поставочных фьючерсов на акции, что может способствовать увеличению ликвидности и инструментов хеджирования. В совокупности текущие новости указывают на стабильную операционную деятельность эмитента при сохранении фокуса на дивидендной политике. Наибольшее значение для инвесторов сейчас имеют именно дивидендные рекомендации и отчетность, которые служат индикаторами финансового здоровья компании на фоне общего охлаждения российского рынка акций.

RTKMP – Ростел -ап (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели RSI в рублях (16.5) и абсолютных значениях (23.5) указывают на состояние глубокой перепроданности актива, при этом более низкий уровень RSI в рублях свидетельствует о более агрессивном давлении продавцов в локальной валюте. Цена актива устойчиво находится ниже краткосрочной (MA7) и среднесрочной (MA30) скользящих средних как в рубле, так и в абсолютном выражении, что подтверждает сохранение медвежьего импульса. Заметное расхождение между рублевой и абсолютной динамикой RSI указывает на то, что валютный фактор оказывает существенное влияние на оценку бумаги, усиливая или сглаживая рыночную волатильность. Такое положение индикаторов отражает текущий скептицизм участников рынка, однако наличие технической перепроданности часто предшествует периодам стабилизации настроений.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация по RTKMP определяется сочетанием давления общего рыночного тренда и попытками фундаментальной поддержки через дивидендные ожидания, при этом значительное влияние на котировки оказывает валютный фактор и текущая перепроданность актива. Ключевыми драйверами остаются способность компании поддерживать дивидендные выплаты и общая динамика ликвидности российского фондового рынка.

Ссылки:

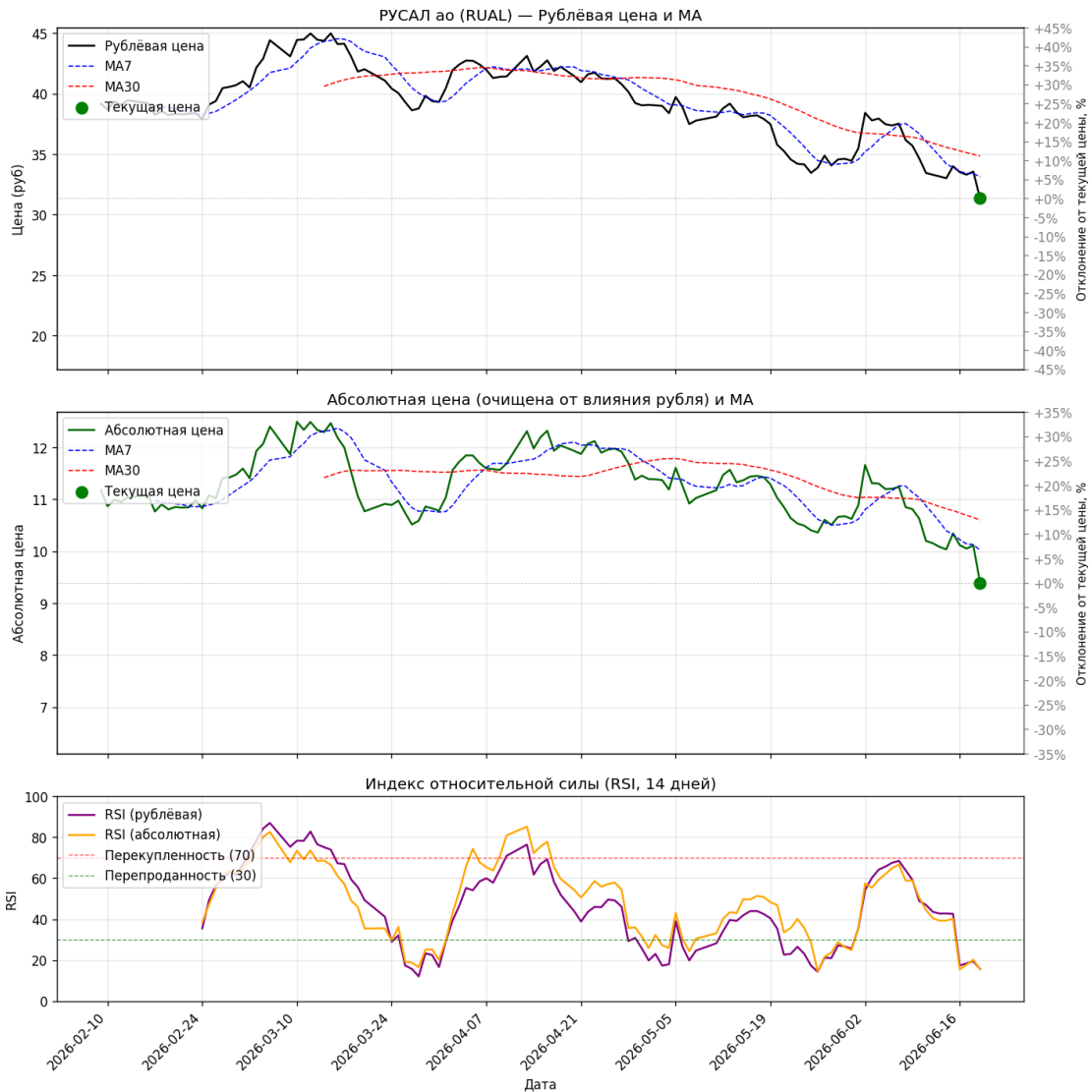
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/RTKMP.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Ростел+ап+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/RTKMP/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=RTKMP

RUAL – РУСАЛ ао

RSI(руб)=15.7, MA7(руб)=33.125, MA30(руб)=34.837333

RSI(абс)=15.5, MA7(абс)=10.020758, MA30(абс)=10.599069



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг РУСАЛа характеризуется противоречивым сочетанием сильных отраслевых трендов и регуляторного давления. В отраслевом разрезе наблюдается значительный рост цен на алюминий до \$3770 за тонну на фоне дефицита предложения, вызванного кризисом поставок в странах Персидского залива, что фундаментально поддерживает производителя. Глобальные прогнозы указывают на сохранение высокого спроса на алюминий до 2030 года с CAGR 7%. Однако внутрикорпоративные и регуляторные новости создают препятствия: ФАС активно настаивает на изменении формулы внутреннего ценообразования, требуя отказа от привязки к LME в пользу экспортного паритета, что может ограничить маржинальность компании на внутреннем рынке. Кроме того, сохраняются юридические риски, связанные с исполнением решений Лондонского арбитража по выплатам в пользу OWH SE. Негативным сигналом для институционального интереса стало исключение акций РУСАЛа из топ-10 инвестиционных подборок ВТБ. Геополитическая напряженность и логистические сбои остаются главными драйверами волатильности, перекрывая позитив от роста мировых цен на металл. Таким образом, текущая ситуация определяется балансом между благоприятной конъюнктурой цен на сырье и рисками регуляторного ограничения доходов.

RUAL – РУСАЛ ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие технические индикаторы демонстрируют экстремальную зону перепроданности: RSI по обоим показателям находится на критически низких уровнях (15.7 по рублю и 15.5 по абсолюту), что свидетельствует об интенсивных продажах. Цена находится существенно ниже скользящих средних МА7 и МА30, подтверждая устойчивый нисходящий тренд. Отсутствие значимых расхождений между рублёвыми и абсолютными показателями RSI указывает на то, что текущее падение котировок является следствием рыночного пессимизма в отношении самой компании, а не временным искажением, вызванным исключительно валютными колебаниями.

Итоговый вывод:

Ключевым фактором для РУСАЛа остается разрешение регуляторного спора с ФАС по формуле ценообразования, которое накладывается на общее давление продавцов, игнорирующих позитивные тренды на глобальном рынке алюминия.

Ссылки:

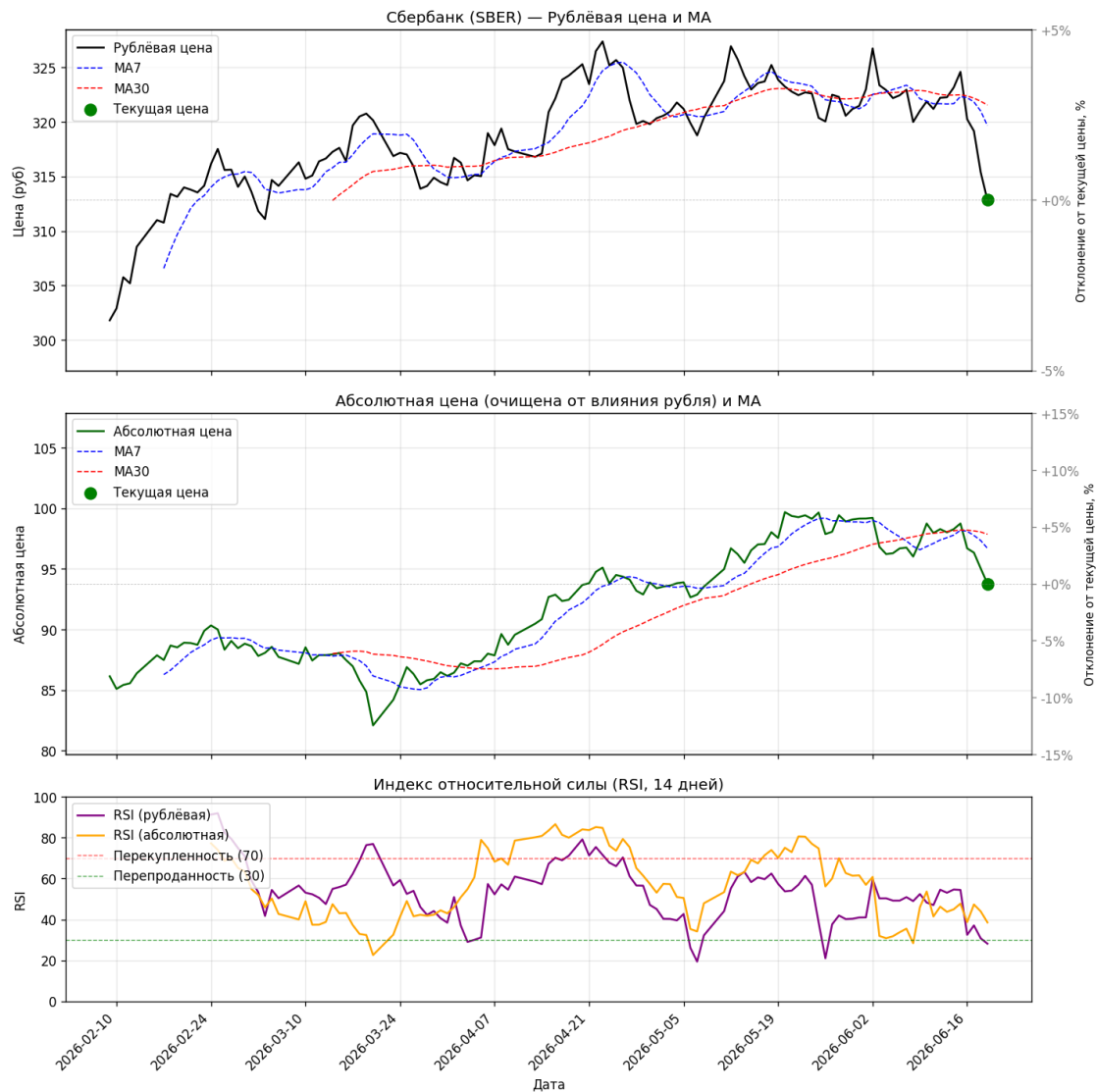
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/RUAL.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=РУСАЛ+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/RUAL/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=RUAL

SBER – Сбербанк

RSI(руб)=28.2, MA7(руб)=319.67, MA30(руб)=321.556

RSI(абс)=38.6, MA7(абс)=96.703025, MA30(абс)=97.856762



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг Сбербанка характеризуется высокой активностью в технологическом секторе и давлением внешних макроэкономических факторов. Технологическая повестка сфокусирована на развитии «суверенного ИИ» и экспорте моделей GigaChat в страны Глобального Юга, что подкрепляется планами по импортозамещению чипов и анонсом разработки человекоподобных роботов. Корпоративные изменения включают снижение коэффициента free-float акций Сбера с 50% до 48%, что может влиять на ликвидность бумаги в индексах. Геополитический контекст остается напряженным: банк сталкивается с рисками, требующими укрепления физической безопасности инфраструктуры, а также с последствиями санкционного давления. Отдельно стоит выделить комментарии руководства банка о переходе к «агентной экономике», что подчеркивает ставку компании на долгосрочную цифровую трансформацию. В то же время рынок находится под давлением общей негативной динамики индекса МосБиржи, опустившегося к минимумам декабря 2024 года. Экспертное сообщество отмечает, что текущие котировки выглядят привлекательно на фоне локального дна, несмотря на риск навеса акций после сделок со значительным дисконтом. Общая ситуация указывает на конфликт между успешным технологическим развитием бизнеса и серьезным внешним давлением на капитализацию российского фондового рынка.

SBER – Сбербанк (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует выраженную перепроданность: RSI в рублях находится на уровне 28.2, тогда как в абсолютных показателях индикатор составляет 38.6, что указывает на менее критическое состояние актива при очистке от влияния национальной валюты. Цена уверенно закрепилась ниже обеих скользящих средних (MA7 и MA30) в обеих валютных плоскостях, что подтверждает устойчивый нисходящий тренд. Разница в RSI (почти 10 пунктов) сигнализирует о том, что рублёвая перепроданность частично обусловлена валютной переоценкой, при этом рынок сохраняет пессимистичный настрой без признаков формирования разворотного импульса.

Итоговый вывод:

Текущее состояние акции Сбербанка определяется противоборством фундаментального технологического потенциала компании и системного давления на российский рынок акций, усиленного валютным фактором. Ключевыми факторами остаются общая макроэкономическая конъюнктура и адаптация банка к жестким санкционным условиям при сохранении высокой ликвидности.

Ссылки:

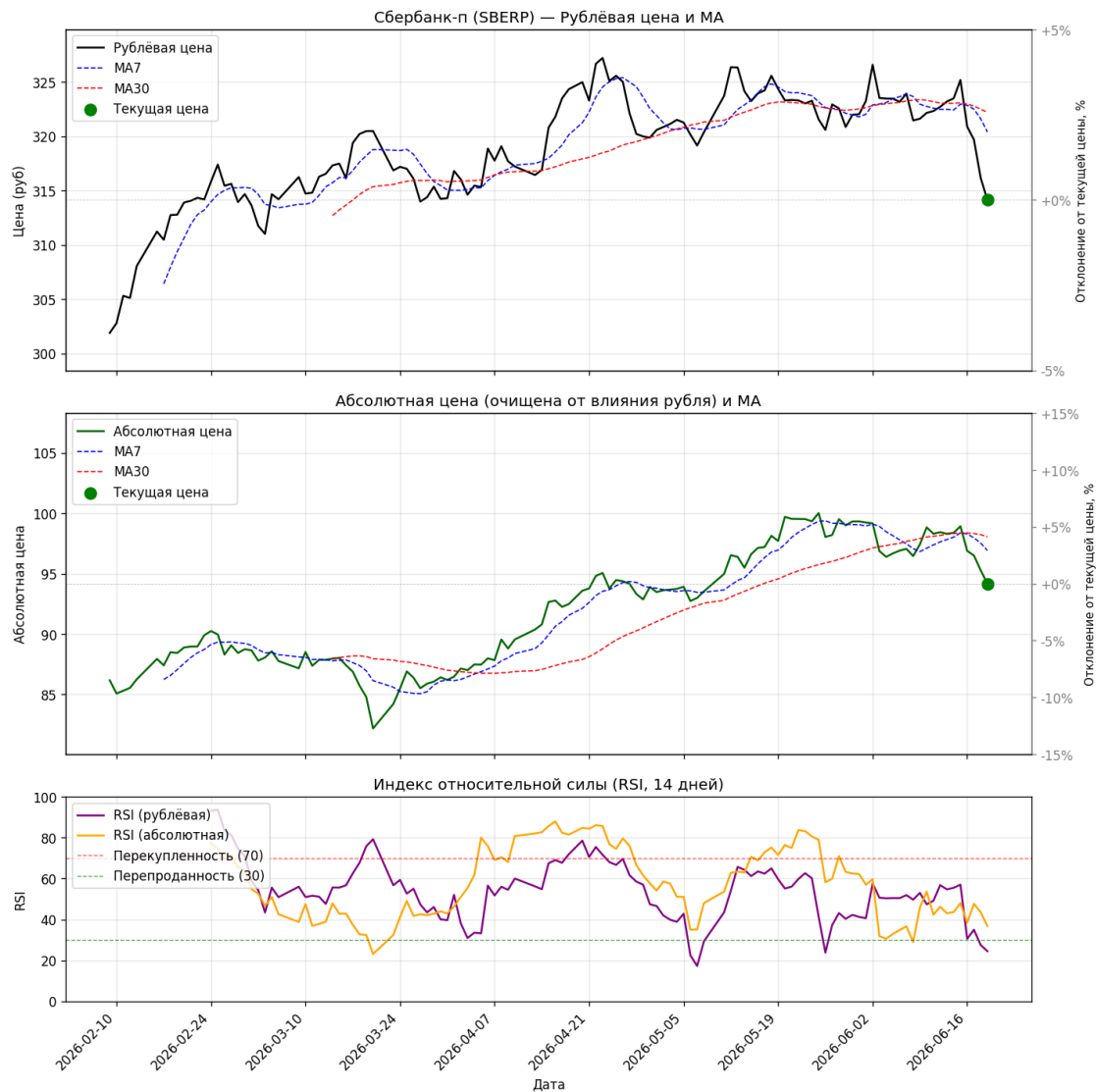
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/SBER.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Сбербанк+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/SBER/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=SBER

SBERP – Сбербанк-п

RSI(руб)=24.5, MA7(руб)=320.407143, MA30(руб)=322.211333

RSI(абс)=36.8, MA7(абс)=96.92573, MA30(абс)=98.055858



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг Сбербанка сосредоточен на нескольких ключевых направлениях: технологической экспансии, геополитических вызовах и макроэкономических рисках. В технологическом секторе Сбербанк активно продвигает свою модель суверенного ИИ (GigaChat) на рынки Глобального Юга, пытаясь преодолеть санкционные ограничения на импорт микрочипов через партнерство с Китаем. Геополитический контекст остается напряженным: банки вынуждены укреплять физическую безопасность инфраструктуры из-за внешних угроз, что увеличивает операционные расходы. Макроэкономические риски подчеркиваются сбоями в платежных системах, которые создают краткосрочные репутационные и операционные проблемы. В то же время аналитики отмечают сохраняющийся дисконт в котировках акций, что свидетельствует о долгосрочном ожидании инвесторов по переоценке бумаги. Изменения в риск-параметрах на Московской бирже также указывают на рост волатильности среды, в которой работает банк. Несмотря на санкционное давление, включая штрафы для партнеров-поставщиков технологий, банк стремится сохранить роль главного драйвера цифровой трансформации экономики. Совокупно эти события создают картину компании, которая находится в жестких тисках между попытками технологического лидерства и необходимостью хеджирования экстремальных внешних рисков.

SBERP – Сбербанк-п (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует выраженную слабость: цена актива находится ниже уровней МА7 и МА30, что отражает негативную динамику. RSI(14) на уровне 24.5 в рублевом выражении указывает на зону глубокой перепроданности, тогда как в абсолютном выражении индикатор находится на отметке 36.8, что свидетельствует о менее выраженном падении без учета влияния валютного фактора. Данная дивергенция между рублевыми и абсолютными показателями подтверждает, что значительная часть текущей ценовой динамики обусловлена обесценением национальной валюты, а не только фундаментальным ухудшением позиции эмитента. Настроения рынка остаются подавленными, при этом абсолютные показатели демонстрируют чуть более сдержанную реакцию, чем рублевые индикаторы.

Итоговый вывод:

Ключевыми факторами для акций Сбербанка остаются баланс между операционной устойчивостью в условиях геополитического давления и потенциалом его технологических инициатив. Существенное расхождение между рублевой и абсолютной доходностью подчеркивает доминирующее влияние валютной конъюнктуры на инвестиционную привлекательность бумаги.

Ссылки:

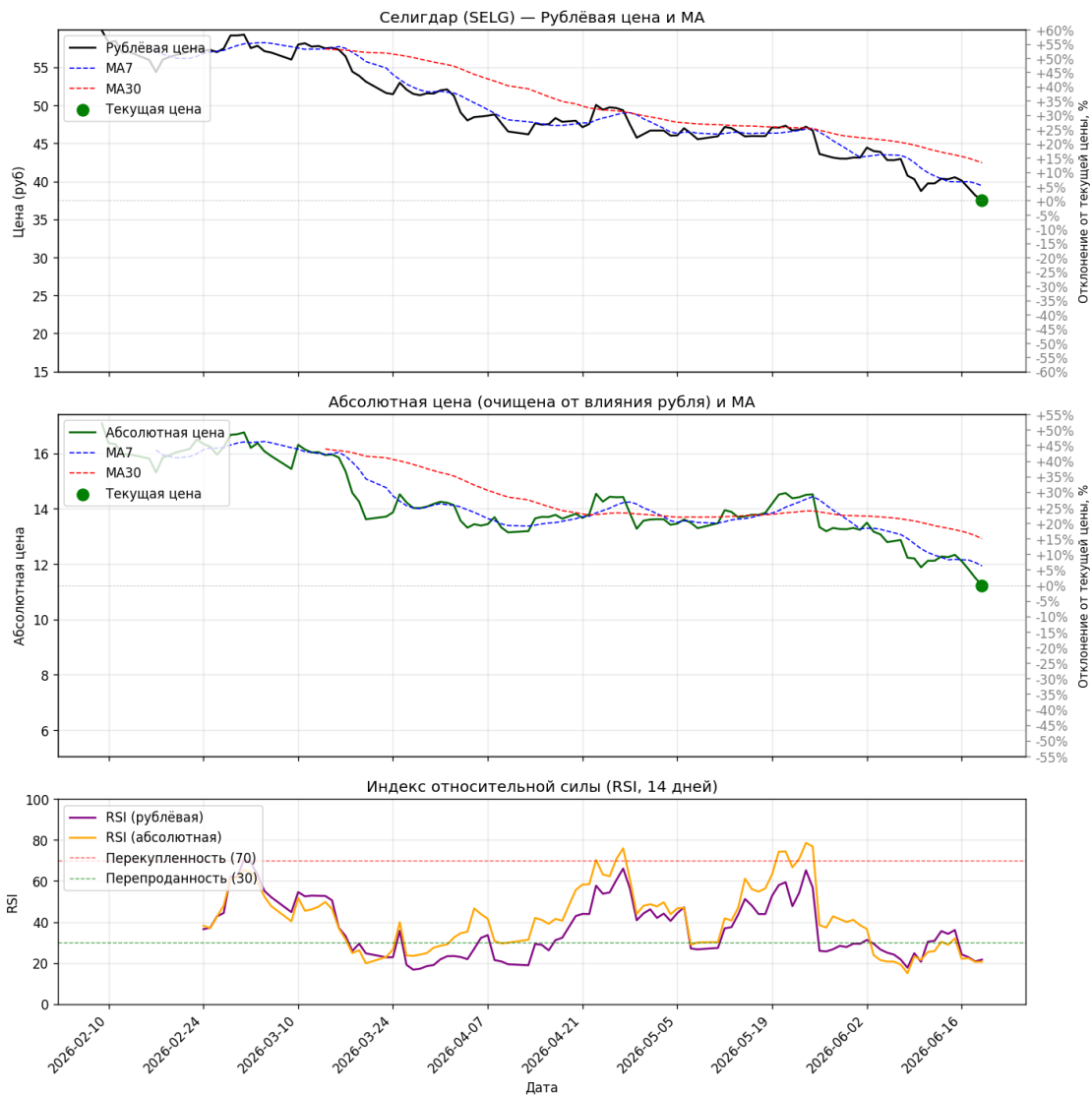
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/SBERP.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Сбербанк-п+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/SBERP/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=SBERP

SELG – Селигдар

RSI(руб)=21.7, MA7(руб)=39.437143, MA30(руб)=42.436333

RSI(абс)=20.7, MA7(абс)=11.930975, MA30(абс)=12.918405



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг «Селигдара» формируется под влиянием отраслевых трендов, корпоративных решений и общей рыночной конъюнктуры. Важнейшим корпоративным событием стало решение Совета директоров не выплачивать дивиденды за 2025 год, что негативно отразилось на настроениях инвесторов. В стратегическом плане компания отказалась от участия в аукционах по покупке активов ЮГК, что свидетельствует о фокусе на текущих проектах и сдержанной политике экспансии. Отраслевой ландшафт для золотодобытчиков неоднороден: на фоне рекордного мирового спроса на золото в первом квартале 2026 года, власти РФ прогнозируют значительный рост внутренней добычи, однако эксперты предупреждают о рисках снижения объемов россыпной добычи из-за роста операционных издержек. Примечательным событием стало участие «Селигдара» в первых внебиржевых торгах золотом на Мосбирже, что укрепляет его роль как значимого игрока инфраструктуры рынка драгметаллов. В то же время макроэкономическая ситуация остается сложной: индекс Мосбиржи неоднократно тестировал минимумы года, создавая давление на все бумаги, включая акции золотодобытчиков. В совокупности эти факторы указывают на смещение интереса рынка от дивидендной истории «Селигдара» к оценке его долгосрочной операционной устойчивости в условиях высокой себестоимости добычи.

SELG – Селигдар (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие технические индикаторы демонстрируют выраженную зону перепроданности: RSI в рублях (21.7) и абсолютном выражении (20.7) находится значительно ниже критической отметки 30, указывая на истощение продавцов. Цена актива стабильно торгуется ниже краткосрочной (MA7) и долгосрочной (MA30) средних, что подтверждает устойчивый нисходящий тренд. Минимальная разница между рублевым и абсолютным RSI (всего 1 п.п.) свидетельствует о том, что текущее падение котировок продиктовано именно рыночной слабостью самой акции, а не валютной переоценкой или изменением курса рубля.

Итоговый вывод:

Текущая динамика акции определяется сочетанием внутреннего корпоративного негатива (отказ от дивидендов) и общим давлением на индекс Мосбиржи при стабильном вкладе валютного фактора. Ключевыми драйверами в ближайшее время останутся операционные результаты компании и способность справляться с растущими затратами на добычу на фоне волатильности цен на золото.

Ссылки:

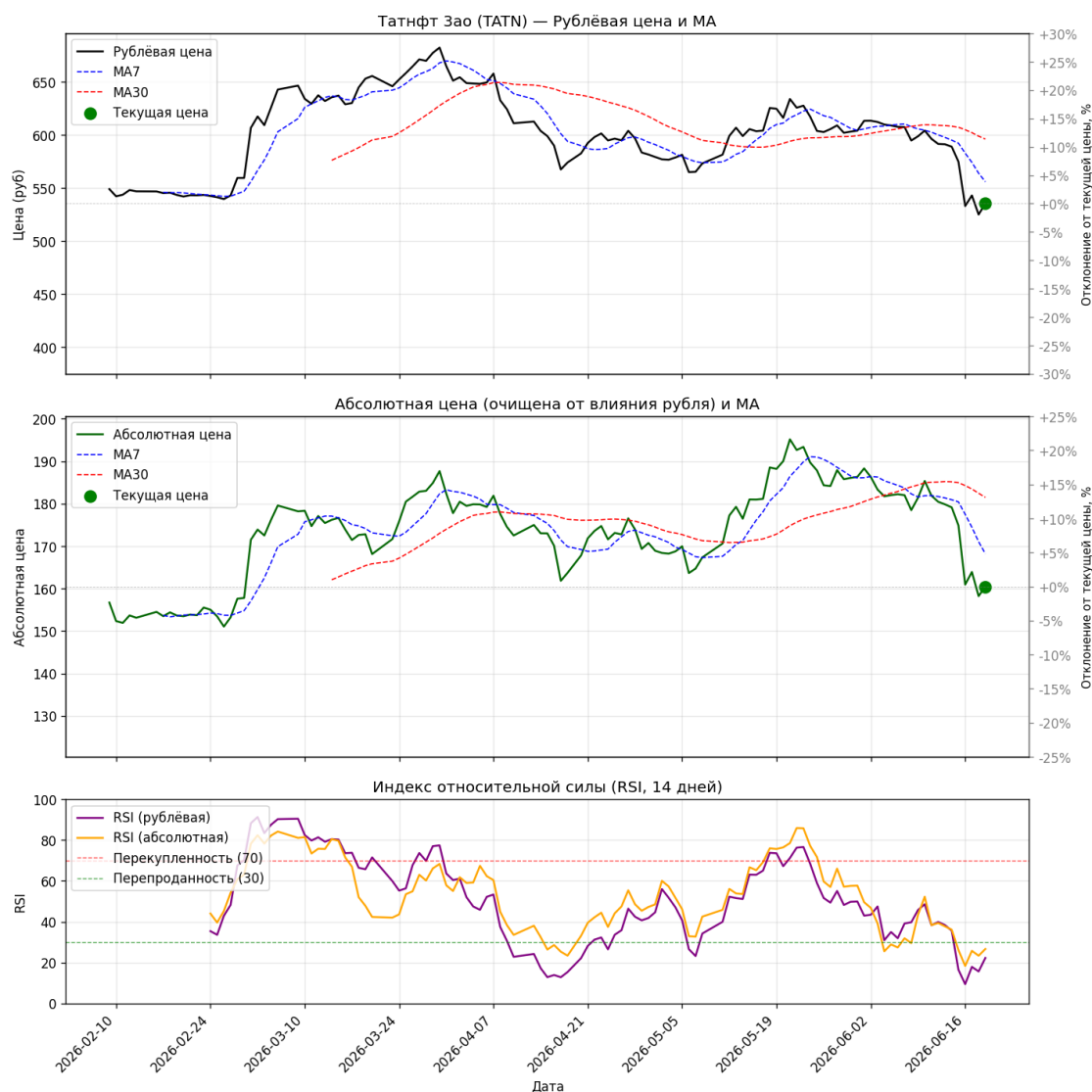
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/SELG.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Селигдар+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/SELG/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=SELG

TATN – Татнефт Зао

RSI(руб)=22.3, MA7(руб)=555.914286, MA30(руб)=596.203333

RSI(абс)=26.7, MA7(абс)=168.195381, MA30(абс)=181.472213



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг «Татнефти» в июне 2026 года характеризуется высокой турбулентностью, вызванной геополитическими рисками и последствиями атак на инфраструктуру. Ключевым негативным событием стала полная остановка переработки на НПЗ ТАНЕКО после атаки БПЛА 12 июня, что привело к краткосрочным ограничениям на АЗС и создало давление на котировки. Геополитическая повестка осложнилась угрозами восстановления санкций США против российской нефти, а также падением мировых цен на энергоресурсы, что обновило многолетние минимумы в секторе. При этом компания продемонстрировала операционную устойчивость: лимиты на отпуск топлива были оперативно отменены, а руководство подтвердило отсутствие проблем с запасами в московском регионе. Макроэкономический контекст для акций остается сложным, несмотря на позитивные отраслевые новости в первом полугодии, такие как лидерство акций в росте рынка в мае и стабильность дивидендных перспектив. Важным корпоративным фактором остается снижение доли АДР, что отражает изменение структуры владения капиталом. Текущая ситуация вокруг НПЗ и внешние санкционные угрозы являются доминирующими драйверами, перекрывающими прежние успехи компании в геологоразведке, например, в Ливии.

TATN – Татнефт Зао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует глубокую перепроданность: RSI на уровне 22.3 (рубли) и 26.7 (абсолют) указывает на экстремальное давление продавцов. Цена торгуется значительно ниже как краткосрочной (MA7), так и долгосрочной (MA30) скользящих средних, что подчеркивает устойчивый нисходящий импульс. Расхождение между рублёвым RSI (22.3) и абсолютным (26.7) свидетельствует о том, что падение в рублёвом эквиваленте несколько агрессивнее, чем в абсолютном выражении, что указывает на дополнительное влияние локальных валютных факторов и специфических страновых рисков, усиливающих распродажи на внутреннем рынке.

Итоговый вывод:

Ключевым фактором для акций «Татнефти» остается баланс между физическим восстановлением мощностей ТАНЕКО и внешним давлением санкционных угроз, которое перевешивает фундаментальные показатели компании. Сочетание перепроданности по индикаторам и крайне чувствительного новостного фона делает бумагу крайне волатильной в краткосрочной перспективе.

Ссылки:

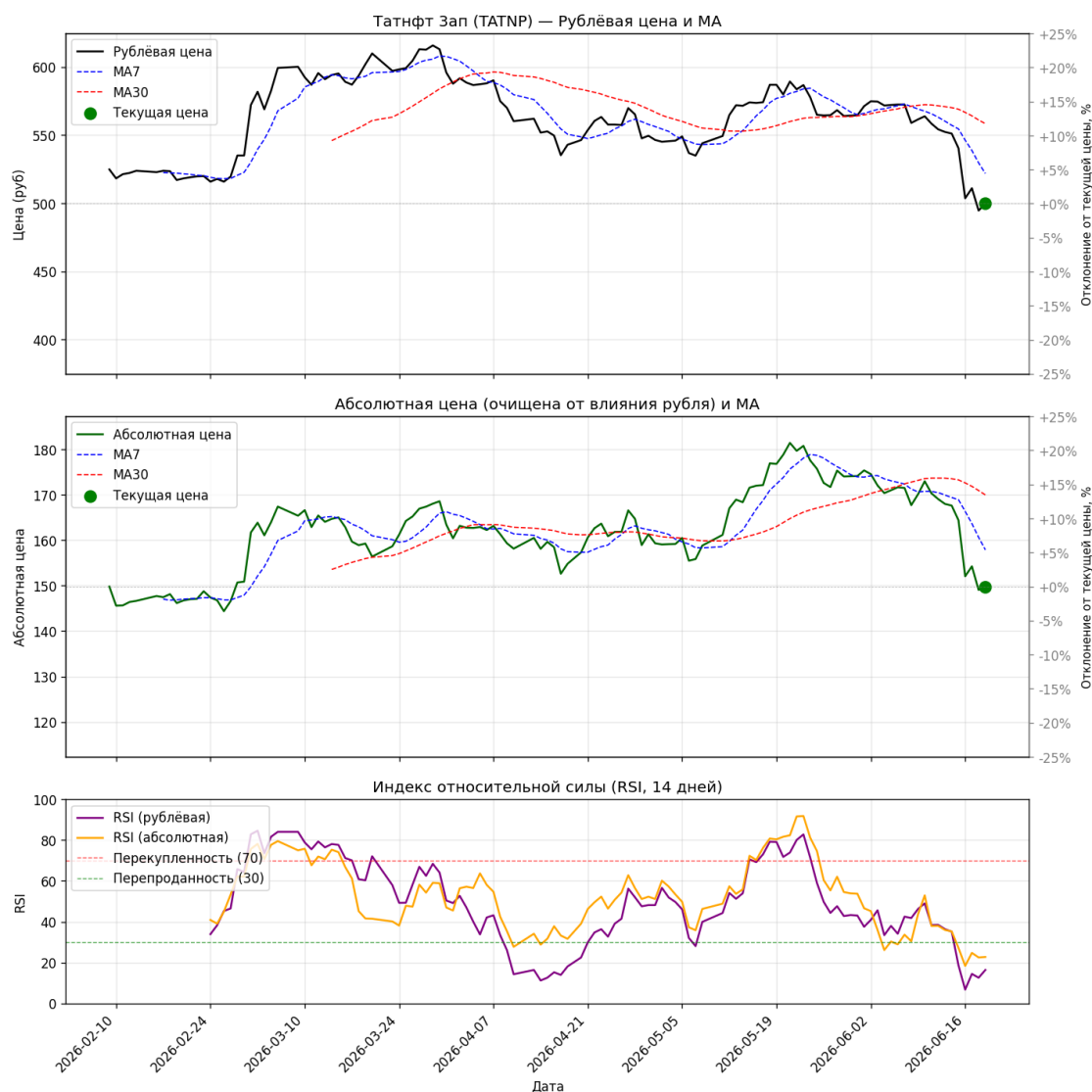
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/TATN.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Татнефт+Зао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/TATN/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=TATN

TATNP – Татнфт Зап

RSI(руб)=16.4, MA7(руб)=521.814286, MA30(руб)=558.37

RSI(абс)=22.8, MA7(абс)=157.877759, MA30(абс)=169.951844



Новостной обзор:

Текущий новостной фон вокруг акций «Татнефти» носит противоречивый характер, где корпоративная устойчивость сталкивается с внешними вызовами. В центре внимания — геополитические риски, связанные с атаками на НПЗ, которые вынуждают Россию переходить к импорту топлива, создавая давление на сектор нефтепереработки. Аналитики, в частности из «Финама», подчеркивают, что временная приостановка работ на ряде НПЗ является локальным фактором и не должна кардинально пересматривать долгосрочные фундаментальные перспективы компании. Ранее акции «Татнефти» традиционно выступали драйвером рынка, неоднократно возглавляя списки лидеров роста в период с ноября 2025 по май 2026 года, что свидетельствует о высоком доверии инвесторов к бизнес-модели эмитента. Таким образом, текущую ситуацию можно разделить на две темы: макроэкономическое давление из-за инфраструктурных рисков и сохраняющийся статус «голубой фишки» как фаворита при отскоках рынка. Наиболее значимой новостью является вынужденный импорт топлива, так как это прямо влияет на маржинальность и операционные затраты компании, перекрывая позитивные настроения прошлых месяцев. Несмотря на это, исторические данные указывают на то, что компания демонстрирует высокую рыночную бету при восстановлении сектора. В целом, рынок сейчас находится в стадии переоценки активов с учетом новых инфраструктурных угроз, что

TATNP – Татнфт Зап (продолжение)

требует от инвесторов разделения краткосрочных операционных сложностей и долгосрочной стоимости бизнеса.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина характеризуется экстремальной перепроданностью: RSI(14) в рублях составляет 16.4, в то время как абсолютный показатель находится на уровне 22.8, что подтверждает более глубокое падение капитализации именно в номинальном рублевом выражении. Цена прочно закрепилась ниже краткосрочной (MA7) и среднесрочной (MA30) скользящих средних, указывая на доминирование медведей, при этом расхождение между динамикой в рублях и абсолютном выражении предполагает, что валютная переоценка усиливает давление на бумагу. Разница в показателях RSI и доходности (более глубокое падение в абсолютном выражении) сигнализирует о том, что текущее движение цены обусловлено как внутренними фундаментальными опасениями, так и необходимостью коррекции рыночной стоимости с поправкой на внешнюю конъюнктуру.

Итоговый вывод:

Текущее состояние акций определяется наложением операционных рисков на выраженную техническую перепроданность, где валютный фактор дополнительно усиливает волатильность актива. Ключевыми драйверами остаются способность компании нивелировать последствия атак на НПЗ и общая динамика стабилизации нефтегазового сектора на фоне фундаментально низких уровней RSI.

Ссылки:

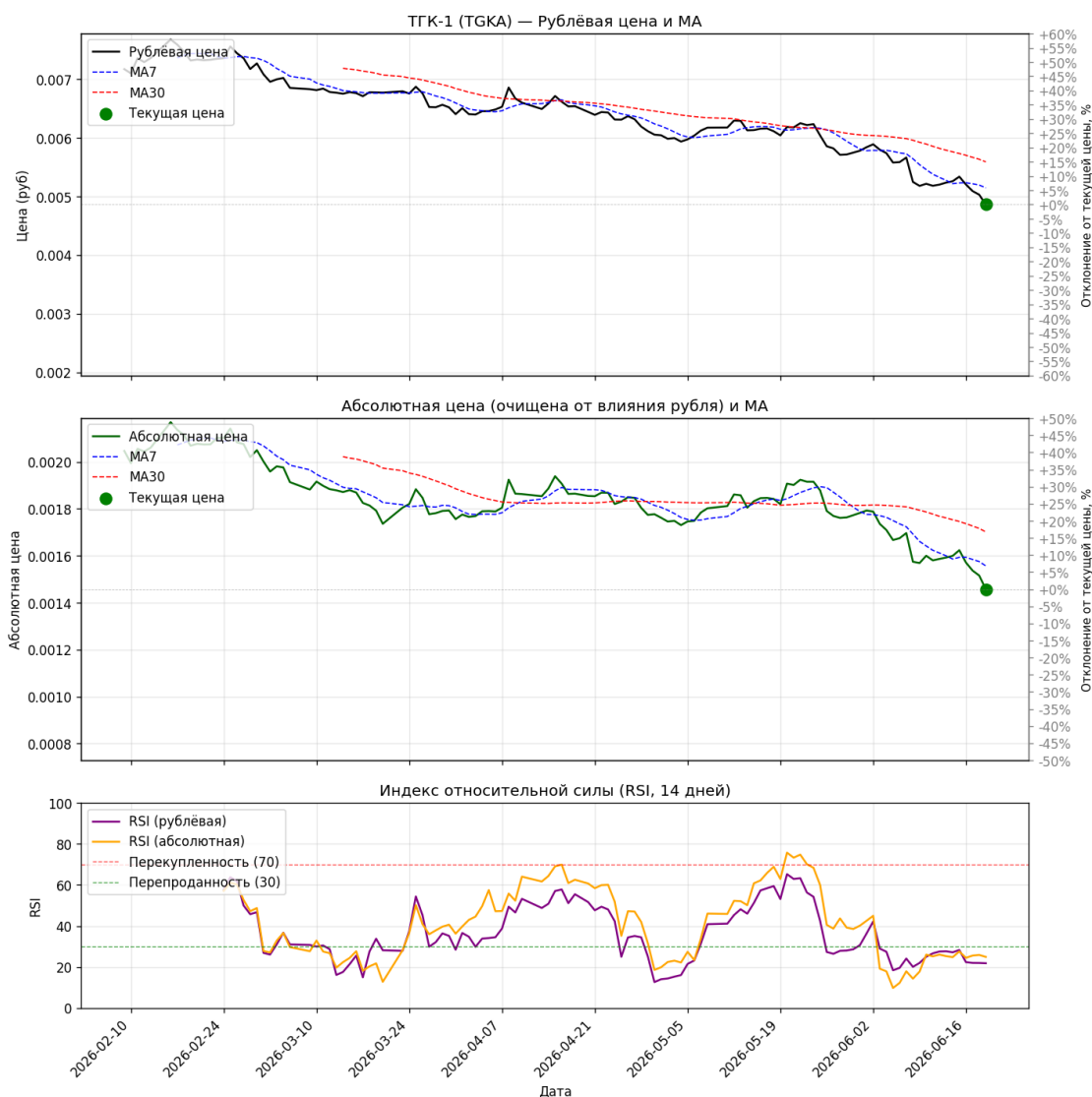
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/TATNP.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Татнфт+Зап+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/TATNP/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=TATNP

TGKA – ТГК-1

RSI(руб)=21.9, MA7(руб)=0.005146, MA30(руб)=0.00559

RSI(абс)=24.9, MA7(абс)=0.001557, MA30(абс)=0.001702



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг ТГК-1 характеризуется сильным диссонансом между уверенными операционными результатами и сдержанной дивидендной политикой. В корпоративном блоке ключевым событием стало решение совета директоров об отказе от выплаты дивидендов за 2025 год, что оказало давление на котировки. При этом финансовые показатели демонстрируют мощный рост: прибыль по МСФО за 1 квартал 2026 года увеличилась в 2,1 раза, а выручка показала двузначный рост, что подтверждается и отчетностью по РСБУ. Отраслевые тренды также способствуют развитию сектора: ожидается рост оптовых цен на электроэнергию на 10–18% в текущем году из-за подорожания топлива, при этом потребление электроэнергии в РФ стабильно растет на 0,9–1,1% г/г. Макроэкономический фон остается сложным из-за общего давления на российский рынок, вызванного геополитикой и нестабильностью в нефтегазовом секторе. Дополнительным фактором риска стали новости о повреждении части генерирующих мощностей в зимний период, хотя большая часть из них уже восстановлена. Важным моментом стало противоречие в информационной прозрачности компании: после сообщений о решении не публиковать отчетность МСФО за 1 квартал, данные все же были представлены рынку. Таким образом, фундаментально компания показывает сильные результаты, но инвесторы остаются настороженными из-за отсутствия дивидендных выплат и общих рыночных настроений.

TGKA – ТГК-1 (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели RSI (21,9 в рублях и 24,9 в абсолютных значениях) указывают на глубокую зону перепроданности, что свидетельствует об интенсивных продажах в последние семь дней. Цена актива торгуется существенно ниже скользящих средних MA7 и MA30, подтверждая негативный краткосрочный импульс. Незначительная разница в RSI между рублевым и абсолютным расчетом указывает на отсутствие выраженной валютной переоценки инструмента, подтверждая, что текущее падение акций является следствием именно локального рыночного давления на сектор, а не внешних валютных шоков.

Итоговый вывод:

Текущее положение ТГК-1 определяется сочетанием сильных финансовых отчетов и негативного влияния отмены дивидендов на фоне неблагоприятной конъюнктуры рынка. Ключевыми драйверами остаются способность компании реализовать потенциал роста тарифов на электроэнергию и преодоление перепроданности, подтвержденной техническими индикаторами.

Ссылки:

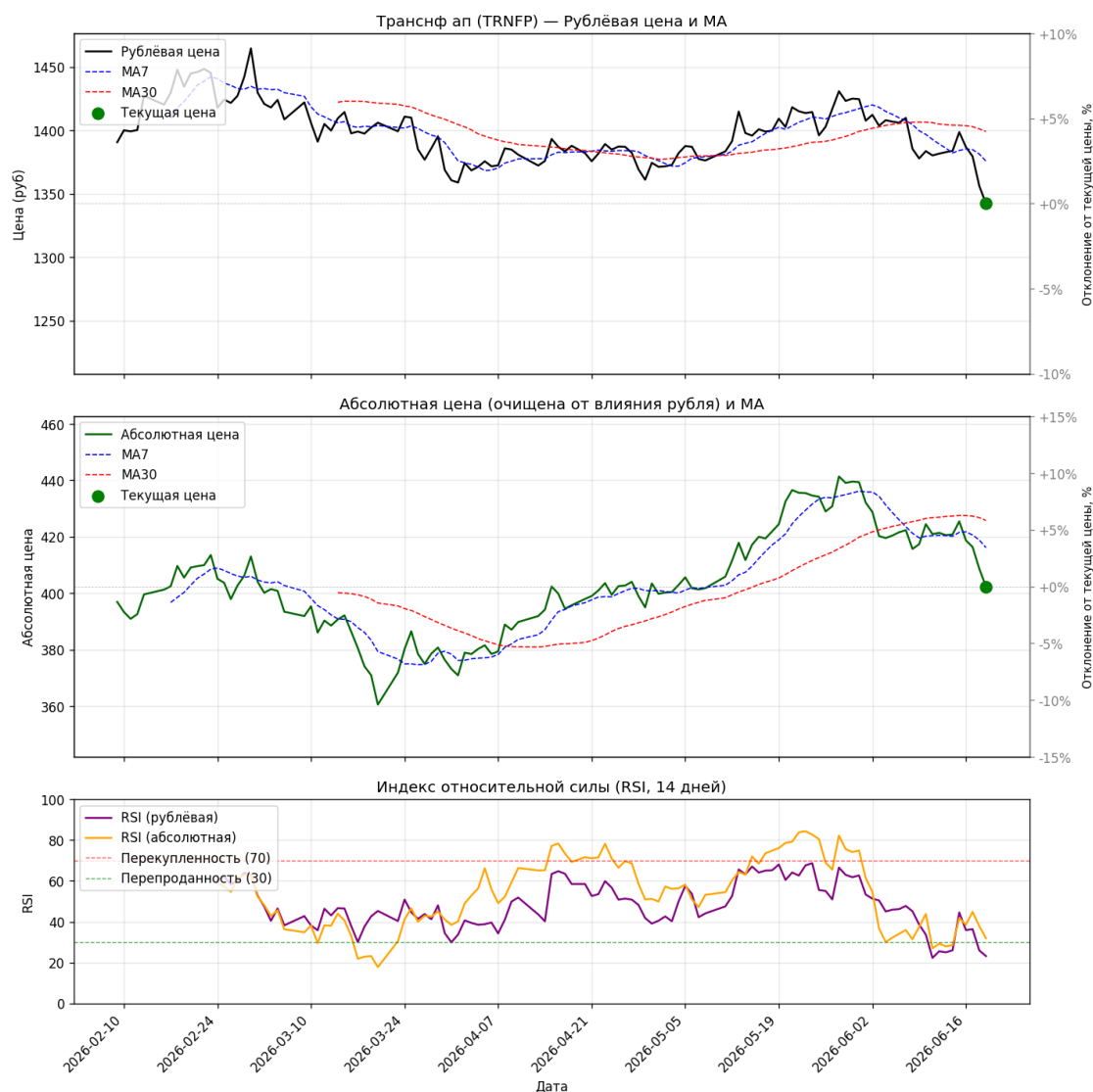
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/TGKA.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ТГК-1+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/TGKA/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=TGKA

TRNFP – Трансф ап

RSI(руб)=23.2, MA7(руб)=1375.685714, MA30(руб)=1399.093333

RSI(абс)=32.0, MA7(абс)=416.155578, MA30(абс)=425.801105



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг акций «Транснефти» характеризуется сочетанием сильных дивидендных ожиданий и повышенной геополитической напряженности. В корпоративном секторе аналитики сохраняют оптимизм относительно дивидендной политики, прогнозируя выплаты в размере 170–180 рублей на акцию, что обеспечивает двузначную доходность и поддерживает статус бумаги как защитного актива. Однако инвестиционные дома, такие как «Ренессанс Капитал», демонстрируют осторожность, снижая целевые цены на фоне переоценки рисков. Отраслевые тренды указывают на волатильность: с одной стороны, фиксируется восстановление экспорта нефти по трубопроводу «Дружба» до нормативных значений, с другой — сохраняются угрозы безопасности инфраструктуры, включая атаки БПЛА на перевалочные комплексы в Новороссийске. Макроэкономический блок новостей сфокусирован на глобальном рынке энергоносителей, где цены на нефть остаются чувствительными к риторике ФРС США и потенциальным перебоим в российских поставках. Таким образом, наиболее значимыми факторами выступают стабильность экспортных маршрутов и риск реализации геополитических угроз, которые нивелируют фундаментальную привлекательность дивидендных выплат. В совокупности текущая информационная среда транслирует состояние неопределенности, где фундаментальные показатели компании стабильны, но внешние регуляторные и логистические

TRNFP – Трансф ап (продолжение)

факторы оказывают сильное давление на настроения инвесторов.

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Техническая картина демонстрирует выраженную слабость: цена актива находится ниже краткосрочной (MA7) и среднесрочной (MA30) скользящих средних, что подтверждает нисходящий импульс. RSI в рублях (23.2) указывает на состояние глубокой перепроданности, тогда как абсолютный показатель (32.0) находится лишь у границы зоны перепроданности, сигнализируя о том, что значительная часть падения цены связана не только с внутренними факторами, но и с валютной переоценкой рубля. Данная дивергенция между рублевыми и абсолютными индикаторами свидетельствует о том, что инвесторы закладывают в стоимость акции риск ослабления национальной валюты. Рынок демонстрирует высокую чувствительность к курсовому фактору, что усиливает техническое давление на котировки при попытках стабилизации.

Итоговый вывод:

Текущая динамика акции определяется противостоянием привлекательной дивидендной доходности и давящего геополитического фона при заметном усилении влияния валютного фактора на технические индикаторы. Ключевыми переменными остаются стабильность работы инфраструктуры и общая макроэкономическая устойчивость, отражаемая в расхождениях между рублевой и абсолютной стоимостью актива.

Ссылки:

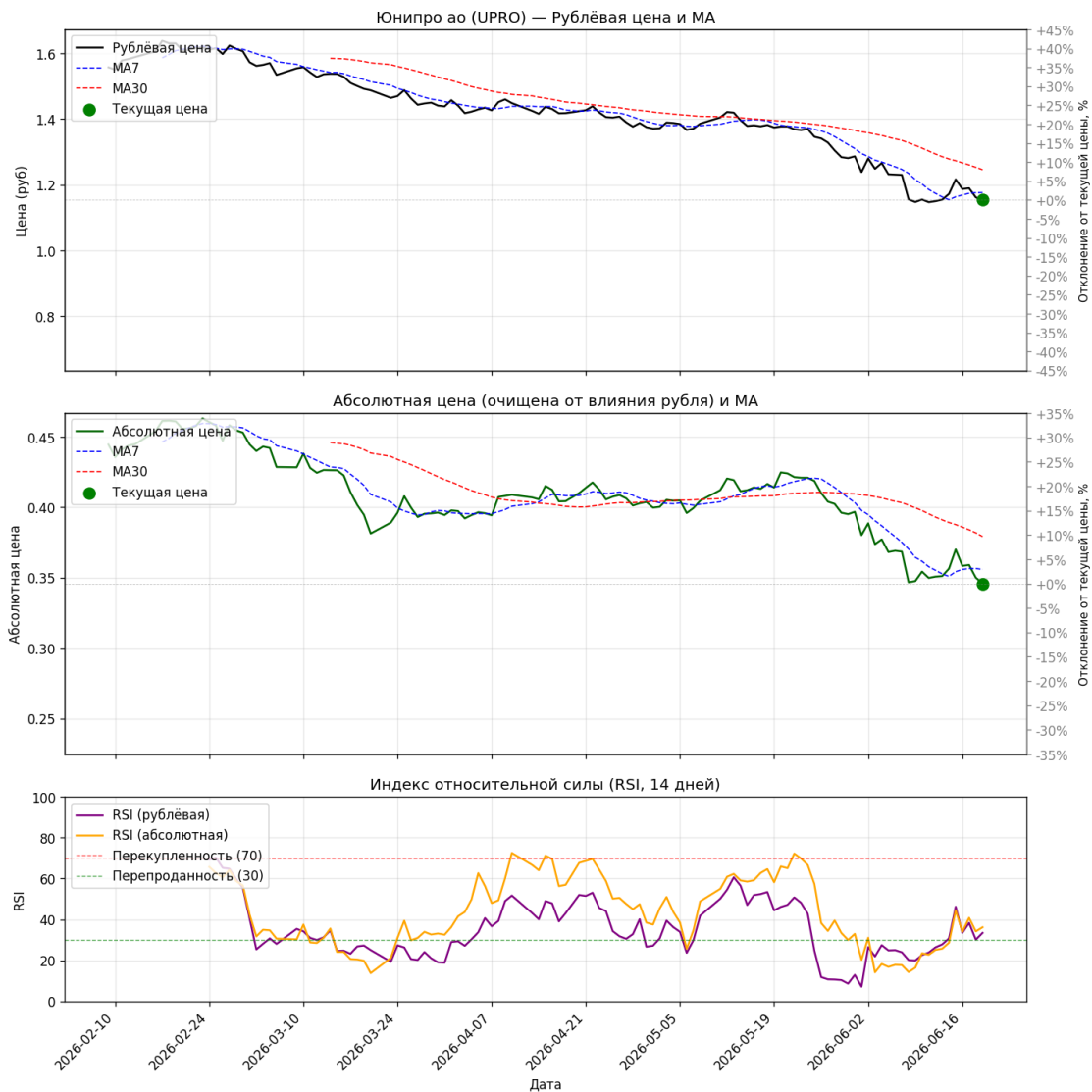
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/TRNFP.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Трансф+ап+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/TRNFP/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?akcia=TRNFP

UPRO – Юнипро ао

RSI(руб)=33.5, MA7(руб)=1.176357, MA30(руб)=1.245667

RSI(абс)=36.2, MA7(абс)=0.355849, MA30(абс)=0.379226



Новостной обзор:

Новостной фон вокруг Юнипро в 2026 году характеризуется прежде всего корпоративной неопределенностью и отсутствием поддержки со стороны дивидендной политики. Ключевым событием стал отказ акционеров от выплаты дивидендов за 2025 год, что было ожидаемо после майских рекомендаций совета директоров и стало негативным сигналом для долгосрочных инвесторов. Корпоративные изменения включают смену руководства: в апреле новым гендиректором стал Руслан Лидзарь, что отражает процесс трансформации управления компанией. С точки зрения финансовых показателей, отчетность за 2025 год демонстрировала рост чистой прибыли на 23,4% и выручки на 4,7%, однако отчет за 1 квартал 2026 года вышел в закрытом формате, что ограничивает прозрачность оценки операционной деятельности. Макроэкономический контекст остается сложным: индекс МосБиржи обновил минимумы года, а Мосбиржа регулярно вносит изменения в риск-параметры, что повышает волатильность в секторе электрогенерации. Важным отраслевым фактором остается динамика выработки электроэнергии, которая в 2025 году показывала позитивный тренд (+3% г/г), но сейчас этот рост нивелируется общим давлением на рынок. В совокупности, отсутствие дивидендов и информационная закрытость в текущих рыночных реалиях формируют сдержанно-негативные ожидания акционеров.

UPRO – Юнипро ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Цена акций Юнипро торгуется ниже своих скользящих средних МА7 и МА30, что указывает на преобладание медвежьего импульса как в рублёвом, так и в абсолютном выражении. RSI находится в зоне 33-36, приближаясь к порогу перепроданности, при этом расхождение между рублёвым RSI (33.5) и абсолютным (36.2) свидетельствует о том, что номинальная рублёвая цена испытывает чуть большее давление, чем стоимость актива в абсолютном выражении. Близость данных показателей говорит об отсутствии значительной валютной премии и указывает на то, что текущая динамика акций продиктована сугубо рыночными факторами и отсутствием дивидендного драйвера, а не курсовой переоценкой.

Итоговый вывод:

Текущая ситуация в акциях Юнипро определяется сочетанием корпоративного негатива в виде отсутствия дивидендов и общей слабости российского рынка акций. Ключевыми факторами остаются восстановление прозрачности финансовой отчетности и поиск новой стратегии развития под управлением обновленной команды топ-менеджмента.

Ссылки:

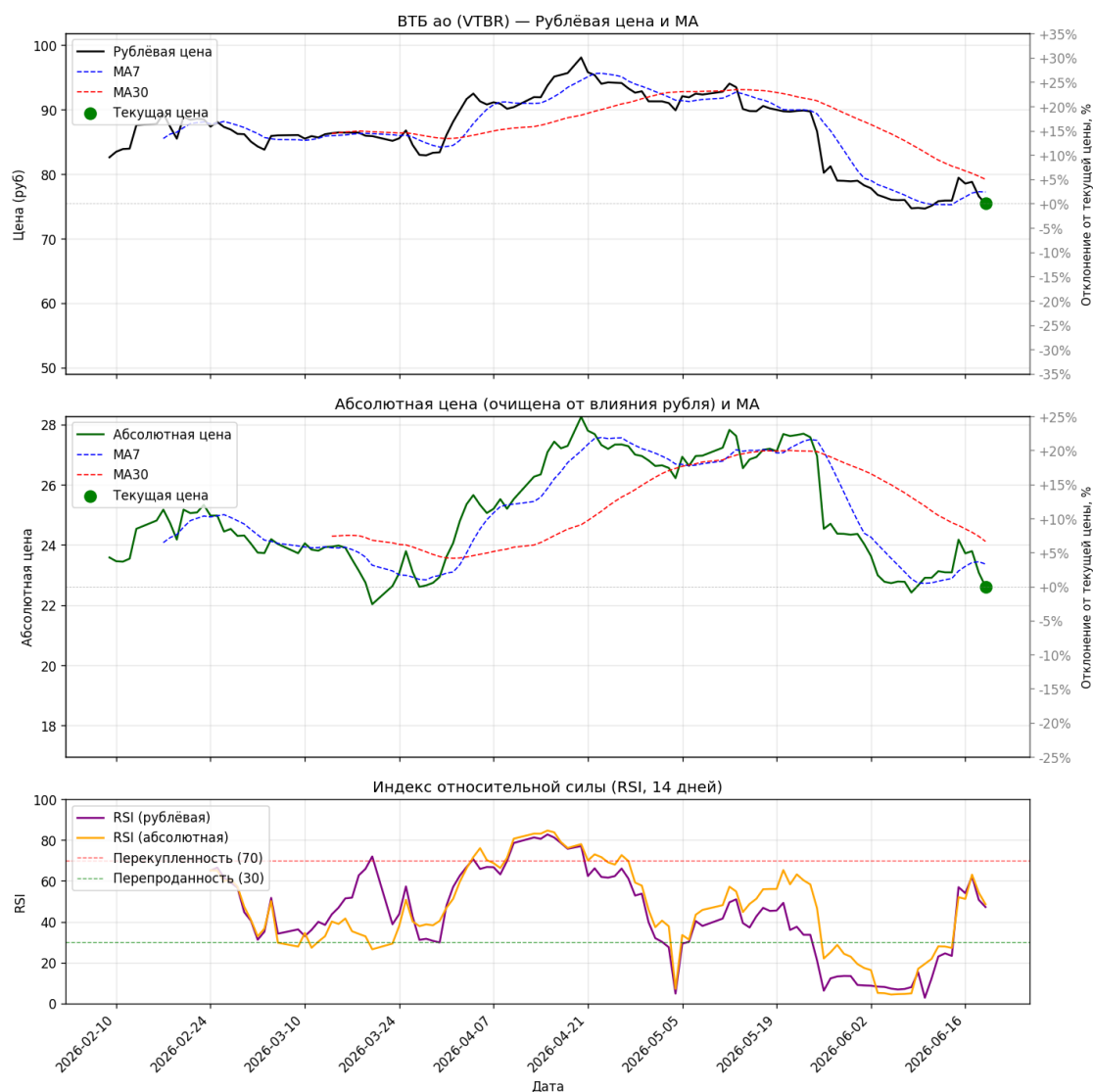
- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/UPRO.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=Юнипро+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/UPRO/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=UPRO

VTBR – ВТБ оо

RSI(руб)=47.2, MA7(руб)=77.232857, MA30(руб)=79.201167

RSI(абс)=48.6, MA7(абс)=23.362659, MA30(абс)=24.112503



Новостной обзор:

Информационный фон вокруг ВТБ сфокусирован на операционных успехах и стратегических изменениях. Корпоративный блок представлен позитивными ожиданиями менеджмента по прибыли за второе полугодие и продажей «Галс-Девелопмент» более чем за 100 млрд рублей, что укрепляет баланс банка. Важной вехой остаются долгосрочные планы по выплате 50% дивидендов от чистой прибыли, хотя рынок продолжает реагировать на любые слухи о сдвигах этих выплат. В макроэкономическом разрезе банк адаптируется к ставке ЦБ 14,25%, отмечая важность долгосрочных трендов для доходности. Отраслевые тренды показывают охлаждение ипотечного спроса, что подтверждается данными по Москве, однако ВТБ удается поддерживать баланс продаж рыночной и льготной ипотеки. Технологический сектор представлен развитием ИИ-сервисов в приложении «ВТБ Мои Инвестиции», при этом уход Вадима Кулика, курировавшего ИТ-блок, является значимым кадровым событием. Дмитрий Пьянов характеризует текущую среду как период экстремальных вызовов, требующих повышенной эффективности. Таким образом, сочетание сделок по M&A, дивидендных амбиций и технологической трансформации формирует текущую повестку компании, несмотря на давление макроэкономической конъюнктуры.

VTBR – ВТБ ао (продолжение)

Технический комментарий (сравнение рубль/абсолют):

Текущие показатели RSI (47.2 по рублям и 48.6 в абсолюте) отражают состояние нейтральности, при этом нахождение котировок ниже скользящих средних MA7 и MA30 указывает на сохраняющееся давление продавцов. Минимальное расхождение в RSI между рублевым и абсолютным значением свидетельствует о том, что текущая динамика акций обусловлена прежде всего внутренними факторами компании, а не выраженным валютным перекосом. Незначительная разница в доходности за неделю (-0.6% в рублях против -2.0% в абсолюте) подтверждает, что фактор курса рубля оказывает ограниченное влияние на текущую оценку бумаги, оставляя рынок в состоянии консолидации без ярко выраженного тренда.

Итоговый вывод:

Акция находится в стадии поиска фундаментальных драйверов в условиях жесткой денежно-кредитной политики и замедления ипотечного рынка. Ключевыми факторами остаются способность банка реализовать амбиции по прибыльности и конкретизация дивидендной стратегии на фоне волатильной макроэкономической среды.

Ссылки:

- Yahoo Finance <https://finance.yahoo.com/quote/VTBR.ME/>
- Google News <https://news.google.com/search?q=ВТБ+ао+акция+Мосбиржа&hl=ru>
- SmartLab <https://smart-lab.ru/forum/news/VTBR/>
- Абсолютный курс рубля <https://www.abscur.ru/p/2.html?abs=RUB>

Подробнее на сайте: https://www.abscur.ru/p/blog-page_68.html?акция=VTBR