



ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ БЮЛЛЕТЕНЬ № 205

четверг, 30 октября 2025 г.

ООО ИК «ММК-ФИНАНС» ПРИГЛАШАЕТ ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА:

- заключить договоры на брокерское обслуживание;
- открыть индивидуальный инвестиционный счет (ИИС)

Курсы валют ЦБ

USD/RUB	\$	79,4715	-0,3459
EUR/RUB	€	92,2466	-0,6929

Фондовые индикаторы

RTSI	1 000,24	+1,57%
MOEX	2 523,35	+1,13%
FTSE	9 756,14	+0,61%
DAX	24 124,21	-0,64%
DJIA	47 632,00	-0,16%
NIKKEI	51 307,65	+2,17%
Shanghai Comp.	4 016,33	+0,70%
Нефть Brent	64,33	+0,78%

Основные события дня

- ❖ Годовая инфляция в РФ замедлилась до 8,09%

Комментарии по рынку

Российский рынок акций в среду продолжил коррекционное восстановление на фоне локального затишья в геополитической новостной повестке. Поддержку акциям могло оказать сочетание дорожающей нефти и локального ослабления рубля. В целом же, картина остаётся напряжённой, фундаментальные драйверы для роста в настоящий момент отсутствуют

Торги акциями ПАО «ММК»



Биржа	Посл. сделка	Изменение, %	Капитализация, USD млрд
MOEX	24,935 р.	+0,77%	\$ 3,491

НОВОСТИ КОМПАНИЙ	2
ЭКОНОМИКА	4
МЕТАЛЛУРГИЯ	7
ТОРГИ НА БИРЖАХ	10

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

- ▶ *Выручка «Русагро» выросла на 23% за год*
- ▶ *«ЕвроХим» не ждет снижения добычи из-за остановки приставами горных работ в Березниках*
- ▶ *«Башкирская содовая компания» за 9 месяцев сократила чистую прибыль на 9%*
- ▶ *ЯТЭК переходит на майнинг*
- ▶ *Садовая техника сложила запасы*
- ▶ *Структура ГК «Самолет» консолидирует сервис Rerooms*
- ▶ *«Аэрофлот» займется ремонтом*
- ▶ *NVIDIA стала первой компанией в мире с капитализацией более \$5 трлн*
- ▶ *ЦБ ожидает, что прибыль банков РФ в 2025 году будет чуть больше 3 трлн рублей*
- ▶ *Пиво в банке*
- ▶ *ГЛАК за девять месяцев получила 2,2 млрд рублей чистого убытка по РСБУ*
- ▶ *Рынок платежных карт достиг перенасыщения*

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

Выручка «Русагро» выросла на 23% за год. Выручка агрохолдинга «Русагро» в январе — сентябре 2025 года выросла до 276,9 млрд руб. Показатель вырос на 23% по сравнению с тем же периодом прошедшего года. В третьем квартале выручка составила 105,853 млрд руб. Это на 28% выше показателя за третий квартал прошлого года.

В «Русагро» заявили о том, что увеличили производство свинины на 80%, продажи продукции свиноводства — на 84%. Выросло производство и продажи сахара на 18% и 36% соответственно, продажи зерновых культур увеличились на 9%. При этом объем продаж промышленной масложировой и молочной продукции снизился на 16%. (По материалам «Коммерсант»)

«ЕвроХим» не ждет снижения добычи из-за остановки приставами горных работ в Березниках, предприятие работает в стабильном режиме, сообщили в пресс-службе ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат». «ЕвроХим-УКК» подтверждает факт временной приостановки горных работ на одном блоке участка рудника. На остальных участках работа продолжается в штатном режиме. Судебные приставы 29 октября на 30 суток остановили горные работы на участке рудника «ЕвроХим-УКК» из-за угрозы возможного обрушения горных пород. (По материалам «Интерфакс»)

«Башкирская содовая компания» за 9 месяцев сократила чистую прибыль на 9%. АО «БСК» в январе-сентябре 2025 года получило 3,4 млрд рублей чистой прибыли по РСБУ, что на 8,9% меньше, чем за аналогичный период прошлого года. Выручка снизилась на 5% при сокращении себестоимости на 12,4%. (По материалам «Интерфакс»)

ЯТЭК переходит на майнинг. Якутская топливно-энергетическая компания, принадлежащая Альберту Авдоляну, приостановила реализацию проекта «Якутский СПГ» мощностью 17,7 млн тонн. Вместо этого ЯТЭК решила монетизировать свои запасы газа за счет энергоемких проектов — центров обработки данных, майнинга и облачных вычислений. (По материалам «Коммерсант»)

Садовая техника сложила запасы. На рынке складской недвижимости заключена крупная сделка. Продавец садовой электротехники Greenworks выкупил 40 тыс. кв. м в логпарке «NK Park Домодедово» в Подмосковье. Стоимость площадей могла превысить 3 млрд руб. Новый склад потребовался компании в связи с ростом бизнеса, но на первом этапе избытки площадей могут сдаваться в аренду. *(По материалам «Коммерсант»)*

Структура ГК «Самолет» консолидирует сервис Rerooms. Подконтрольный ГК «Самолет» сервис услуг на рынке жилой недвижимости «Плюс» увеличит свою долю в бизнесе платформы по дизайну и ремонту Rerooms с 75% до 100%. На это может потребоваться до 300 млн руб. Развитие бизнеса могут сдерживать общее охлаждение на рынке товаров для ремонта и неготовность потенциальных заказчиков отделки полностью переориентироваться на онлайн-формат. *(По материалам «Коммерсант»)*

«Аэрофлот» займется ремонтом. «Аэрофлот» получил право на самостоятельный ремонт двигателей для Boeing и Airbus. Сертификат компания получила от Росавиации. Технические возможности перевозчика расширились на модели моторов CFM56. Сейчас перевозчик эксплуатирует более 200 самолетов, в которых установлены такие двигатели. *(По материалам «Коммерсант»)*

NVIDIA стала первой компанией в мире с капитализацией более \$5 трлн. Акции разработчика графических процессоров активно растут в последние несколько лет в связи с высоким спросом на ее чипы для ИИ. В последние недели росту ее акций способствовала целая серия крупных сделок, объявленных компанией. На втором месте в мире по капитализации находится Microsoft, а на третьем — Apple. Вчера капитализация компании впервые превышала \$4 трлн. *(По материалам «РБК», «Коммерсант»)*

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР / ФИНАНСЫ

ЦБ ожидает, что прибыль банков РФ в 2025 году будет чуть больше 3 трлн рублей. Прибыль банковского сектора РФ в 2025 году будет меньше 2024 года, составит чуть больше 3 трлн рублей, заявила председатель ЦБ РФ Эльвира Набиуллина. Ранее сообщалось, что прибыль российских банков в 2025 году может составить 3-3,5 трлн рублей против рекордных 3,8 трлн рублей прибыли в 2024 году. В 2026 году, по прогнозам ЦБ, банковский сектор может заработать 3,2-3,8 млрд рублей. *(По материалам «Интерфакс»)*

Пиво в банке. Миноритарным акционером АО «Пивоварни Бочкарев» (холдинг «Объединенные пивоварни»; создан на базе российской Heineken) с долей в 9,1% стали «Сбербанк Инвестиции». Вложения структуры «Сбера» могли составить 1,3–2 млрд руб., оценивают эксперты. Эти средства «Пивоварни Бочкарев» могут направить на финансирование инвестиционной программы. *(По материалам «Коммерсант»)*

ГЛАК за девять месяцев получила 2,2 млрд рублей чистого убытка по РСБУ. АО "Государственная транспортная лизинговая компания" в январе-сентябре 2025 года получило 2,2 млрд рублей чистого убытка по РСБУ против 447,4 млн рублей чистой прибыли за аналогичный период прошлого года. Выручка сократилась на 19,8% - до 83,6 млрд рублей. Пресс-служба ГЛАК сообщает, что снижение выручки и валовой прибыли связано с реализацией активов в 2024 году. *(По материалам «Интерфакс»)*

Рынок платежных карт достиг перенасыщения. Выпуск платежных карт российскими банками существенно замедлился. На рынке наступил почти идеальный шторм. На его текущее состояние одновременно влияет несколько факторов: борьба с дропперами, кредитная «засуха» и распространение бескарточных платежей. Взрывного роста выпуска пластиковых карт уже не будет — рынок перешел к качественному росту, считают эксперты. *(По материалам «Коммерсант»)*

ЭКОНОМИКА

- ▶ Годовая инфляция в РФ замедлилась до 8,09%
- ▶ Шохин ждет снижения ставки ЦБ в декабре на 0,5 п.п., «не больше»
- ▶ «Ренессанс Капитал»: Банк России продолжит снижение ключевой ставки в декабре «осторожным» шагом в 50 б.п.
- ▶ Набиуллина: ЦБ рассчитывает, что бюджет 2026 года замедлит инфляцию
- ▶ Росстат отметил рост безработицы в сентябре с исторического минимума до 2,2%
- ▶ Самозапрет на выдачу кредитов с марта установили 17 млн россиян
- ▶ Минэкономразвития оценило рост ВВП в сентябре в 0,9%, за январь-сентябрь - 1,0%
- ▶ Минфин удачно разместил ОФЗ с фиксированной доходностью
- ▶ Тракторы тронулись
- ▶ Питомцев развели по врачам
- ▶ Не сыпь консоль на рану
- ▶ На товары для Хэллоуина упал спрос
- ▶ Россия догнала Великобританию по числу долларовых миллиардеров
- ▶ Си Цзиньпин заявил о готовности Китая и США «вместе процветать»
- ▶ Сеул инвестирует \$350 млрд в экономику США в обмен на снижение пошлин Вашингтоном
- ▶ ФРС снизила ставку до 3,75-4%
- ▶ Цена Brent поднялась выше \$65 за баррель на данных о запасах в США

Годовая инфляция в РФ замедлилась до 8,09%. Рост потребительских цен в РФ с 21 по 27 октября составил 0,16% после повышения на 0,22% с 14 по 20 октября, на 0,21% с 7 по 13 октября, 0,23% с 30 сентября по 6 октября, сообщил в среду Росстат. С начала месяца цены к 27 октября выросли на 0,79%, с начала года - на 5,11%.

Из данных за 27 дней октября этого и прошлого годов следует, что годовая инфляция в РФ на 27 октября замедлилась до 8,09% с 8,19% на 20 октября (но ускорилась с 7,98% на конец сентября), если ее высчитывать из недельной динамики (такой методики придерживается ЦБ), и замедлилась до 8,13% с 8,14% на 20 октября, если ее определять из среднесуточных данных за весь октябрь 2024 года (такой методики придерживается Минэкономразвития). (По материалам «Интерфакс»)

Шохин ждет снижения ставки ЦБ в декабре на 0,5 п.п., «не больше». Банк России в декабре может снова решить снизить ключевую ставку, но, скорее всего, шаг понижения опять составит 0,5 процентного пункта с нынешних 16,5%, считает президент Российского союза промышленников и предпринимателей Александр Шохин.

По мнению главы РСПП, к концу 2026 года ставка ЦБ в лучшем случае опустится ниже 15%. Но возможно и так, что снижения ставки в 2026 году не будет, если ЦБ увидит, что денежно-кредитная политика не обеспечивает достижения таргета по инфляции в 4% к концу 2026 года, считает он. (По материалам «Интерфакс»)

«Ренессанс Капитал»: Банк России продолжит снижение ключевой ставки в декабре «осторожным» шагом в 50 б.п. Банк России продолжит цикл снижения ключевой ставки в декабре, масштаб шага при этом будет ограничен 50 базисными пунктами, как и в октябре, полагает главный экономист "Ренессанс Капитала" Андрей Мелашенко. При этом с учетом разнонаправленной картины по экономическому росту и ценовому

давлению, масштабы и частота шагов являются неопределенностью, обращает внимание эксперт. (По материалам «Rusbonds.ru»)

Набиуллина: ЦБ рассчитывает, что бюджет 2026 года замедлит инфляцию. В Банке России рассчитывают на замедление инфляции и снижение ключевой ставки за счет бюджета в следующем году, заявила глава ЦБ Эльвира Набиуллина. Ранее ЦБ повысил прогноз средней ключевой ставки на 2026 год с 12-13% до 13-15%. Министерство финансов рассчитывает, что проводимая бюджетная политика создаст в России условия для снижения Центробанком ключевой ставки. (По материалам «Коммерсант»)

Росстат отметил рост безработицы в сентябре с исторического минимума до 2,2%. В августе был зафиксирован исторический минимум (за весь период наблюдений показателя с 1991 года) на уровне 2,1%. Общая численность безработных в России в сентябре 2025 года была равна 1 646 000 человек, что на 54 тысячи больше, чем в августе. (По материалам «Интерфакс»)

Самозапрет на выдачу кредитов с марта установили 17 млн россиян. Об этом сообщила глава Банка России Эльвира Набиуллина. Возможность применения такой меры появилась в марте. Глава Центробанка напомнила, что с сентября также заработала другая, автоматическая, мера — «период охлаждения» перед выдачей крупных кредитов. (По материалам «Коммерсант»)

Минэкономразвития оценило рост ВВП в сентябре в 0,9%, за январь-сентябрь - 1,0%. Рост ВВП России в сентябре 2025 года, по оценке Минэкономразвития, составил 0,9% в годовом сравнении после повышения на 0,4% в августе и в июле, говорится в обзоре министерства "О текущей ситуации в экономике". В III квартале 2025 года рост ВВП замедлился до 0,6% в годовом выражении с 1,1% во II квартале и 1,4% в I квартале. За январь-сентябрь 2025 года ВВП, по расчетам Минэкономразвития, прибавил 1% в годовом выражении. (По материалам «Интерфакс»)

Минфин удачно разместил ОФЗ с фиксированной доходностью. Решение Банка России плавно снизить ключевую ставку до 16,5% способствовало резкому росту спроса инвесторов на ОФЗ с фиксированным купоном. На аукционе по размещению среднесрочных облигаций Минфин сократил размер премии по доходности, а по долгосрочным бумагам размещение прошло с дисконтом. В итоге объем размещения достиг 124 млрд руб., превысив показатель предыдущей недели на треть. Однако эксперты считают, что спроса на ОФЗ-ПД не хватит с учетом увеличенного плана заимствований и масштабных погашений, поэтому ближе к декабрю они ждут размещений флоатеров. (По материалам «Коммерсант»)

Тракторы тронулись. Темпы падения рынка сельхозтехники к концу года сократились после резкой просадки — до 26,5% за девять месяцев против 32,8% в первом квартале. Спрос сейчас поддерживают появление более привлекательных лизинговых программ и необходимость обновления парка. Но даже в 2026 году участники рынка не ждут возврата к докризисным показателям. (По материалам «Коммерсант»)

Питомцев развели по врачам. Число визитов в ветеринарные клиники в России в январе—сентябре выросло на 14% год к году. В Москве динамика выше — плюс 22%. Это обусловлено общим ростом числа проживающих в России домашних животных и развитием культуры ответственного отношения к ним. Услуги ветеринаров становятся дороже. Размер среднего чека в клиниках за год вырос на 15%, до 2,48 тыс. руб. (По материалам «Коммерсант»)

Не сыпь консоль на рану. За три квартала 2025 года продажи игровых консолей сократились на 12%, до 20 млрд руб., всего за этот период было продано более 1 млн устройств. Популярность портативных моделей растет, в штуках их продажи увеличились в

1,5 раза. Участники рынка связывают тенденцию с доступностью и удобством таких форматов консолей, а их рост в перспективе оценивают до 20% в год. (По материалам «Коммерсант»)

На товары для Хэллоуина упал спрос. Продажи тематических товаров для Хэллоуина на маркетплейсах увеличились лишь на 21%, в то время как год назад речь шла о кратном приросте. На реализации такой продукции могла сказаться критика общественников и властей в адрес Хэллоуина. Впрочем, рестораторы по-прежнему воспринимают его как возможность привлечь дополнительных посетителей. (По материалам «Коммерсант»)

Россия догнала Великобританию по числу долларовых миллиардеров. Россия попала на четвертое место в 2024 году по числу долларовых миллиардеров в рейтинге компании Altrata. За год число российских миллиардеров выросло на 8,5%, до 128 человек, а их совокупное состояние, по оценке компании, достигло \$457 млрд. В Великобритании этот показатель вырос на 4,9% и составил также 128 человек. Лидерами рейтинга оказались США (1135 миллиардеров), Китай (321) и Германия (184). (По материалам «РБК»)

Си Цзиньпин заявил о готовности Китая и США «вместе процветать». Си Цзиньпин заявил, что цели Вашингтона и Пекина по развитию стран согласуются друг с другом. Несмотря на торговую эскалацию, стороны достигли базового консенсуса по экономическим вопросам, отмечали в Китае. В свою очередь, Трамп заявил, что встреча была «замечательная», был принят ряд «выдающихся» решений. (По материалам «РБК»)

Сеул инвестирует \$350 млрд в экономику США в обмен на снижение пошлин Вашингтоном. Президент США Дональд Трамп сообщил о достижении договоренности с властями Южной Кореи по многомиллиардным инвестициям Сеула в американскую экономику в обмен на снижение США ввозных пошлин. Трамп также сообщил, что дал разрешение на строительство атомной подводной лодки для ВМС Южной Кореи на американской верфи в Филадельфии. (По материалам «Интерфакс»)

ФРС снизила ставку до 3,75-4%. Федеральная резервная система США 29 октября второй раз подряд снизила ключевую ставку на 25 базисных пунктов, до 3,75–4% годовых. Таким образом, начатый на прошлом заседании цикл смягчения денежно-кредитной политики продолжается — ранее он прерывался из-за нестандартной торговой политики Дональда Трампа. Снижение ставки предопределили умеренный рост инфляции и одновременно тревожная ситуация на американском рынке труда. Принять решение на этот раз ФРС было труднее, чем обычно: из-за шатдауна отсутствовали многие статистические данные. Если эти запоздавшие цифры не преподнесут сюрпризов, регулятор, вероятно, пойдет на смягчение ДКП и в декабре. (По материалам «Коммерсант»)

Цена Brent поднялась выше \$65 за баррель на данных о запасах в США. Рост цен на нефть ускорился вечером в среду после публикации данных о существенном сокращении запасов как нефти, так и продуктов нефтепереработки в США на прошлой неделе. Поддержку ценам на нефть также оказывал оптимизм, связанный с ожиданиями итогов встречи президента США Дональда Трампа и председателя КНР Си Цзиньпина. (По материалам «Интерфакс»)

МЕТАЛЛУРГИЯ

- ▶ *Минпромторг предложил расширить экспорт лома в Монголию и Узбекистан*
- ▶ *Южное направление экспорта интересно для «Северстали»*
- ▶ *Цена на медь обновила исторический максимум*

Минпромторг предложил расширить экспорт лома в Монголию и Узбекистан. Минпромторг разработал проект постановления, разрешающий экспорт лома черных металлов в Монголию и Узбекистан через дополнительные железнодорожные пункты пропуска. Об этом сообщили РБК в ведомстве. Мера призвана повысить гибкость экспортной логистики и обеспечить баланс между внутренними потребностями и экспортными возможностями отрасли на фоне снижения внутреннего спроса и формирования профицита сырья.

В настоящее время вывоз лома и отходов черных металлов за пределы Евразийского экономического союза (ЕАЭС) разрешен только через девять морских портов (утверждено постановлением правительства от 17 января 2025 года № 10). Кроме того, с 2022 года действует режим тарифной квоты — при экспорте в рамках квоты пошлина составляет 5%, но не менее €15 за тонну, сверх квоты — 5%, но не менее €290 за тонну. Для поддержки отрасли в августе 2025 года правительство увеличило объем квоты на вывоз лома за пределы ЕАЭС на 300 тыс. т — до 1,8 млн т до 31 декабря 2025-го.

Тарифные квоты действуют с 1 июня 2022 года — и с тех пор они неоднократно продлевались. Ограничения были введены, чтобы сдерживать рост цен на внутреннем рынке и гарантировать поставки сырья для российских металлургов.

В 2025 году внутреннее потребление лома снижается — за этим следует формирование его профицита на ряде территорий. В связи с этим Минпромторг предлагает определить дополнительные железнодорожные пункты пропуска через государственную границу, сообщили РБК в министерстве. Эта мера, по мнению Минпромторга, позволит снизить логистические издержки и повысить эффективность использования экспортных квот.

Инициатива министерства последовала за обращением отраслевой ассоциации «Руслом.ком», с которым ознакомился РБК. В обращении в Минпромторг от 20 октября 2025 года глава ассоциации Виктор Ковшевский, ссылаясь на «существенное сокращение потребления» лома в России, попросил согласовать открытие ряда железнодорожных станций для экспорта в Монголию и для транзита в Узбекистан через Казахстан.

Для поставок в Монголию предлагается открыть пункты пропуска «Наушки» и «Забайкальск». Для экспорта в Узбекистан ассоциация запросила разрешение на использование еще ряда станций: Кулунда, Дины Нурпеисовой, Семиглавый Мар, Золотая Сопка, Илецк I, Алимбет, Елимай, Петропавловск, Зерновая, Локоть (на Рубцовск), Куркамыс, Локоть (на Малиновое Озеро). По оценкам «Руслом.ком», экспорт в Монголию и Узбекистан сможет частично заместить выпавший спрос со стороны российских заводов, а также Белорусского металлургического завода. Монголия может потреблять 10–15 тыс. т лома черных металлов ежемесячно, а Узбекистан — 50–80 тыс. т.

По оценкам ассоциации и по данным рейтингового агентства «Русмет», ежегодное образование лома в стране превышает 52 млн т, а внутреннее потребление в 2024–2026 годах составляет не более 13,5–15 млн т. В связи с этим переориентация потоков лома в Монголию и Узбекистан не окажет негативного влияния на обеспечение российских металлургов сырьем, при этом в бюджет России поступят дополнительные платежи от экспорта и валютной выручки предприятий, убеждены в «Руслом.ком». Для Узметкомбината и других потребителей лома в Узбекистане импорт лома из России будет существенной поддержкой в период развития собственной сети лицензированных пунктов заготовки втормета и принятия мер к увеличению ломосбора, подчеркивает в письме Ковшевский.

Предложение Минпромторга и ассоциации выдвинуто на фоне спада на внутреннем рынке лома черных металлов. По данным ассоциации «Руслом.ком», видимое потребление лома в России в 2024 году сократилось на 21% по сравнению с 2023 годом, до 17,7 млн т. По сравнению с 2021 годом (26,6 млн т) падение составило 34%. Доля экспорта лома за

пределы ЕАЭС, по данным ассоциации, также остается невысокой: в 2024 году она составляла 5,5%, 2023-м — 4,5%, 2022-м — 1,9%, 2021-м, до введения ограничительных мер, — 10,7%.

Ломосбор черных металлов в России также демонстрирует негативную динамику — в 2024 году он упал на 17,5%, до 19,9 млн т, и на 34% по сравнению с 2021 годом, когда было собрано 30,1 млн т. В 2025 году, по прогнозу «Руслом.ком», ломозаготовка может снизиться до 16 млн т.

Внутренние цены в прошлом году были в среднем на 25–30% ниже мировых при их снижении примерно на 15% на внутреннем рынке, что, по данным ассоциации, привело к «разорению многих мелких и средних заготовителей, сокращению рабочих мест и снижению инвестиций в модернизацию отрасли».

Опрошенные РБК эксперты считают предложенные меры полезными, но, по их оценкам, влияние будет ограниченным. В благоприятные для отрасли годы экспорт превышал 5–7 млн т, напоминает Максим Шапошников, советник управляющего фонда «Индустриальный код». При этом поставки в Монголию и Узбекистан могут составить дополнительные 200 тыс. т и 1 млн т соответственно.

Сегодня в России лом 3А (наиболее востребованная категория черного лома) можно приобрести за 21–22,5 тыс. руб. за тонну с НДС на станции отправления, при этом в Турции цена составляет около \$310–320 за тонну в портах Черноморского бассейна, продолжает Шапошников. Ситуация в заготовке остается сложной: закупка лома у населения находится на уровне 10 тыс. руб. за тонну при условии, что активность заготовителей возрастает при уровнях 13–15 тыс. руб. за тонну. Без расширения экспортных возможностей существует риск дальнейшего сокращения ломозаготовительной отрасли, поскольку спрос со стороны основных внутренних потребителей — трубников и электросталеплавильщиков — находится на минимальных уровнях, заключает эксперт.

Дмитрий Баранов, ведущий эксперт УК «Финам Менеджмент», прогнозирует внутреннее потребление лома в России в 2025 году в диапазоне от 12,5 млн до 14,5 млн т против почти 18 млн т в 2024 году. Экспорт лома вне установленной квоты в Узбекистан и Монголию, которые совокупно могут потреблять до 90–95 тыс. т в месяц, может помочь ломозаготовке лишь частично, убежден эксперт. По его мнению, даже увеличение квоты до 1,8 млн т не полностью удовлетворяет потребности заготовителей, которым требуются большие беспощинные объемы.

Сложная ситуация в металлургии продолжает оказывать давление на внутренние цены и спрос на лом. Финансовое положение ломозаготовительных компаний, по оценкам Баранова, остается напряженным: рост себестоимости ведет к снижению рентабельности и увеличению убытков. Поиск новых рынков сбыта сопряжен с дополнительными затратами, которые могут позволить себе не все игроки отрасли. Тем не менее мера способна компенсировать снижение спроса внутри страны, но лишь частично. (По материалам «РБК»)

Южное направление экспорта интересно для «Северстали». Южное направление для «Северстали» видится перспективным в свете возобновления экспортных грузопотоков, пишут «РИА Новости» со ссылкой на заявления председателя совета директоров компании Алексея Мордашова.

«Александр Николаевич (глава РСПП Шохин - ред. «РИА Новости») тоже активно говорил о развитии всех этих коридоров: запад-восток, север-юг. Мы видим, что все активнее и активнее восстанавливается использование северо-западной инфраструктуры, портов Петербурга, Усть-Луги, Мурманска для возобновления грузопотоков из Российской Федерации, экспортных, в том числе и на юг. Для нас, для «Северстали», это достаточно интересное направление», - заметил Мордашов в ходе сессии на международном форуме-выставке «Российский промышленник».

Кроме того, он добавил, что компания активно задействована на Северном морском пути (СМП), однако для использования этого логистического маршрута необходимы уникальные технологии, компетенции и развитие отношений с новыми партнерами из Китая, Индии и других стран Азии, Ближнего Востока и Глобального Юга. (По материалам «Финам»)

Цена на медь обновила исторический максимум. Стоимость трехмесячных фьючерсов на медь обновила исторический максимум на Лондонской бирже металлов (LME). Во время торгов цена достигала \$11 146 за тонну (+0,92%).

Предыдущий рекорд был установлен в 2024 году. За год стоимость меди выросла на 26%, уточняет Bloomberg. Агентство также пишет, что котировки растут из-за сокращения добычи металла в рудниках.

24 сентября стоимость меди на бирже впервые с 2022 года закрепились на уровне выше \$10 тыс. (По материалам «Коммерсант»)

ТОРГИ НА БИРЖАХ

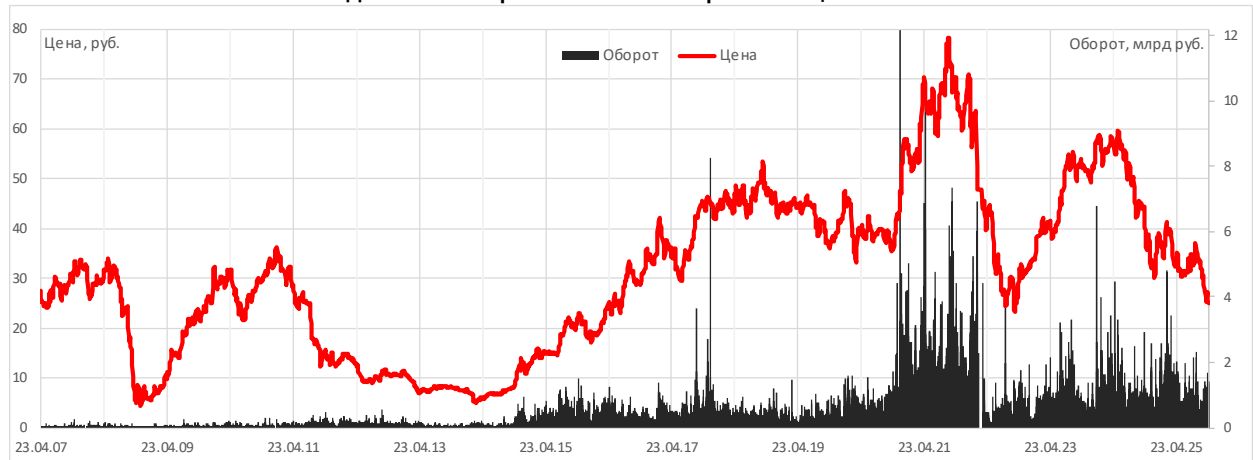
ДАННЫЕ ПО ТОРГАМ АКЦИЯМИ РОССИЙСКИХ СТАЛЕЛИТЕЙНЫХ КОМПАНИЙ (Московская биржа)

Компания *	ММК		НЛМК		Северсталь	
Цена последней сделки (руб. / долл.)	24,935 Р	\$0,31	98,12 Р	\$1,23	853,20 Р	\$10,69
Изменение к пред. закрытию, %	0,77%	-0,28%	-0,53%	-1,56%	-1,30%	-2,33%
Капитализация, долл. (по курсу на дату торгов) **	\$3 490 866 886		\$7 367 509 550		\$8 954 708 631	
Объём торгов (руб. / долл.) **	550 602 054 Р	\$6 898 271	569 185 501 Р	\$7 131 095	1 196 501 441 Р	\$14 990 484
Среднедн. оборот с начала 2025 г. (руб./долл.)	1 090 168 755 Р	\$12 831 888	1 257 858 122 Р	\$14 763 907	1 280 987 431 Р	\$15 048 423
Среднедн. оборот с 24.04.2007 г. (руб./долл.)	506 678 606 Р	\$7 472 440	633 466 392 Р	\$9 776 211	827 768 548 Р	\$15 347 887
Free-float, %	20,2%		20,7%		23,0%	

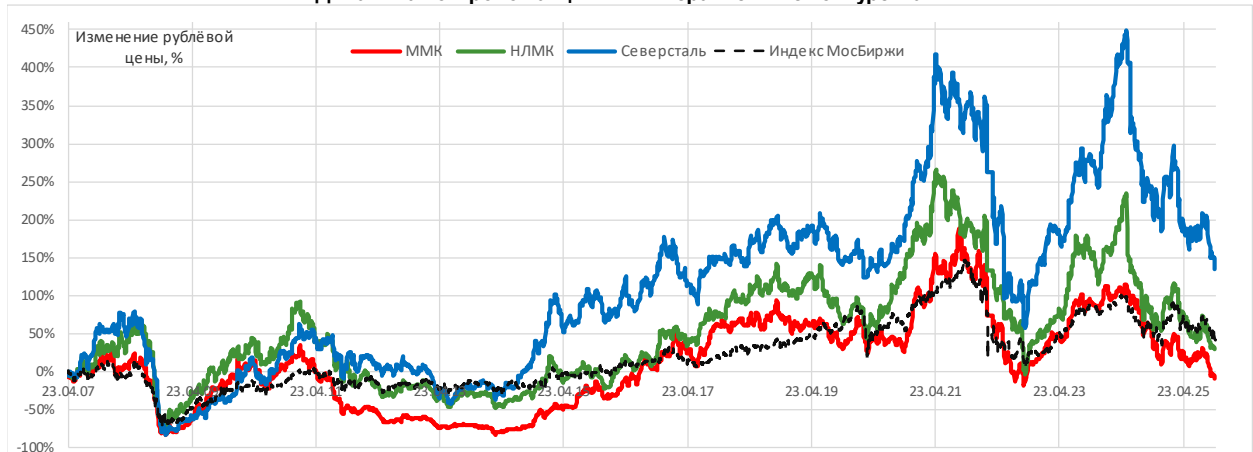
* - в таблице не показаны данные по "Евраз" (булаги компании имели листинг лишь на Лондонской бирже, торги ими были остановлены 10.03.22 г.)

** - расчёт капитализации осуществляется по цене последней сделки (учитывается вечерняя торговая сессия); оборот приводится только по рыночному режиму торгов (без учета РПС и РЕПО)

Динамика котировок и объёмов торгов по акциям ММК



Динамика котировок акций ММК в сравнении с конкурентами



Компания	ММК		НЛМК		Северсталь		Индекс МосБиржи
Изменение цены с 23.04.2007 г. (руб. / долл.), %	-9,5%	-70,8%	28,8%	-58,5%	135,1%	-24,2%	44,9%
Изменение цены за 2020 г. (руб. / долл.), %	33,1%	11,5%	45,3%	21,8%	41,1%	18,3%	8,0%
Изменение цены за 2021 г. (руб. / долл.), %	24,7%	24,0%	3,9%	3,3%	21,2%	20,6%	15,1%
Изменение цены за 2022 г. (руб. / долл.), %	-52,8%	-51,3%	-45,7%	-44,0%	-43,6%	-41,8%	-43,1%
Изменение цены за 2023 г. (руб. / долл.), %	58,7%	26,5%	51,6%	20,8%	55,6%	24,1%	43,9%
Изменение цены за 2024 г. (руб. / долл.), %	-24,9%	-33,3%	-17,2%	-26,5%	-4,9%	-15,6%	-7,0%
Изменение цены с нач. 2025 г. (руб. / долл.), %	-36,4%	-19,0%	-33,6%	-15,4%	-36,2%	-18,7%	-12,5%
Изменение цены с нач. месяца (руб. / долл.), %	-9,7%	-6,3%	-5,8%	-2,2%	-9,5%	-6,1%	-6,0%
Максимум с 23.04.2007 г. (руб.) / дата	79,210 Р	06.09.21	279,240 Р	26.04.21	2 006,000 Р	22.05.24	4 287,52
Минимум с 23.04.2007 г. (руб.) / дата	4,404 Р	21.11.08	16,410 Р	20.11.08	59,140 Р	20.11.08	513,62
Максимум с начала 2025 г. (руб.) / дата	41,290 Р	24.02.25	165,160 Р	24.02.25	1 442,200 Р	24.02.25	3 326,14
Минимум с начала 2025 г. (руб.) / дата	24,120 Р	27.10.25	95,040 Р	27.10.25	850,800 Р	27.10.25	2 476,79

ДАННЫЕ ПО ТОРГАМ АКЦИЯМИ РОССИЙСКИХ УГЛЕДОБЫВАЮЩИХ КОМПАНИЙ (Московская биржа)

Компания	Мечел (об.)		Мечел (прив.)		Распадская	
Цена последней сделки (руб. / долл.)	65,10 Р	\$0,82	58,10 Р	\$0,73	158,75 Р	\$1,99
Изменение к пред. закрытию, %	-0,28%	-1,32%	0,78%	-0,27%	1,34%	0,28%
Капитализация, долл. (по курсу на дату торгов) *	\$339 515 262		\$101 002 748		\$1 324 087 976	
Объём торгов (руб. / долл.) *	573 189 293 Р	\$7 181 257	122 041 991 Р	\$1 529 015	83 613 219 Р	\$1 047 556

Белон			Цена, руб.		Оборот, млн руб.	
Цена последней сделки (руб. / долл.)	10,940 Р	\$0,14	40	35	4 500	4 000
Изменение к пред. закрытию, %	2,24%	1,18%	30	25	3 500	3 000
Капитализация, долл. (по курсу на дату торгов) *	\$157 622 273		20	15	2 500	2 000
Объём торгов, шт. акций *	528 700		10	5	1 500	1 000
Объём торгов (руб. / долл.) *	5 861 328 Р	\$73 434	5	0	500	0
Среднедн. оборот с начала 2025 г. (руб./долл.)	12 996 276 Р	\$146 787	05.01.15	05.01.17	05.01.19	05.01.21
Максимум с начала года (руб.) / дата	18,860 Р	26.02.25	05.01.23	05.01.25		
Минимум с начала года (руб.) / дата	10,700 Р	28.10.25				
Среднезв. цена за последние 6 месяцев, руб.	13,678 Р					

* - расчёт капитализации осуществляется по цене последней сделки (учитывается вечерняя торговая сессия); оборот приводится только по рыночному режиму торгов (без учета РПС и РЕПО)

Металлургия. Металлургический сектор двигался разнонаправленно и безыдейно, обороты находились на невысоких уровнях. День был беден на корпоративные и секторальные события.

Вышеуказанная информация не содержит советов и / или рекомендаций и не является основанием для принятия каких-либо решений или осуществления каких-либо действий.
ООО ИК «ММК-Финанс» не оказывает услуги по инвестиционному консультированию.