

## Рыночные индикаторы

Валютный рынок	Значение	Изм. за 5 дней	Изм. с начала года
USD/RUB	60,58	-0,02%	-19,45%
EUR/RUB	61,54	-1,49%	-27,85%
EUR/USD	1,02	-0,36%	-10,47%
DXY	106,62	0,68%	11,39%
Товарные рынки			
Brent, \$/барр.	94,92	-13,72%	23,01%
Gold, \$/унц.	1 776	0,54%	-2,88%
Фондовый рынок			
Индекс МосБиржи	2 054	-7,21%	-44,27%
PTC	1 072	-5,04%	-30,98%
DJIA	32 803	-0,13%	-9,73%
S&P 500	4 145	0,36%	-13,03%
NASDAQ Comp.	12 658	2,15%	-19,10%
FTSE 100	7 440	0,22%	1,03%
Euro Stoxx 50	3 725	0,47%	-12,66%
Nikkei 250	28 176	1,35%	-1,88%
Shanghai Comp.	3 227	-0,81%	-11,07%
Криптовалюта			
Bitcoin	23 033	-3,46%	-48,73%
Ethereum	1 680,36	-2,98%	-51,98%
Ripple	0,37	0,60%	-53,84%
Litecoin	61,2	-0,63%	-56,25%

На 8:00 МСК

## Комментарии по рынку

На неделе продолжали дорожать традиционные лидеры роста - европейский газ (+30%) из-за недостаточных поставок из России, длинные российские суверенные облигации (+21%) благодаря недавним корпоративным выкупам еврооблигаций Фосагро и Лукойла и повышению спроса на бумаги в условиях по-прежнему ограниченного предложения. Среди других классов активов в лидеры роста вышел рынок акций Турции (+5%), акции американских интернет-компаний (+4,2%), рынок акций Бразилии (+3,2%) и Nasdaq (+2,2%). Акции американских IT-компаний продолжают опережать акции стоимости благодаря тому, что их отчетность во многом превосходит ожидания аналитиков, а также из-за объявленных выкупов акций по высоким ценам.

**По состоянию конец прошлой недели 87% компаний S&P 500 отчитались за 2К22.** Число компаний, прибыль на акцию которых превзошла ожидания рынка, составило 75%, что выше 73% недель ранее, но ниже пятилетнего среднего (77%). Прибыль компаний на 3,4% превысила прогнозы, что ниже 3,1% недель ранее и ниже среднего пятилетнего показателя в 8,8%. Темпы роста комбинированной прибыли компаний S&P 500 (включает фактические результаты компаний, которые отчитались, и оценочные результаты компаний, которые еще не отчитались) во втором квартале составляют 6,7% по сравнению с 5,8% недель ранее и 4% по состоянию на конец второго квартала (30 июня).

В число аутсайдеров вошли нефтегазовые компании S&P (-6,8%), производители никеля (-6%), американские нефтесервисные компании (-7%) из-за падения цен на нефть Brent на 4,4% и их влияния на другие сырьевые товары (-4%). Российский рынок акций просел на 3% в условиях активного притока российских депозитарных расписок, которые после отмены стали продаваться на местном рынке.

По нашим оценкам, объем российских депозитарных расписок оценивается в **7728 млрд (\$124 млрд)**, из которых **5410 млрд (\$87 млрд)** принадлежат нерезидентам, а **2318 млрд (\$37 млрд)** - резидентам. Более 80% держателей-нерезидентов приходятся на компании из "недружественных" стран, в частности членов ЕС и США, представленных крупными инвестиционными фондами (Норвежский суверенный фонд, Blackrock, Vanguard и др.). Нерезидентам из "недружественных" стран, на которых приходилась большая часть российских ценных бумаг, по-прежнему запрещено продавать свои акции на российском рынке. Им придется использовать счета "типа C", как в случае с купонными выплатами, производимыми российскими эмитентами, находящимися под санкциями, для выполнения своих внешних долговых обязательств.

При этом российская фондовая биржа пока отложила допуск к торгам нерезидентов из "дружественных" стран до дальнейшего уведомления, а Банк России установил шестимесячный период для продажи российских депозитарных расписок после отмены. Это объясняется тем, что большинство расписок по российским акциям, которые принадлежали нерезидентам из "недружественных" стран, приобрели резиденты из "дружественных" стран и решили реализовать на рынке.

На прошлой неделе внимание участников рынка было приковано к двум событиям. Первое - обострение отношений между США и Китаем из-за визита на Тайвань спикера палаты представителей Нэнси Пелоси, которая поддержала Тайвань в стремлении обеспечить свой суверенитет, несмотря на концепцию "одного Китая", которой придерживается Белый дом. В понедельник, 8 августа, китайские военные объявили о новых учениях "вблизи Тайваня", продлив четырехдневные учения до воскресенья. В пятницу, 5 августа, Китай объявил о ряде мер, включая прекращение переговоров с США по вопросам обороны, что ознаменовало собой ухудшение отношений между крупнейшими экономиками мира.

Вторым по важности событием стала публикация данных о количестве рабочих мест в экономике США в июле, которое увеличилось на 528 тыс. Показатель вдвое превзошел прогнозы - теперь у ФРС есть основания для повышения ставок на 75 б.п., а не на 50 б.п., как ожидалось ранее, и, следовательно, целевая ставка к концу года может превысить 3,5%. Рост занятости и стоимости труда может способствовать высокой инфляции, а ставки продолжают расти.

Но мы считаем, что этого не будет, так как число новых вакансий в июне сократилось на 600 тыс. и более чем на 1 млн - с мая по июнь. Опросы домохозяйств указывают на резкое сокращение числа новых рабочих мест и продолжительности занятости, а корпорации, представляющие различные сектора, объявили о масштабных сокращениях.

Мы считаем, что наблюдаемый рост рынка США оправдан, так как отчетность компаний роста, особенно онлайн-ритейлеров, превосходит ожидания аналитиков. Компании сохраняют оптимизм. Некоторые из них объявляют обратные выкупы на десятки миллиардов долларов.

По итогам июля в США вырос индекс менеджеров по закупкам в непромышленном секторе и индекс деловой активности в непромышленном секторе. Кроме того, из-за удешевления сырья в стране снижаются производственные цены и цены на услуги. Второй месяц подряд растет объем товаров длительного пользования и промышленных заказов.

В этих условиях в экономике возникает явление, именуемое "золотая середина" или "эффект Златовласки", подразумевающее умеренный рост ставок. Рост рынка труда и инфляция будут замедляться, в том числе на фоне резкого падения цен на нефть и металлы, которое продолжается с июня. В то же время инфляция останется относительно высокой, поэтому ФРС придется продолжать повышать ставки, хотя и меньшими темпами. Согласно отчету ФРБ Нью-Йорка инфляционные ожидания в США начали снижаться.

## **Зарубежные рынки - предстоящая неделя**

Инвесторы следят за показателями инфляции в нескольких странах, чтобы понять, достигло ли ценовое давление своего пика. В США индекс потребительских цен, по прогнозам, составит 8,8% в июле после роста на 9,1% в предыдущем месяце.

Данные по индексу потребительских цен выпустят Китай, Франция, Германия и Бразилия.

Во вторник кенийцы придут на избирательные участки, чтобы отдать свой голос на одних из самых напряженных выборов за 30-летнюю историю демократии.

Walt Disney представит финансовую отчетность в среду, инвесторы ждут данных о числе подписчиков флагманского сервиса Disney+.

По результатам Coinbase Global можно будет судить о состоянии криптовалютной биржи на фоне падения курса биткоина и усиления контроля со стороны регулирующих органов.

Свои финансовые результаты также представят Alcon, AIG, Barrick Gold, Berkshire Hathaway, Bharti Airtel, BioNTech, Bridgestone, Cathay Pacific,

China Mobile, Commonwealth Bank of Australia, Coupang, Deutsche

Telekom, Dominion Energy, Globalfoundries, Hapag-Lloyd, Hon Hai,

Honda, Itau Unibanco, Manulife, NTT, Prudential, PT, Rivian,

Siemens, SoftBank, State Bank of India, Tyson Foods, Vesta Wind.

## Вторник, 9 августа

- Австралия: индекс делового доверия NAB, расходы на строительство
- Бразилия: ИПЦ
- Китай: совокупное финансирование, денежная масса, новые кредиты в юанях
- Япония: денежный агрегат M2, объем заказов в секторе машиностроения
- Мексика: ИПЦ, золотовалютные резервы
- США: индекс делового оптимизма малого бизнеса в США от NFIB, производительность труда вне сельскохозяйственного сектора
- Первичные выборы в США проходят в Коннектикуте, Миннесоте, Вермонте и Висконсине. В Миннесоте несколько кандидатов от обеих партий борются за место в первом округе, освободившееся после смерти республиканца Джима Хагедорна

## Среда, 10 августа

- США: ИПЦ
- США: данные по запасам нефти от Минэнерго (EIA)
- Disney: отчетность за 3К
- ИПЦ: Китай, Египет, Германия, Италия, Россия, США
- Китай: индекс промышленных цен
- Япония: индекс промышленных цен
- Таиланд: ставка
- США: объем товарных запасов на оптовых складах
- Председатель ФРБ Чикаго Чарльз Эванс обсудит экономическую и монетарную политику на мероприятии в Университете Дрейка в Де-Мойне, штат Айова

## Четверг, 11 августа

- Китай: прямые иностранные инвестиции
- Мексика: промышленное производство, ставка
- ЮАР: обрабатывающее производство
- США: индекс промышленных цен, число первичных заявок на пособие по безработице

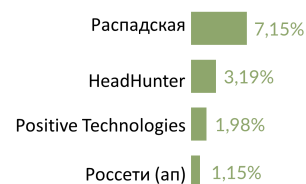
## Пятница, 12 августа

- Франция, Индия, Польша, Испания: ИПЦ
- Гонконг, Казахстан, Малайзия, Россия, Тайвань, Великобритания: ВВП
- Китай: среднесрочная кредитная ставка
- Еврозона: промышленное производство
- Франция: безработица
- США: индекс настроения потребителей Мичиганского Университета.
- ВВП России за второй квартал покажет, как повлияли на экономику страны жесткие международные санкции, введенные после начала военных действий на Украине
- Пилоты EasyJet начнут забастовку в Испании, которая продлится до 14 августа

**Российский рынок за неделю**

На прошлой неделе рубль укрепился к доллару и к евро до 60,58 руб. и 61,54 руб., соответственно. Индекс Мосбиржи снизился на 7,21%, РТС - на 5,04%.

**Лидеры и аутсайдеры**



Источник: ITI Capital

Лидерами роста стали Распадская (+7,15%), Headhunter (+3,19%), Positive Technologies (+1,98%), Россети (ап +1,15%).

В число аутсайдеров вошли Россети (ао -28,6%), Полюс (-16%), О'кей (-14,57%), Русал (-12,74%), X5 Group (-12,57%), ММК (-11,37%), Норникель (-10,87%).

## Новости

**Softline** подписал соглашение о приобретении контрольного пакета акций российской компании-разработчика ПО "Ваш платежный проводник" (ВПП), которая специализируется на разработке программного обеспечения и решений в области безналичных платежей.

Компания основана в 2011 г., она предлагает уникальные продукты для банковского сектора. ВПП занимается разработкой программного обеспечения в области платежных технологий, процессинговых систем, платежного программного обеспечения для POS-терминалов, систем управления оборудованием и обеспечения для криптографической защиты данных.

Приобретение является частью стратегии развития Softline в России. Для Softline сделка позволит диверсифицировать направления деятельности, расширить линейку продуктов и решений, а также создавать новые продукты в части эквайринга и платежной индустрии в целом на базе разработок ВПП.

В компании ВПП на сегодняшний день работает 49 человек, основная часть которых - разработчики.

**Газпром** Операционная статистика за 7М22:

- добыча газа: -12% г/г, до 262,4 млрд куб. м;
- спрос на газ внутренней газотранспортной: -2% г/г (на 3 млрд куб. м);
- экспорт в страны дальнего зарубежья: -35% г/г (-40 млрд куб. г/г экспорта Газпрома на фоне снижения потребления газа в 27 странах Европы на 31 млрд куб. м г/г по сравнению со снижением

- потребления в мире на 35 млрд куб. м г/г), до 75,3 млрд куб. м;
- экспорт газа в Китай по газопроводу Сила Сибири: +61% г/г.

На 30 июля запасы газа в европейских ПХГ восполнены на 42,8 млрд куб. м. Для достижения уровня заполненности ПХГ начала сезона отбора 2019/2020 г. компаниям предстоит закачать еще 29,6 млрд куб. м.

Высокие цены на газ в Европе, на уровне \$2000/тыс. куб. м, могут поддержать спрос на акции Газпрома и Новатэка.

**Металлургия** В понедельник, 1 августа в правительстве прошло совещание по вопросам поддержки металлургии. Помимо традиционных мер поддержки (снижение налоговой нагрузки, расширения инфраструктурных проектов), было предложено рассмотреть вариант закупки продукции металлургов в Росрезерв. Металл из госрезерва потом можно будет использовать для интервенций на внутреннем рынке и в Донбассе.

Несмотря на то, что новость звучит позитивно для металлургов, мы продолжаем с осторожностью смотреть на бумаги компаний сектора. Владимир Путин в ходе совещания отметил, что рост внутреннего спроса на продукцию металлургии должен быть в центре внимания.

Таким образом, снижение фискальной нагрузки на отрасль черной металлургии (корректировка акциза на жидкую сталь, а также пересмотр НДС на железную руду и уголь), которое, на наш взгляд, является более эффективной мерой поддержки, пока остаётся на втором плане.

**Юнипро** повысило прогноз по EBITDA за 2022 г. до 34-38 млрд руб. по сравнению с прежним прогнозом в 32-36 млрд руб. За 1П22 EBITDA Юнипро составила 21,12 млрд руб. В целом весь сектор, за исключением гидроэнергетики, зависимой от уровня водности, за 1П22 показал положительную г/г динамику выработки электроэнергии, что подтверждает защитную природу бизнеса сектора.

**X5** объявила положительные финансовые результаты за 2К22, сообщив о высоких темпах роста выручки и рентабельности г/г. Тем не менее, некоторое давление на маржинальность возможно во 2П22.

- Выручка увеличилась на 18,6% г/г, до 648 млрд руб., благодаря росту сопоставимых продаж (LFL: +11% г/г) и торговой площади (+7,1% г/г и +2,7% с начала 2022 г.).
- Чистая выручка цифровых видов бизнеса во 2К22 (экспресс-доставка, Vprok.ru, 5Post, "Много Лосося") выросла на 38,4% г/г, до 14,7 млрд руб.
- Валовая прибыль: +19,2% г/г, до 167 млрд руб., при этом валовая рентабельность незначительно подросла, на 0,14 п.п. г/г, до 25,8%, на фоне снижения затрат на логистику и сокращения потерь.
- Скорректированная EBITDA: +26,9% г/г, до 91 млрд руб., при этом рентабельность по скорректированной EBITDA выросла на 0,9 п.п., г/г до 14%.
- Рентабельность чистой прибыли по МСФО выросла на 1,4 п.п. г/г, до 4,1%.
- Чистый долг/EBITDA на 30 июня 2022 г. составил 2,6х по сравнению с 3,2х на начало года.

На фоне высокой рентабельности 2К22 компания намерена продолжать инвестировать в цены, сохранить приоритет адаптации ассортимента, включая диверсификацию базы поставщиков и активное развитие собственных торговых марок X5, которые пользуются растущим потребительским спросом. В результате X5 ожидает стабилизации рентабельности на более низком уровне во втором полугодии 2022 г.

**Норникель** представил негативные финансовые результаты по МСФО за 1П22 - ниже консенсус-прогноза Интерфакса по EBITDA и выручке.

- Выручка выросла на 0,4% п/п и не изменилась г/г, составив \$8,9 млрд (-2,8% ср. консенсус-прогноз);
- EBITDA снизилась на 0,3% п/п (-15,8% г/г), до \$4,8 млрд (-6% ср. консенсус-прогноз);
- Чистая прибыль выросла на 89,6% п/п (+17,6% г/г), до \$5,1 млрд, такой рост обусловлен в первую очередь значительным укреплением рубля на конец отчетного периода и, как следствие, переоценки долговых обязательств в иностранной валюте;
- FCF за 1П22 составил \$1,1 млрд против \$3 млрд во 2П21 и \$1,4 млрд в 1П21.

**ММК** Минфин США внес в санкционный список ММК и ряд аффилированных с ним структур, включая турецкий завод ММК, а также основного акционера компании Виктора Рашникова.

Минфин дал срок до 1 сентября на сворачивание операций с ММК и до 31 января 2023 г. - на сворачивание операций с турецким заводом компании.

**Московская биржа** опубликовала результаты торгов за июль 2022 г.:

В годовом сопоставлении увеличились только объемы торгов на денежном рынке и рынке облигаций, тогда как по многим позициям наблюдается разноплановая динамика м/м.

- Общий объем торгов 76,7 трлн руб. (+3% м/м, -12,9% г/г ср. -9,8% г/г в июне);
- Денежный рынок 50,2 трлн руб. (+3,8% м/м, +12,2% г/г ср. +23,3% г/г в июне);
- Рынок акций 767,7 млрд руб. (-15,6% м/м и -61,9% г/г ср. -60,1% г/г в июне)
- Рынок облигаций 725 млрд руб. (+16,6% м/м, -64% г/г ср. -66 г/г в июне);
- Срочный рынок 6,4 трлн руб. (+20,7% м/м, -49% г/г ср. -53,6% г/г в июне);
- Валютный рынок 17,3 трлн руб. (-2,7% м/м, -33,2% г/г ср. -33,5% г/г в июне).

**Северсталь** Американские финансовые институты получили разрешение до 31 августа разблокировать акции и облигации Северстали.

Этот пункт добавлен в лицензию Минфина США. Активы были включены в санкционный список вместе с Алексеем Мордашовым.

Решение ускорит и сделает более масштабным процесс конвертации депозитарных расписок в акции.

**Газпром** Бывший канцлер Германии Герхард Шредер призвал запустить Северный поток-2.

**Металлургия** Минпромторг разработал проект стратегии развития металлургической промышленности до 2030 г. и разослал его на согласование в заинтересованные ведомства. В документе приводятся оценки, согласно которым потребление металлургической продукции внутри страны и объемы ее экспорта должны вернуться на уровни 2019-2020 гг. к 2030 г.

Стратегию развития отрасли предполагается реализовывать в два этапа - адаптационный, до 2024-2025 гг., и восстановительный - до 2030 гг.

Сначала будут реализованы меры противодействия санкционному давлению, предлагается начать реализацию проектов, стимулирующих потребление металла в России, также рассматривается вариант закупки металлопродукции в госрезерв. Металл из госрезерва потом можно будет использовать для интервенций на внутреннем рынке и в Донбассе.

На втором этапе предусматривается начало реализации новых проектов по развитию инфраструктуры. Также на этом этапе должны будут сформироваться новые логистические цепочки и должна стабилизироваться доходность металлургической отрасли.

Сейчас при переориентации экспорта из Европы в Азию металлурги сталкиваются с разного рода сложностями - компании жалуются на скидки, которые от них требуют азиатские покупатели, рост расходов по транспортировке товаров, а также на укрепление рубля. Таким образом, экспорт на новые рынки зачастую оказывается нерентабельным.

На наш взгляд, поддержка промышленности кейнсианскими мерами вполне вероятно, например, в сегментах (i) транспортной инфраструктуры (проекты высокоскоростных магистралей совместно с Китаем, автодороги) и (ii) строительства (в том числе, и восстановление Донбасса). Кроме того, учитывая геополитическую напряженность, вероятно (iii) усиление роли патернализма и (iv) экономических альянсов между развивающимися странами (поставки угля, руды и стали в азиатские страны, включая Китай).

**Ozon** В среду, 3 августа, сгорел склад Ozon на Новорижском шоссе в Подмоскowie.

**Positive Technologies** По прогнозу "Центра стратегических разработок" (ЦСР), с учетом влияния геополитических факторов российский рынок кибербезопасности может вырасти с 186 млрд руб. в 2021 г. до 469 млрд руб. к 2026 г. Без влияния этих факторов рост может оказаться меньше - до 370 млрд руб. При этом к 2026 г. российские разработчики займут до 95% рынка из-за ухода западных компаний и усиления госрегулирования, сообщает Коммерсант. Positive Technologies станет одним из главных бенефициаров данного тренда.

Доля зарубежных поставщиков решений для кибербезопасности (Cisco, Fortinet, IBM, ESET) на отечественном рынке сократится с 73 млрд руб. в 2021 г. до 23 млрд руб. в 2026 г., а российских - вырастет с 113 млрд до 446 млрд руб. соответственно. Это связано со значительным ростом числа кибератак на российскую инфраструктуру, уходом из России западных игроков из-за конфликта на Украине и мерами поддержки правительства.

**TMT** Правительство выделило Яндексу, VK и Ozon льготный кредит, совокупно на 130 млрд руб., средства которого пойдут на выполнение обязательств компаний перед держателями их конвертируемых еврооблигаций (соответственно, на \$1,25 млрд, на \$400 млн и на \$750 млн).

После делистинга этих акций с зарубежных бирж у держателей евробондов возникло право требования выкупа на \$2,4 млрд.

**VEON** Компания опубликовала позитивные результаты за 2K22, сообщив о росте выручки в долларах и улучшении рентабельности г/г:

Выручка 2K22: +5,6%, до \$2 млрд, при этом выручка от передачи данных росла быстрее: +11,6%, до \$733 млн. На фоне разнонаправленной динамики местных валют рост выручки в долларах обеспечили активы в России, Казахстане, Узбекистане, Киргизии (+12% г/г, +16% г/г, +19% г/г, +16% г/г, соответственно), тогда как на Украине, в Пакистане зафиксирована отрицательная динамика (-2% г/г, -12% г/г соответственно).

EBITDA: +13% г/г, до \$913 млн. Рентабельность по EBITDA составила 45,4% ср. 42,4% во 2K21. EBITDA в долларовом выражении выросла в России, Казахстане, Узбекистане (+27% г/г, +23% г/г, +153% г/г) и снизилась на Украине, Пакистане, Бангладеш и Киргизии (-10% г/г, -5% г/г, -1% г/г и -57% г/г).

Капзатраты: -21,5% г/г, до \$382 млн.

**VEON** получил \$682 млн от продажи алжирского актива, сообщил Интерфакс. О реализации put-опциона на продажу 46% в Djezzy стало известно в 2021 г. Пакет выкупил Алжирский национальный инвестфонд, контролирующий оператора.

Компания намерена продолжить оптимизировать свои активы. Грузинское подразделение было продано в июне 2022 г. VEON также планирует продать оставшиеся башенные активы (потенциально в Бангладеш, Пакистане и Украине) в течение года. Российская башенная компания была продана в 2021 г.

**Евраз** прогнозирует экспортный дисконт на российскую сталь в \$40-80/т (от 10% к цене по нашим расчетам). Компания ждет дальнейших трудностей с экспортом и работает над изменением структуры продаж. Загрузка мощностей Евраз в 1П22 была близка к 90%, что выглядит позитивно на фоне показателей других производителей стали. Компания сдвигает сроки модернизации ввиду экономической ситуации.

**Евраз** представил умеренно позитивные финансовые результаты по МСФО за 1П22.

Выручка увеличилась на 31% г/г, до \$8,097 млрд.

ЕБИТДА компании выросла на 19,4% г/г, до \$2,486 млрд, что обусловлено увеличением цен на угольную продукцию, а также улучшением работы предприятий североамериканского дивизиона компании. При этом рентабельность по ЕБИТДА снизилась до 30,7% с 33,7% в 1П21.

Чистая прибыль снизилась до \$6 млн с \$1,212 млрд в 1П21.

Компания зафиксировала отрицательный FCF в размере -\$59 по сравнению с \$836 млн в 1П21, что стало следствием увеличения оборотного капитала из-за роста объема складских запасов и дебиторской задолженности на фоне затруднений с экспортом продукции.

На конец 1П22 чистый долг Евраз составил \$3,165 млрд, общий долг - \$3,958 млрд.

Чистый долг/ЕБИТДА на конец 1П22 составил 0,6х.

**Русарго** представила результаты по МСФО за 2К22, сообщив о росте выручки и ЕБИТДА, в то время как чистая прибыль уменьшилась из-за убытков от курсовых разниц.

- Выручка увеличилась на 21% г/г, до 65,7 млрд руб.;
- Скорр. ЕБИТДА выросла на 25% г/г, до 13,6 млрд руб. Рентабельность этого показателя составила 21% по сравнению с 20% в 2К21;
- Валовая прибыль увеличилась на 22% г/г, до 17,4 млрд руб., валовая маржа повысилась до 27% с 26% во 2К21.
- Компания закончила 2К22 с чистым убытком в размере 1,8 млрд руб. по сравнению с прибылью в 11,1 млрд руб. в 2К21.



**Календарь событий****Корпоративные события**

Дата	Компания	Событие
Пн, 8 августа	Русарго	Финансовые результаты по МСФО за 2К22
Вт, 9 августа		
Ср, 10 августа		
Чт, 11 августа	VK Распадская	Финансовые результаты по МСФО за 2К22 Финансовые результаты по МСФО за 2К22
Пт, 12 августа	Русал	Финансовые результаты по МСФО за 2К22
Пн, 15 августа	Positive Technologies	Финансовые результаты по МСФО за 2К22
Вт, 16 августа	Softline	Финансовые результаты по МСФО за 2К22
Ср, 17 августа	Ozon	Финансовые результаты по МСФО за 2К22
Чт, 18 августа	En+ МТС	Финансовые результаты по МСФО за 2К22 Финансовые результаты по МСФО за 2К22
Пт, 19 августа	Магнит	Аудированные финансовые результаты по МСФО за 2К22