

Рынок устал расти

Обзор российского рынка на 3 мая

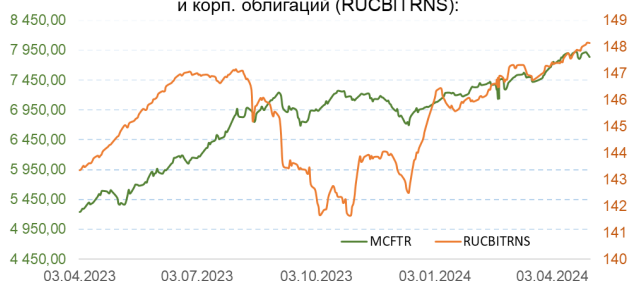
Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	3 442,83	-0,78%	11,09%
PTC	RTSI	1 177,96	0,28%	8,72%
Гос. облигаций	RGBITR	597,11	-0,20%	-3,12%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	148,16	-0,01%	1,96%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США	USD	92,0500	-1,08%	1,87%
Евро	EUR	98,6900	-1,03%	-0,94%
Китайский юань	CNY	12,7030	-0,28%	0,73%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	87,89	0,05%	12,38%
Золото	XAU/USD	2319	-0,60%	9,96%
Серебро	XAG/USD	26,99	-0,15%	9,67%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
GLTR	Globaltrans	811,8000		3,19%
ALRS	АЛРОСА	78,5		1,14%
AGRO	Русagro	1565,0		1,12%
MAGN	ММК	55,3700		1,03%
PLZL	Полкис	13301,0		0,98%
RUAL	РУСАЛ	42,5		-2,48%
SELG	Селигдар	72,3		-2,61%
MTLRP	Мечел ап	13226,0		-2,73%
GAZP	Газпром	157,8		-3,35%
MTLR	Мечел ао	244,0		-3,39%

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 02.05.2024 23:59 мск

Динамика индексов полной доходности акций (MCFTR) и корп. облигаций (RUCBITRNS):



Динамика отраслевых индексов за день



Рынок накануне. Инвесторы фиксируют прибыль. Индекс МосБиржи в четверг снизился на 0,78% до 3442,83 п., индекс РТС подрос на 0,28% до 1177,96 п. на фоне укрепления рубля.

Поддержку национальной валюте могло оказать завершение налогового периода. Помимо этого, инвесторов могли воодушевить новости, что Россия и Иран работают над новыми методами проведения расчетов в том числе с использованием цифровых валюты центральных банков (CBDC) и цифровых финансовых активов (ЦФА). Это сможет упростить торговлю с Ираном и в перспективе с другими странами, что смягчит последствия санкций, уменьшит временной лаг в проведении трансграничных платежей и снизит риски нестабильности курса рубля.

В аутсайдерах оказались представители строительной отрасли. Котировки акций ЛСР (LSRG 969 руб., -14,97%), в частности, которые резко снизились в цене на фоне дивидендной отсечки. Неутешительная статистика по объемам первичного ипотечного кредитования не добавила оптимизма. По оценкам Объединенного кредитного бюро (ОКБ), в марте банки выдали 126 тыс. ипотечных кредитов на 500 млрд руб., что на 39% и 36% ниже сопоставимых показателей 2023 года.

Новости, ожидания и торговые идеи. Санкции - не помеха, а лишь повод для роста. Гендиректор «АЛРОСА» (ALRS 78,49 руб., +1,41%) заявил, что после достижения рекордных показателей по горной массе в прошлом году компания не намерена останавливаться на достигнутом и планирует нарастить производство в 2024 году.

ГК «Астра» (ASTR 628,80 руб., +2,46%) тоже не видит препятствий со стороны санкций для дальнейшего роста бизнеса. Компания оперирует на российском рынке, и разработки предназначены для внутреннего потребителя.

Совет директоров ЭсЭфАй (SFIN 1568 руб., -0,86%) рекомендовал дивиденды за 2023 год в размере 20,6 рубля на одну обыкновенную акцию, что соответствует дивидендной доходности 1,3% по текущим котировкам.

Совет директоров «Ренессанс Страхование» (RENI 108,5 руб., +0,41%) утвердил заключительные дивиденды за 2023 год на уровне 2,3 руб. на одну акцию (текущая дивидендная доходность 2,1%).

Между тем дивиденды Газпрома (GAZP 157,75 руб., -3,35%) остаются под вопросом. Дивидендная политика компании предполагает выплаты в размере не менее 50% скорректированной чистой прибыли, которая составила порядка 725 млрд руб. в 2023 году, что соответствует дивидендам в размере 15,3 руб. на одну акцию. Тем не менее предусматривается также возможность сокращения коэффициента выплат при условии превышения соотношения чистый долг/ЕБИТДА выше 2,5х, а по итогам 2023 года этот показатель кредитной нагрузки составил 2,9х. Соответственно, есть основания предполагать, что размер выплат может быть снижен, учитывая необходимость Газпрома в перестройке логистики, что требует масштабных капитальных расходов. В то же время в пользу выплаты дивидендов говорит принадлежащая государству высокая доля в капитале компании. Власти могут быть заинтересованы в дивидендах на фоне высоких бюджетных расходов в 2024 году.

02-05-2024 GAZP: 163,29, Объем: 18 680 409 155,9 P



Финансовые результаты Газпрома (GAZP 175,75 руб., -3,35%) за 2023 год:

- Чистый убыток составил 629 млрд руб. по сравнению с чистой прибылью в 2022 году в размере 1,226 трлн руб.
- Выручка составила 8,5 трлн руб. (11,674 трлн руб. годом ранее).
- ЕBITDA составила 1,76 трлн руб. (3,63 трлн руб. в 2022 году).
- Капитальные вложения увеличились до 3,119 трлн руб. по сравнению с 2,842 трлн руб. годом ранее.
- Компания сообщила, что инвестиции в 2024 году могут составить 2,573 трлн руб. по сравнению с 3,056 трлн руб. в 2022 году.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес

123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, офис 18.02
м. Выставочная или Международная
Тел.: +7 (495) 783-91-73
Email: info@cifra-broker.ru

Фактический адрес

123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, 18 этаж,
(Башня «Меркурий Тауэр»,
ММДЦ «Москва-Сити»)

Поддержка клиентов

Тел.: +7 (495) 783-91-73,
8-800-100-40-82
E-mail: shop@cifra-broker.ru

Для корпоративных клиентов

Тел.: +7 (495) 783-91-73 доб. 90999
E-mail: corp.clients@cifra-broker.ru

Ограничение ответственности: ООО «Цифра брокер» (ОГРН 1107746963785, 123112, Москва, 1-й Красногвардейский проезд, дом 15, офис 18.02). Лицензия №045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, срок действия лицензии не ограничен. Сайт: <https://cifra-broker.ru/> Телефон: +7 (495) 783 91 73. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые финансовые инструменты или операции могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). В приведенной информации не принимаются во внимание ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. ООО «Цифра брокер» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты и не рекомендует использовать данный материал в качестве единственного источника информации для принятия инвестиционного решения. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать.