

ATON Daily

10 ИЮЛЯ 2024

PTC 1093 ▼ -2,32%	МосБиржа 3054 ▼ -2,52%	S&P 500 5577 ▲ 0,07%	SSE 2959 ▲ 1,24%
USD/RUB 88,0 ▲ 0,19%	Brent 84,7 ▼ -1,27%	OFZ10Y 15,5 ▼ -0,21%	RUSSIA43 8,9

Рынок акций

- Во вторник на российском рынке продолжилось снижение: индекс Мосбиржи упал на 2,51%, индекс PTC снизился на 2,32%.
- Центробанк РФ установил курс доллара США к рублю на уровне 88,0031 (-0,19%).
- По объемам торгов лидировал SBER, закрывшись на 1,26% ниже. «Голубые фишки» завершили день в красной зоне: GAZP -2.89%, NVTK -1.88%, LKOH -2.20%, ROSN -6.34%, ALRS -1.22%, GMKN -2.55%, MGNT -4.01%.
- Американские индексы Nasdaq и S &P обновили рекордные максимумы: S &P +0,07%, Nasdaq +0,14%, DOW -0,13%, VIX +0,97%.

Долговой рынок

- Председатель ФРС Дж. Пауэлл считает, что для смягчения ДКП требуется больше благоприятных данных о динамике инфляции. Он отметил, что поступившие данные за первый квартал не способствуют росту уверенности в замедлении инфляции, однако последние данные об инфляции показали небольшой прогресс в движении к этой цели и дальнейшие благоприятные данные укрепили бы уверенность в том, что она стабильно движется к целевому показателю (2%). UST прибавили в доходности.
- Moody's понизило рейтинг Кении с В3 до Саа1, сохранив негативный

прогноз. Еврооблигации Кении подешевели. По предварительной оценке Минфина РФ, доходы федерального бюджета России с января по июнь 2024 года составили 17 093 млрд рублей (+38% г/г), в том числе: ННГД — 11 395 млрд рублей (+27% г/г), НГД — 5 698 млрд рублей (+69% г/г). Расходы составили 18 022 млрд рублей (+22% г/г). Таким образом, дефицит федерального бюджета сложился на уровне 929 млрд рублей (в 1-м полугодии 2023 года — 2 350 млрд рублей), или 0,5% ВВП.

- Минфин РФ 10 июля проведет аукцион по продаже ОФЗ-ПК 29025 и ОФЗ-ПД 26247 в объеме доступных остатков. РЖД установила финальный ориентир спреда к RUONIA для 5-летних облигаций объемом 45 млрд рублей на уровне 125 б.п. «ВТБ Лизинг» установил финальный ориентир ставки купона по 2-летним облигациям объемом не более 1 млрд рублей на уровне 17,75% годовых. ЛК «Практика» установила финальный ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ 3-летних облигаций объемом 1,5 млрд рублей на уровне 260 б.п.

Ключевые события дня

- Россия — данные по ИПЦ за июнь, 19:00 МСК
- Ежемесячный отчет ОПЕК по рынку нефти, 14:00 МСК

Новости компаний

10.07.2024

GAZP

Нефть и газ

- GAZP RX НЕЙТРАЛЬНО Цель — 150 руб.

БОЛГАРИЯ ПОДАЛА ИСК К «ГАЗПРОМУ» НА 400 МЛН ЕВРО ИЗ-ЗА ПРЕКРАЩЕНИЯ ПОСТАВОК ГАЗА

Как сообщает «Коммерсантъ», болгарская государственная газовая компания «Булгаргаз» подала иск к компании «Газпром экспорт», намереваясь взыскать убытки, возникшие из-за прекращения поставок газа в 2022 году. Компания оценивает сумму убытков в 400 млн евро. Напомним, что в марте 2022 года президент России Владимир Путин подписал указ, согласно которому экспорт российского газа в недружественные страны должен оплачиваться в рублях. Правительство Болгарии отказалось переходить на расчеты в рублях. В апреле 2022 года «Газпром» прекратил поставки газа в страну. До этого Болгария практически полностью импортировала газ из России.

Наше мнение

Ранее «Газпром экспорт» получил решение Арбитражного суда Санкт-Петербурга в отношении ряда компаний, запрещающее им какие-либо разбирательства с «Газпром экспортом» в Международном арбитражном суде. С учетом этого возможность взыскания с «Газпрома» средств напрямую в случае положительного решения суда представляется сомнительной. Мы по-прежнему смотрим НЕЙТРАЛЬНО на «Газпром»; компания торгуется на уровне 3,5x по мультипликатору EV/EBITDA 2024П, на 5% ниже исторической 5-летней средней оценки.