

ATON Daily

24 ИЮНЯ 2024

PTC
1115 ▼ -3,17%

МосБиржа
3123 ▼ -0,29%

S&P 500
5465 ▼ -0,16%

SSE
2998 ▼ -0,24%

USD/RUB
88,0 ▼ -2,98%

Brent
85,2 ▼ -0,55%

OFZ10Y
15,7 ▲ 0,3%

RUSSIA43
9,0

Рынок акций

- В пятницу индекс Мосбиржи завершил день незначительным снижением (-0,29%). Центробанк РФ установил курс валютной пары USD/RUB на уровне 87,9595 (+2,98%), индекс PTC упал на 3,17%.
- Объемы торгов на рынке снизились, при этом преобладали продажи, лидером по торговой активности стал SBER, закрывшись нейтрально, несмотря на утверждение акционерами «Сбера» дивидендов в размере 33,3 рубля на акцию.
- «Голубые фишки» закрылись в минусе: GAZP -0,45%, NVTK -1,40%, LKOH -0,40%, ROSN -0,89%, ALRS -1,03%, GMKN -1,70%, MGNT -1,75%.
- Среди других активно торгуемых бумаг можно отметить OZON (+2,10%), TRNFP (+0,68%) и PIKK (+3,75%).
- Американские площадки продолжили торговаться на исторических максимумах, но закрылись неоднозначно: S & P -0,16%, DOW +0,04%, Nasdaq -0,18%, VIX -0,68%.

Долговой рынок

- Розничные продажи в Великобритании в мае выросли на 2,9% м/м при прогнозе в 1,5% м/м и снижении на 1,8% м/м в апреле. Доходность gilts немного подросла. Инфляция в Японии в мае ускорилась до 2,8% г/г с 2,5% г/г месяцем ранее. Базовая инфляция, напротив, снизилась до

2,1% г/г.

- АЛРОСА 26 июня начнет размещение локальных облигаций для замещения долларовых евробондов с погашением в 2027 году. МКБ разместил локальные облигации на \$137 млн в рамках замещения бессрочных евробондов, выпущенных в 2017 году. Альфа-банк разместил локальные облигации на \$210 млн в рамках замещения бессрочных евробондов, выпущенных в 2018 году. ПКБ установило финальный ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ 4-летних облигаций объемом 3 млрд рублей на уровне 300 бп.

Новости компаний

24.06.2024

SVCB, SBER, WUSH

Банки и финансы

▼ SVCB RX, HP

СОВКОМБАНК ДОПУСТИЛ ВОЗМОЖНОЕ ДАЛЬНЕЙШЕЕ СОКРАЩЕНИЕ ПРИБЫЛИ

На конференции Smart Lab, состоявшейся в прошедшие выходные, первый зампреправления Совкомбанка Сергей Хотимский признал, что дальнейшее повышение ключевой ставки ЦБ РФ окажет дополнительное давление на доходы банка. Он отметил, что при достаточно высоких темпах роста кредитного портфеля увеличивается и стоимость фондирования, что отрицательно сказывается на финансовых показателях банка. Кроме того, высокие процентные ставки оказывают давление на стоимость облигаций, что также негативно отражается на портфеле ценных бумаг банка.

Наше мнение

Ранее банк уже скорректировал в сторону понижения свой прогноз по прибыли за 2024 год на фоне повышения ключевой ставки. Новость негативная, но вполне ожидаемая. По нашим оценкам, акции банка торгуются на уровне 4,5x мультипликатору P/E 2024 и 1,0x по P/BV 2024, что весьма недорого. У нас нет рейтинга по банку.

▲ SBER RX

ВЫШЕ РЫНКА

Цель —
330 руб.

АКЦИОНЕРЫ «СБЕРА» УТВЕРДИЛИ ДИВИДЕНДЫ ЗА 2023 В РАЗМЕРЕ 33,3 РУБЛЯ НА АКЦИЮ

Акционеры «Сбера» утвердили дивиденды в размере 33,3 рубля на акцию

(обыкновенную и привилегированную). Дата закрытия реестра намечена на 11 июля. Глава банка Герман Греф отметил, что банк должен нарастить чистую прибыль в 2024 году, что должно привести к увеличению дивидендов в этом году.

Наше мнение

Мы ожидаем, что чистая прибыль банка вырастет на 6-10% г/г в 2024 году до более 1,6 трлн рублей, что, в свою очередь, может привести к росту дивидендов. Нам нравится инвестиционный кейс «Сбера», и бумага остается в числе наших фаворитов.

Транспорт

▲ WUSH RX, HP

WHOOSH — ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 1П24

Количество поездок увеличилось по сравнению с прошлым годом на 55% до 55 млн, число зарегистрированных пользователей — на 57% до 23,9 млн. Среднее количество поездок на одного активного пользователя выросло на 32% год к году и достигло 12,8. Парк самокатов увеличился на 50% до 199,5 тыс. СИМ.

Наше мнение

Компания представила хорошие операционные результаты, несколько опережающие наши прогнозы на 2024 год. По нашим оценкам, акции компании торгуются на уровне 6,5 по мультипликатору EV/EBITDA 2024П и 12,0x по P/E 2024П.