RESEARCH

ATON Daily

03 ИЮЛЯ 2024

РТС 1152 ▲0,18%	МосБиржа 3217 ▲0,98%	S&P 500 5509 ▲0,62%	SSE 2997 ▲0,08%
USD/RUB 88,0 ▼-0,8%	Brent 86,2 ▼-0,42%	OFZ10Y 15,3 ▼-0,05%	RUSSIA43 9,0 ▲0,11%

Рынок акций

— Российский рынок продолжал расти - индекс Мосбиржи укрепился на 0,98%, ЦБ РФ установил курс валютной пары USD/RUB на отметке 87,9921 (+0,8%), индекс РТС прибавил 0,18%.
— GAZP продолжал расти и вчера стал лидером по обороту, прибавив 3,95%, за ним последовал NVTK, который вырос на 3,95%.
— «Голубые фишки» торговались разнонаправленно: SBER +0,39%, LKOH -0,23%, ROSN -0,68%, ALRS -1,30%, GMKN +1,42%, MGNT +0,52%.
— Московская биржа объявила результаты торгов за июнь - объем торгов снизился до 114,6 трлн рублей после 126,7 трлн рублей на конец мая, тем не менее это больше, чем год назад. Акции MOEX закрылись ростом на 2,63%.
— Новости по дивидендам:
— WUSH решила не платить дивиденды (закрытие: +0,67%)
— GECO решила не платить дивиденды (закрытие: +0,20%)
— SPBE решила не платить дивиденды (закрытие: -1,80%)
— ABRD утвердила дивиденды в размере 3,27 рублей на акцию (закрытие: +0,45%)
— LNZLP утвердила дивиденды в размере 21,42 рублей на акцию (закрытие: -0,29%)
— Американский рынок продолжал торговаться в плюсе: S &P +0,62%, DOW +0,41%, Nasdaq +0,84%, VIX -1,39%.

Долговой рынок

— По предварительным оценкам, годовой уровень инфляции в еврозоне в июне снизился до 2,5% после краткосрочного ускорения до 2,6% в мае. Относительно предыдущего месяца уровень цен вырос на 0,2%. Базовая инфляция составила 2,9% г/г (прогноз — 2,8%). Инфляция в секторе услуг осталась на уровне 4,1% г/г. Среди крупнейших экономик годовая инфляция снизилась в Германии (2,5% против 2,8 %), Франции (2,5% против 2,6%), Испании (3,5% против 3,8%) и Ирландии (1,5% против 2%), в то же время ускорение роста отмечено в Италии (0,9% против 0,8%) и Нидерландах (3,4% против 2,7%).
— Число открытых вакансий в США в мае составило 8,14 млн, превысив прогноз в 7,91 млн, по сравнению с 7,92 млн и 8,36 млн в предыдущие два месяца.
— ЛК «Практика» 9 июля планирует провести сбор заявок на выпуск 3-летних облигаций объемом 1,5 млрд рублей с переменным купоном. Ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ — не более 275 б.п. Минфин РФ 3 июля проведет аукционы по продаже в объеме остатков ОФЗ-ПК серии 29025 и ОФЗ-ПД серии 26248.

Ключевые события дня

— Американский рынок закроется в 20:00

— ЕС: индекс Composite PMI за июнь, 11:00

— США: индекс Composite PMI за июнь, 16:45

Новости компаний

03.07.2024

ALRS, MOEX

Металлы и добыча

• ALRS RX НЕЙТРАЛЬНО Цель — 90 руб.

ДОБЫЧА И ЭКСПОРТ РОССИЙСКИХ АЛМАЗОВ СНИЗИЛИСЬ В 2023 ГОДУ

Как сообщает «Коммерсантъ» со ссылкой на статистику Кимберлийского процесса, в 2023 году добыча алмазов в России снизилась на 11% г/г до 37,3 млн карат, экспорт - на 12% г/г до 32,4 млн карат. Стоимость экспорта упала на 7,7% г/г до $3,7 млрд. В 2022 году экспорт алмазов из России также сократился на 24% г/г до 36,7 млн карат, тогда как добыча выросла

на 7% г/г до 41,9 млн карат. В целом в 2023 году добыча алмазов в мире упала на 8% г/г до 111 млн карат. Ключевой покупатель российских алмазов - Индия - в 2023 году сократила импорт на 11% г/г до 128 млн карат.

Наше мнение

Снижение добычи и экспорта алмазов связано как со слабостью мирового рынка, так и с внешними ограничениями на российские камни. Восстановление рынка началось, но остается неустойчивым, о чем свидетельствуют результаты последнего июньского цикла продаж De Beers, во время которого было реализовано продукции на $315 млн (-31% г/г, -18% м/м). Мы подтверждаем наш рейтинг НЕЙТРАЛЬНО по АЛРОСА, которая торгуется с консенсус-мультипликатором EV/EBITDA 2024П на уровне 4,5х против своего 5-летнего среднего значения 5,7х.

Банки и финансы

MOEX RX ВЫШЕ РЫНКА Цель — 250 руб.

МОСКОВСКАЯ БИРЖА — ДАННЫЕ ПО ОБЪЕМАМ ТОРГОВ ЗА ИЮНЬ 2024

Общий объем торгов на бирже за июнь увеличился на 17,8% в годовом сравнении и составил 114,6 трлн рублей. Объем торгов на рынке акций по сравнению с прошлогодним показателем вырос на 21,4% до 2,2 трлн рублей, на рынке облигаций (без учета облигаций овернайт) — на 37,8% до 1,6 трлн рублей. Оборот торгов на денежном рынке увеличился на 28,4% до 79,2 трлн рублей, в то время как на валютном рынке зафиксировано сокращение объемов торгов на 9,7% до 21,4 трлн рублей. Объем торгов на рынке производных инструментов достиг 8,8 трлн рублей, увеличившись на 28,7% по сравнению с прошлогодним показателем.

Наше мнение

Мосбиржа отчиталась о высоких операционных результатах, продемонстрировав устойчивый рост в большинстве сегментов в последние месяцы, однако на валютном рынке в июне отмечена просадка на 9,7% в результате включения Мосбиржи в санкционный список США. По нашим оценкам, доля затронутых санкциями валютных инструментов в общем операционном доходе Мосбиржи составляет около 2%, что несущественно по сравнению с общим объемом доходов биржи, который мы прогнозируем в районе 140 млрд рублей в 2024 году. Компания по-прежнему выигрывает от высоких процентных ставок и активно развивает свой бизнес.