

ATON Daily

28 ИЮНЯ 2024

PTC
1168 ▲ 3,3%

МосБиржа
3150 ▼ -0,04%

S&P 500
5483 ▲ 0,09%

SSE
2947 ▼ -0,85%

USD/RUB
85,0 ▲ 2,76%

Brent
86,4 ▲ 1,34%

OFZ10Y
15,4 ▼ -0,87%

RUSSIA43
9,0

Рынок акций

- В четверг индекс Мосбиржи закрылся почти без изменений (-0,04%), индекс PTC подрос на 3,30%, ЦБ РФ установил курс валютной пары USD/RUB на уровне 84,964 (-2,76%).
- «Голубые фишки» закрылись в минусе: GAZP -1,15%, NVTK -0,76%, LKOH -0,66%, ROSN -0,25%, ALRS -0,35, GMKN -1,13%, MGNT -0,54%, а вот SBER торговался выше рынка (+0,80%) и лидировал по объему торгов.
- Акционеры «Татнефти» (TATN) утвердили дивиденды в размере 27,17 рубля на акцию (промежуточная доходность 3,6%), бумага закрылась ростом на 0,17%.
- Акционеры МТС (MTSS) также утвердили дивиденды в размере 35 рублей на акцию (доходность 12%), бумага закрылась ростом на +0,52%.
- Акционеры Мосэнерго (MSNG) утвердили дивиденды в размере 0,16 рубля на акцию (доходность 5%), бумага закрылась снижением на 1,65%.
- Совет директоров «Софтлайн» (SOFL) утвердил допэмиссию акций в размере 76 млн бумаг (23,5% от текущего числа акций), акции отреагировали падением на 6,14%.
- Американские индексы завершили день в плюсе: S & P +0,09%, DOW +0,09%, Nasdaq +0,30%, VIX -2,31%.

Долговой рынок

- Финальная оценка показала рост ВВП США в 1-м квартале 2024 на 1,4% кв/кв в годовом исчислении против 1,3% кв/кв ранее. Доходность UST снизилась. ЦБ Турции сохранил базовую процентную ставку на уровне 50%.
- Альфа-Банк разместил локальные облигации на \$346 млн в рамках замещения субординированных евробондов с погашением в 2030 году. МКБ разместил локальные облигации на \$78 млн в рамках замещения евробондов с погашением в 2027 году.
- РУСАЛ установил финальный ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ 3-летних облигаций объемом 30 млрд рублей на уровне 220 бп. ЛК «Европлан» 4 июля планирует провести сбор заявок на выпуск 3-летних облигаций объемом не менее 5 млрд рублей с переменным купоном. Ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ - не выше 210 бп. «Группа Позитив» в середине июля планирует провести сбор заявок на выпуск 3-летних облигаций объемом 5 млрд рублей с переменным купоном. Ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ - не выше 190 бп.

Новости компаний

28.06.2024

газ, DIAS

Нефть и газ

•

ДОБЫЧА ПРИРОДНОГО ГАЗА В РОССИИ В ЯНВАРЕ-МАЕ 2024 ГОДА ВЫРОСЛА НА 8% В ГОДОВОМ СРАВНЕНИИ

В мае 2024 года добыча газа увеличилась на 9,6% по сравнению с прошлогодним показателем и составила 55 млрд куб. м, сообщил «Коммерсантъ», ссылаясь на неназванные источники в Минэнерго. Наибольший прирост добычи продемонстрировал «Газпром» (+15,6% в мае и +11,6% в январе-мае до 200,6 млрд куб. м). Независимые производители наращивали добычу менее интенсивно. Добыча на проекте «Арктик СПГ 2» НОВАТЭКа в мае снизилась до 55 млн куб. м газа — самого низкого уровня с начала года. Напомним, что в январе на проекте было добыто 250 млн куб. м, в феврале — 83 млн куб. м, в марте — 149 млн куб. м, в апреле — 214,5 млн куб. м.

Наше мнение

Рост добычи природного газа был обусловлен, в первую очередь, аномально низкими температурами в европейской части России в этот период, из-за которых потребовалось продлить отопительный сезон. Мы подтверждаем рейтинги НЕЙТРАЛЬНО по «Газпрому» и

ИТ

- DIAS RX НЕЙТРАЛЬНО Цель — 6 380 руб.

«ДИАСОФТ» — ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2023 ФИНАНСОВЫЙ ГОД В РАМКАХ ОЖИДАНИЙ

Общая выручка выросла на 27% г/г и составила 9,14 млрд рублей, при этом объем возобновляемых продаж составил 6,3 млрд рублей (+21% г/г), а объем новых продаж достиг 2,8 млрд рублей (+44%). Законтрактованная выручка на конец финансового года составила 19,2 млрд рублей (+70% г/г). EBITDA увеличилась на 27% г/г и составила 3,9 млрд рублей. Рентабельность EBITDA при этом осталась неизменной в годовом сравнении на уровне 42,8%. Чистая прибыль составила 3,06 млрд рублей (+16% г/г). Чистая денежная позиция компании по состоянию на март 2024 года составила 2,95 млрд рублей, что обусловлено прежде всего привлечением 2,25 млрд рублей на IPO.

Наше мнение

Ключевые показатели оказались в рамках ориентиров, обозначенных в ходе IPO. Отметим, что показатель чистой прибыли включает расходы на IPO и при корректировке на данные расходы динамика чистой прибыли оказывается соразмерной росту выручки (+27% г/г). Мы сохраняем нейтральный взгляд на акции «Диасофта» с целевой ценой 6 380 рублей и прогнозируемым дивидендом за 2024 год в районе 400 рублей на акцию (дивиденды выплачиваются ежеквартально). По нашей оценке, компания торгуется на уровне 11,4х по мультипликатору EV/EBITDA 2024П и 8,6х по EV/EBITDA 2025П, что примерно соответствует медианной оценке российского ИТ-сектора.