

ATON Daily

05 АВГУСТА 2024

PTC
1066 ▼ -1,16%

МосБиржа
2899 ▼ -1,25%

S&P 500
5347 ▼ -1,84%

SSE
2905 ▼ -0,91%

USD/RUB
85,8 ▼ -0,38%

Brent
76,8 ▼ -3,41%

OFZ10Y
15,7 ▼ -0,2%

RUSSIA43
8,9

Рынок акций

- Индекс Мосбиржи в пятницу опять упал, потеряв еще 1,3% и закрывшись на отметке 2 899 пунктов. Похоже, что отметка 2 900 будет снова протестирована, и нам предстоит увидеть, удержится ли индекс на этом уровне.
- Компании крупной капитализации торговались по рынку или чуть лучше: SBER -0,4%, ROSN -0,3%, LKOH -1,4%, SIBN -0,1%, NVTK -1%, GAZP -0,5%.
- YDEX лидировал по объему торгов, упав на 3,7%. В банковском секторе TCSG (-1,1%) и VTBR (-0,5%) оставались самыми ликвидными акциями, также хороший объем показал MTLR (-1,6%). AFKS и AFLT выделялись в числе наиболее ликвидных имен, подорожав на 0,5% и 0,1% соответственно.
- Также среди лидеров рынка отметим DSKY, который подскочил на 3,9%.

Долговой рынок

- Согласно отчету Non Farm Payrolls, число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе США в июле выросло на 114 тыс. при прогнозе увеличения на 175 тыс. В частном секторе прирост рабочих мест составил 97 тыс. (в июне — 136 тыс.), в государственном — 17 тыс. (в июне — 43 тыс.). Уровень безработицы вырос до 4,3% с 4,1%

месяцем ранее. Помесячный рост заработной платы замедлился до 0,2% против 0,3% в предыдущем месяце, при этом годовая динамика упала до 3,6%. На фоне признаков слабости рынка труда доходности UST устремились вниз - доходность 10-летних бумаг упала практически на 20 бп.

- «Домодедово» разместило локальные облигации на \$354,7 млн в рамках замещения выпуска еврооблигаций с погашением в феврале 2028 года. «Совкомбанк Лизинг» в августе планирует провести сбор заявок на выпуск 3-летних облигаций с переменным купоном объемом 3 млрд рублей. Ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ - не более 250 бп. «Самолет» 9 августа планирует провести сбор заявок на выпуск 3-летних облигаций с офертой через 2 года объемом 5 млрд рублей. Ориентир ставки купона - не выше 20,5% годовых. ФПК «Гарант-Инвест» 7 августа планирует провести сбор заявок на выпуск 2-летних облигаций объемом 1,5 млрд рублей с переменным купоном. Ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ - не более 450 бп.

Ключевые события дня

- «Русагро», ТГК-1 опубликуют финансовые результаты за 1-е полугодие 2024
- Совет директоров МКПАО «Яндекс» рассмотрит дивиденды
- Ozon может опубликовать результаты за 2-й квартал 2024

Новости компаний

05.08.2024

MOEX, RSTI

Банки и финансы

- MOEX RX ВЫШЕ РЫНКА Цель — 250 руб.

МОСКОВСКАЯ БИРЖА — ДАННЫЕ ПО ОБЪЕМАМ ТОРГОВ ЗА ИЮЛЬ 2024

Общий объем торгов на бирже за июль увеличился на 23,4% г/г/12% м/м до 128 трлн рублей. Объем торгов на рынке акций взлетел на 68,4% г/г/41% м/м до 3,2 трлн рублей, на рынке облигаций (без учета облигаций овернайт) — вырос на 5,9% г/г до 1,8 трлн рублей. Оборот торгов на денежном рынке увеличился на 47,7% г/г/22% м/м до 96,3 трлн рублей. Объем торгов на рынке производных инструментов достиг 6,7 трлн рублей, оказавшись на 11,7% выше г/г, но на 24% ниже м/м, а объем

торгов на рынке валютных деривативов упал на 43% м/м.

Наше мнение

Мосбиржа опубликовала смешанные результаты. Среди позитивных моментов можно отметить рекордный объем торгов на рынке акций с начала года, среди негативных - существенное сокращение торгов валютными деривативами, после того как Мосбиржа приостановила торги евро и долларами из-за санкций со стороны США и ЕС. По этим же причинам встает вопрос, сможет ли компания торговать юанем в перспективе. Чтобы избежать рассуждений в СМИ об объемах валютных торгов, компания перестала раскрывать данные по объемам торгов в валютном сегменте. До санкций на валютный рынок приходилось около 5,6% совокупного дохода Мосбиржи, а на деривативы (включая свопы и сырьевые деривативы) - еще 5%. После введения санкций компания, по нашим подсчетам, может потерять до 7-8% общего годового дохода, хотя это будет частично компенсировано растущими процентными ставками, которые оказывают положительное влияние на процентный доход биржи. По нашим оценкам, повышение ключевой ставки на 1% приводит к росту процентного дохода Мосбиржи на 4-5 млрд рублей.

Электроэнергетика

● RSTI RX

ПЕРЕСМОТР

«РОССЕТИ» ПРОСЯТ ПРАВИТЕЛЬСТВО ПОВЫСИТЬ МИНИМАЛЬНУЮ СТАВКУ НА ПОДКЛЮЧЕНИЕ К ЭЛЕКТРОСЕТЯМ

Как сообщает «Коммерсантъ», глава «Россетей» Андрей Рюмин обратился в правительство с просьбой увеличить минимальную ставку на техприсоединение к электросетям для населения с 1 января 2025 года до 10 тыс. рублей за 1 кВт с нынешних 5,57 тыс. рублей, а максимальную ставку установить на уровне 20 тыс. рублей (сейчас она составляет 11,17 тыс. рублей). По словам компании, действующие ставки не покрывают фактических расходов на технологическое присоединение: в 2023 году «Россети» в среднем тратили на подключение 12,51 тыс. руб. / кВт при средней ставке в России 7 тыс. руб. / кВт. С учетом этого в условиях ограничения предельного роста тарифов сетевые компании вынуждены сокращать мероприятия по повышению надежности.

Наше мнение

Учитывая, что текущие ставки на техприсоединение не покрывают фактических затрат «Россетей», их повышение представляется нам логичным шагом. В то же время данная мера, возможно, поможет остановить дальнейший рост кредитной нагрузки, однако нагрузка, сформировавшаяся в прошлые годы, сохраняется. У нас нет

официального рейтинга по компании «Россети».