

ATON Daily

06 ИЮНЯ 2024

PTC
1140 ▲ 0,8%

МосБиржа
3212 ▲ 0,79%

S&P 500
5354 ▲ 1,18%

SSE
3065 ▼ -0,83%

USD/RUB
88,8 ▲ 0,04%

Brent
78,4 ▲ 1,15%

OFZ10Y
14,9 ▼ -0,22%

RUSSIA43
8,7 ▼ -0,03%

Рынок акций

- Индекс Мосбиржи в среду прибавил 0,79%, рубль показал незначительное изменение относительно доллара США (+0,04%) и закрылся на отметке 88,77, индекс PTC подрос на 0,80%.
- SBER оказался лидером по обороту и снизился на 0,56%, второе место заняли акции MTLR - компания опубликовала умеренно позитивные операционные результаты, и бумага закрылась ростом на 4,75%, MTLRP +0,79%.
- Несмотря на позитивную динамику в индексе Мосбиржи, неопределенность относительно предстоящего решения по ставке оказывает давление на рынок - «голубые фишки» завершили день в минусе:
- GAZP -0,86%, NVTK -1,73%, LKOH -0,18%, ROSN -1,19%, ALRS -0,03%, GMKN -1,11%, MGNT -2,82%, YNDX -0,45%, PLZL +1,14%
- ГК «Элемент» (ELMT +0,81%) сегодня начнет торговаться на Мосбирже в третьем уровне листинга.
- Американский рынок закрылся в плюсе: S &P +1,18%, DOW +0,25%, Nasdaq +1,95%, VIX -4,03%.

Долговой рынок

- Индекс деловой активности в секторе услуг США в мае вырос до 53,8 п. против 49,4 п. месяцем ранее и прогноза на уровне 50,8 п. Банк

Канады понизил базовую процентную ставку на 25 б.п. до 4,75%. Председатель регулятора заявил, что если инфляция продолжит снижаться, а уверенность в том, что она движется к целевому показателю в 2%, продолжит расти, разумно ожидать дальнейшего снижения ставки. Доходность гособлигаций Канады снизилась.

- СИБУР 6 июня начнет размещение локальных облигаций для замещения долларовых евробондов с погашением в 2025 году. МКБ 11 июня начнет размещение локальных облигаций для замещения долларовых евробондов с погашением в 2027 году. ВТБ разместил локальные облигации на \$1,68 млрд в рамках замещения выпуска вечных еврооблигаций.
- «МегаФон» 11 июня проведет сбор заявок на два выпуска облигаций с переменным купоном: 1) со сроком обращения 2,5 года объемом не более 10 млрд рублей, ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ - не более 120 б.п.; 2) со сроком обращения 2,8 года объемом не более 10 млрд рублей, ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ - не более 120 б.п. «АВТОБАН-Финанс» 6 июня планирует провести сбор заявок на выпуск 5-летних облигаций с офертой через 2,5 года объемом 5 млрд рублей. Ориентир ставки купона - не выше 15,5% годовых.

Ключевые события дня

- «Система» опубликует финансовые результаты за 1-й квартал 2024
- Петербургский международный экономический форум — день 2
- Решение ЕЦБ по ставке, 15:15

Новости компаний

06.06.2024

MTLR

Металлы и добыча

• MTLR RX

ПЕРЕСМОТР

«МЕЧЕЛ» — ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 1-Й КВАРТАЛ 2024

Основным позитивным моментом в отчетности видится увеличение добычи угля до 2,6 млн т (+22% г/г); по сравнению с 4-м кварталом 2023 объем добычи снизился, но с учетом сезонного фактора это не имеет особого значения. Компания значительно увеличила реализацию концентрата коксующегося угля - до 930 тыс. т (+68% год к году и +8% по сравнению с предыдущим кварталом) вследствие роста производства.

Продажи антрацита и энергетического угля также значительно выросли по сравнению с прошлогодним показателем. Из-за ремонтных работ заметно снизился выпуск стали (758 тыс. т, -16% год к году), при этом объем продаж компания смогла сохранить примерно на уровне прошлого года — реализация сортового проката снизилась лишь на 2% г/г до 582 тыс. т. Также совет директоров компании рекомендовал не выплачивать дивиденды за 2023 год.

Наше мнение

Мы оцениваем результаты как умеренно позитивные — ключевым фактором выступает рост добычи и продаж угля. В то же время отмечаем снижение выпуска стали (из-за ремонтных работ) и достаточно осторожные комментарии менеджмента. Руководство компании указывает на рост себестоимости добычи и транспортировки угля, а также отмечает негативный эффект от введения Китаем импортных пошлин на уголь, что может привести к снижению рентабельности в 1-м квартале 2024.