

ATON Daily

22 МАЯ 2024

PTC
1200 ▼ -0,34%

МосБиржа
3428 ▼ -1,2%

S&P 500
5321 ▲ 0,25%

SSE
3157 ▼ -0,44%

USD/RUB
90,1 ▲ 0,74%

Brent
82,9 ▼ -0,97%

OFZ10Y
14,3 ▼ -0,3%

RUSSIA43
8,9 ▲ 0,24%

Рынок акций

- Во вторник на российском рынке продолжилась коррекция, индекс Мосбиржи опустился на 1,2%, рубль укрепился на 0,74%, закрывшись на отметке 90,09 за доллар США, индекс PTC снизился на 0,34%.
- Продолжались распродажи в GAZP — бумага подешевела на 3,79% и вновь лидировала по проторгованному объему.
- «Голубые фишки» двигались разнонаправленно и закрылись без четкого тренда: SBER -0,14%, NVTK -1,62%, LKOH +0,17%, ROSN +0,46%, GMKN -1,95%, MGNT +0,66%, YNDX -2,14%.
- Среди активно торгуемых бумаг стоит отметить AFKS (+4,29%) и AFLT (+1,32%).
- Американские индексы продолжают держаться вблизи исторических максимумов на фоне крепнущих надежд на снижение ставки ФРС в конце года: S & P +0.25%, DOW +0.17%, Nasdaq +0.22%, VIX -2.14%.

Долговой рынок

- Доходность глобальных бенчмарков снизилась. По словам зампреда Банка России А. Заботкина, поступившие с апрельского заседания ЦБ данные усиливают аргументы в пользу поддержания жесткой ДКП в течение продолжительного времени. Кроме того, А. Заботкин отметил, что вариант повышения ключевой ставки будет предметно рассматриваться и на июньском заседании ЦБ.

- «Газпром» установил финальный ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ 4-летних облигаций объемом 40 млрд рублей на уровне 125 б.п. «Акрон» установил финальный ориентир ставки купона по 2-летним облигациям объемом 1,5 млрд юаней на уровне 7,75% годовых. Минфин РФ 22 мая проведет аукцион по продаже ОФЗ-ПД серии 26246 (дата погашения 12 марта 2036 года). «Полюс» на неделе с 27 мая планирует провести сбор заявок на выпуск 5-летних облигаций объемом не менее \$150 млн с расчетами в рублях. Ориентир ставки купона — не выше 6,5% годовых. «Фосагро» на неделе с 3 июня планирует провести сбор заявок на выпуск 5-летних облигаций объемом не менее \$200 млн с расчетами в рублях. Ориентир ставки купона — не выше 6,5% годовых.

Ключевые события дня

- Советы директоров «Норникеля», «Башнефти» рассмотрят вопрос о дивидендах за 2023 год

Новости компаний

22.05.2024

SIBN, RTKM, SMLT

Нефть и газ

- SIBN RX НЕЙТРАЛЬНО Цель — 800 руб.

«ГАЗПРОМ НЕФТЬ» РЕКОМЕНДОВАЛА ФИНАЛЬНЫЕ ДИВИДЕНДЫ ЗА 2023 ГОД С ДОХОДНОСТЬЮ 2,6%

По данным портала раскрытия корпоративной информации «Интерфакса», совет директоров «Газпром нефти» рекомендовал выплатить финальные дивиденды за 2023 год в размере 19,49 рубля за акцию. Дата закрытия реестра для получения дивидендов — 8 июля. Ранее компания выплатила дивиденды за 9 месяцев 2023 года в размере 82,94 рубля на акцию. Напомним, что дивидендная политика компании предполагает выплату дивидендов в размере не менее 50% скорректированной чистой прибыли по МСФО.

Наше мнение

Рекомендованная сумма дивиденда предполагает доходность на уровне 2,6%, а вместе с промежуточной выплатой — 13,6%. Рекомендация в целом совпала с ожиданиями рынка — консенсус-прогноз, по данным «Интерфакса», составлял 19,24 рубля на акцию.

Мы подтверждаем наш рейтинг НЕЙТРАЛЬНО по «Газпром нефти», которая торгуется на уровне 3,5x по мультипликатору EV/EBITDA 2024П.

Телекоммуникации

- RTKM RX ВЫШЕ РЫНКА Цель — 120 руб.

ДИВИДЕНДЫ «РОСТЕЛЕКОМА» МОГУТ БЫТЬ НА 10% ВЫШЕ, ЧЕМ В ПРОШЛОМ ГОДУ

Как сообщает ТАСС, компания планирует повысить дивидендные выплаты за 2023 год на 10% относительно предыдущего периода.

Наше мнение

Нейтральная новость, на наш взгляд. В 2023 году «Ростелеком» выплатил 5,4465 рубля на акцию, и повышение этой суммы на 10% даст приблизительно 6 рублей на акцию, что соответствует нашим ожиданиям. Дивидендная доходность может составить 5,8% по обыкновенным акциям и 6,9% по привилегированным акциям.

Недвижимость

- ▲ SMLT RX ВЫШЕ РЫНКА Цель — 5 500 руб.

«САМОЛЕТ ПЛЮС» ОПУБЛИКОВАЛ ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 1-Й КВАРТАЛ 2024

«Самолет Плюс», дочерняя компания «Самолета», провел презентацию для аналитиков, на которой менеджмент компании представил стратегические планы для платформы на следующие три года и детальный обзор каждого направления бизнеса. Согласно управленческой отчетности, выручка за 1-й квартал 2024 составила 939 млн рублей (+4,7x г/г). Оборот (GMV) вырос на 125% г/г до 44,5 млрд рублей. Число сделок составило 23 тыс. против 9,5 тыс. в 1-м квартале 2023, что транслируется в долю рынка 7%. Число агентов увеличилось более чем в два раза (+2,7x г/г) до 14,6 тыс. Число подписанных офисов составило 1 574 (+144% г/г). Число пользователей (MAU) выросло в 2,2 раза г/г до 5,9 млн. Ожидается, что в 2024 году выручка достигнет 10 млрд рублей, а EBITDA — 1,6 млрд рублей при существенном росте и в последующие годы. Группа ожидает, что в 2026 году выручка «Самолет Плюс» составит 42 млрд рублей, а EBITDA — 17 млрд рублей, при этом рост рентабельности EBITDA будет связан с совершенствованием бизнес-процессов.

Наше мнение

«Самолет Плюс» — быстрорастущий сервис квартирных решений, запущенный «Самолетом» в 2022 году. Он включает как онлайн-платформу, так и офисы, работающие по франшизе. Мы пока не включали это новое направление бизнеса в нашу модель для ГК «Самолет», поскольку «Самолет Плюс» впервые опубликовал свои результаты. Тем не менее бизнес демонстрирует существенные темпы роста при сравнительно низком риске по модели облегченных активов (asset-light model). Платформа может стать публичной в следующие несколько лет, что должно стать катализатором для акции ГК «Самолет». По нашим оценкам, «Самолет» в данный момент торгуется с мультипликатором EV/EBITDA 2024П 3,6х, который мы считаем привлекательным уровнем.