

ATON Daily

04 ИЮНЯ 2024

PTC
1112 ▼ -1,26%МосБиржа
3141 ▼ -2,36%S&P 500
5283 ▲ 0,11%SSE
3078 ▼ -0,27%USD/RUB
89,1 ▲ 1,14%Brent
78,4 ▼ -3,99%OFZ10Y
15,1 ▲ 0,14%RUSSIA43
8,6 ▼ -0,23%

Рынок акций

- На российском рынке сохраняется высокая волатильность. В понедельник индекс Мосбиржи сначала рухнул на 4%, а во второй половине дня частично восстановился, закрывшись в итоге на 2,36% ниже. Рубль укрепился на 1,14% и закрылся на отметке 89,09 за доллар США, индекс РТС завершил день падением на 1,26%.
- «Голубые фишки» по-прежнему лидировали по объему торгов. Активность была выше среднего уровня, но большинство высоколиквидных бумаг закрылись в красной зоне: SBER -0,69%, GAZP -1,83%, NVTK -0,96%, LKOH -1,41%, ROSN +1,13%, ALRS -1,08%, GMKN -1,04%, MGNT -5,30%, YNDX +1,40%, PLZL +2,25%.
- На американском рынке индексы продемонстрировали смешанную динамику: S & P +0,11%, DOW -0,3%, Nasdaq +0,56%, VIX +1,55%.

Долговой рынок

- Слабые данные по деловой активности в США (в мае индекс PMI в производственном секторе неожиданно снизился до 48,7 пункта) спровоцировали снижение доходности UST. Инфляция в Турции в мае ускорилась до 75,45% г/г с 69,8% г/г в апреле. Основной вклад внесли расходы на образование (+105% г/г), жилье (+93% г/г), а также кафе, отели и рестораны (+93% г/г). Относительно предыдущего месяца уровень цен вырос на 3,37%. Годовая базовая инфляция, напротив,

несколько замедлилась и составила 75%.

- Альфа-банк 10 июня начнет замещение бессрочных еврооблигаций в долларах, размещенных в 2018 году. МКБ 7 июня начнет замещение бессрочных еврооблигаций в долларах, размещенных в 2017 году. «ФосАгро» установила финальный ориентир ставки купона облигаций объемом \$100 млн с расчетами в рублях на уровне 6,25% годовых.

Ключевые события дня

- Московская биржа опубликует объемы торгов за май, 17:30

Новости компаний

04.06.2024

НДПИ

Металлы и добыча

•

МИНФИН РФ ПРЕДЛОЖИЛ ПОВЫСИТЬ НДПИ НА УГОЛЬ, ЗОЛОТО И АЛМАЗЫ

Министерство финансов РФ предложило повысить с 2025 года налоги на добычу угля, золота, алмазов, железной руды и удобрений. Для энергетических и коксующихся углей предлагается установить дополнительную надбавку к ставке НДПИ в размере 10% от превышения цен в морских портах Дальнего Востока. Пороговая цена для энергетического угля установлена в \$100/т на базисе FOB Восточный 5500 ккал, для коксующегося — \$140/т. Для золота надбавка к ставке НДПИ планируется в размере 10% от превышения мировой цены над уровнем \$1 900 за унцию. В алмазной отрасли адвалорная ставка НДПИ вырастет с 8% до 8,4% от выручки. По расчетам Минфина, повышение налогов на добычу золота должно пополнить бюджет в течение 2025-2027 гг. на 77 млрд рублей, налогов на добычу алмазов — на 6,5 млрд рублей за тот же трехлетний период. НДПИ на железную руду вырастет с 4,8 до 6,7% (ранее предполагалось повышение до 5,5%). Это, как предполагается, принесет в бюджет еще 70 млрд рублей в 2025-2027 гг.

Наше мнение

По нашим предварительным оценкам, при текущей стоимости золота около \$2 400 за унцию эффект на EBITDA для «Полюса» составит около 2,5-3%, для «Южуралзолота» примерно 4-4,5% — это меньше эффекта, который оказывает экспортная пошлина. Для АЛРОСА

влияние на EBITDA оценивается менее чем в 1%. Наибольшее давление в случае роста цен выше порогового уровня могут испытать угольные компании, вынужденные нести повышенные затраты в связи с изменением логистики.