RESEARCH

ATON Daily

21 ИЮНЯ 2024

РТС 1152 ▼-0,2%	МосБиржа 3123 ▲3,17%	S&P 500 5473 ▼-0,25%	SSE 3005 ▼-0,42%
USD/RUB 85,4 ▼-3,27%	Brent 85,7 ▲0,75%	OFZ10Y 15,7 ▼-1,01%	RUSSIA43 9,0

Рынок акций

— Российский рынок в четверг демонстрировал сильную волатильность и рекордные объемы торгов: индексу Мосбиржи удалось вырасти на 3,17%.
— ЦБ РФ установил курс рубля к доллару на сегодня на уровне 85,4176 (+3,38%), индекс РТС закрылся снижением на 0,20%.
— Лидером по обороту стал LKOH (+3,30%) - объемы торгов в бумаге превысили 30 млрд рублей, за ним последовали SBER (+1,11%) и GAZP (+1,82%) - по 20 млрд рублей.
— «Голубые фишки» торговались в плюсе: ROSN +3,54%, ALRS +3,67%, GMKN +1,73%, хуже рынка закрылись NVTK (-0,11%) и MGNT (-0,11%).
— Правительство РФ распорядилось предусмотреть выплату дивидендов по акциям «Транснефти» (TRNFP), выплата может составить 177,2 рубля на акцию (доходность 11,5%), однако бумага завершила день снижением (-2,93%).
— Американский рынок торговался разнонаправленно и закрылся смешанно: S &P -0,25%, DOW +0,77%, Nasdaq -0,79%, VIX +6,73%.

Долговой рынок

— Банк Англии сохранил учетную ставку на уровне 5,25%. Двое из 9 членов Комитета проголосовали за снижение ставки на 25 б.п., остальные — за ее удержание на том же уровне. Председатель ЦБ Э.

Бейли отметил, что свежие статистические данные, указавшие на возвращение инфляции к целевому уровню в 2%, стали хорошей новостью, однако регулятор должен быть уверен в сохранении инфляции на низком уровне, что обусловило решение удержать ставку на отметке 5,25%. Национальный банк Швейцарии снизил учетную ставку на 25 б.п. до 1,25%, указав на ослабление инфляционного давления.

— Банк России в резюме июньского обсуждения ключевой ставки отметил, что все участники указали на рост вероятности реализации альтернативного сценария. Если будут получены убедительные свидетельства реализации альтернативного сценария, на июльском заседании может быть принято решение о существенном повышении ключевой ставки, сказано в пресс-релизе. По мнению участников, баланс рисков еще больше сместился в сторону проинфляционных. Доходность ОФЗ выросла, 10-летние бумаги закрылись с доходностью выше 15,7% годовых. ЦБ Бразилии прервал практически годовой цикл смягчения денежно-кредитной политики, сохранив базовую процентную ставку на уровне 10,5%. Базовые ставки LPR оставлены без изменений: годовая ставка LPR — 3,45%; пятилетняя — 3,95%.

— Девелопер «Джи-Групп» установил финальный ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ для облигаций со сроком обращения 2,5 года объемом 3 млрд рублей на уровне 300 б.п. «Металлоинвест» 28 июня планирует провести сбор заявок на выпуск облигаций со сроком обращения 2,5 года объемом 10 млрд рублей с переменным купоном. Ориентир спреда к ключевой ставке ЦБ — не более 120 б.п.

Новости компаний

21.06.2024

NVTK, HHRU

Нефть и газ

• NVTK RX НЕЙТРАЛЬНО Цель — 1 400 руб.

КИТАЙСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ПАРТНЕР НОВАТЭКА ОБЪЯВИЛ О ВЫХОДЕ ИЗ ПРОЕКТОВ В РОССИИ

Как сообщает «КоммерсантЪ», китайская компания Wison New Energies, изготавливающая модули для проекта НОВАТЭКа «Арктик СПГ 2», объявила о приостановке работы в России. Компания отгрузила модули для первой линии проекта, а также успела поставить модули и для второй линии. Предполагается, что китайская компания также построит модули для третьей производственной линии проекта, которая может быть введена в эксплуатацию в 2026 году. По данным High North News, ожидается, что Wison поставит минимум четыре из 14 модулей для последней линии «Арктик СПГ 2». По данным издания, два модуля уже отправлены в Белокаменку, еще два ожидают отгрузки. Также

предполагалось участие Wison в строительстве наземной электростанции мощностью 1,5 ГВт для «Арктик СПГ 2» с использованием оборудования китайской Harbin Guangham Gas Turbine. Проект планировалось реализовать в три этапа — по 500 МВт мощности на каждом этапе.

Наше мнение

Как выход партнера может повлиять на планы НОВАТЭКа по вводу в эксплуатацию проекта «Арктик СПГ 2» и какие из поставленных технологических решений имеют ключевое значение для строительства электростанции, пока неясно. Мы подтверждаем наш рейтинг НЕЙТРАЛЬНО по НОВАТЭКу, который торгуется на уровне 4,2x по мультипликатору EV/EBITDA 2024П.

ИТ

• HHRU RX ВЫШЕ РЫНКА Цель — 5 500 руб.

HEADHUNTER ЗАПУСТИЛ СОБСТВЕННУЮ СОЦСЕТЬ ДЛЯ ДЕЛОВОГО ОБЩЕНИЯ

HeadHunter сделал собственную социальную сеть для делового общения и профессионального развития «Сетка» доступной широкому кругу пользователей. С конца 2023 года она находилась в стадии закрытого бета-тестирования. Компания ожидает, что к концу 2024 года соцсеть будет насчитывать минимум полмиллиона ежемесячной активной аудитории. Монетизация в будущем может идти за счет синергии с hh.ru благодаря пополнению базы соискателей, а также за счет рекламы или платных функций.

Наше мнение

Развитие нового сервиса может укрепить экосистему продуктов HeadHunter и стать еще одной точкой роста, если проект окажется успешным. После блокировки Linkedin в России ее ниша осталась свободной, и логично, что HeadHunter, будучи крупнейшей онлайн-платформой по рекрутингу, сделала попытку ее занять.