

# ATON Daily

25 ИЮНЯ 2024

PTC 1110 ▼-0,52%	МосБиржа 3098 ▼-0,52%	S&P 500 5448 ▼-0,31%	SSE 2963 ▼-1,17%
USD/RUB 87,4 ▲0,67%	Brent 86,0 ▲2,5%	OFZ10Y 15,6 ▲0,31%	RUSSIA43 9,0

## Рынок акций

- В понедельник индекс Мосбиржи и индекс PTC завершили день одинаковым снижением (-0,52%). Центральный банк РФ установил курс валютной пары USD/RUB на уровне 87,373 (-0,67%).
- Евросоюз ввел новый пакет санкций против РФ. В частности, санкции были распространены на танкеры «Совкомфлота», FLOT -3,46%.
- НОВАТЭК также торговался под давлением из-за ограничений на импорт технологий, однако акциям компании все же удалось завершить день в зеленой зоне (+0,31%).
- Лидером по обороту стал SBER, завершивший сессию ростом на 0,99%, за ним следуют LKOH (-0,46%) и TCSG (-0,57%).
- «Голубые фишки» показали разнонаправленную динамику: GAZP -1,50%, ROSN -0,47%, ALRS +0,36%, GMKN -2,81%, MGNT -2,73%.
- На американских площадках также не наблюдалось однозначного тренда: S &P -0,31%, DOW +0,67%, Nasdaq -1,09%, VIX +1,82%.

## Долговой рынок

- Мировые бенчмарки торговались вчера без существенных изменений в доходности.
- НЛМК разместила локальные облигации на \$139 млн в рамках замещения выпуска еврооблигаций с погашением 21 сентября 2024 года.

— Минфин РФ перечислил в НРД 34,7 млрд рублей для выплаты купонного дохода по суверенным еврооблигациям с погашением в 2027, 2028 и 2047 годах.

## Новости компаний

25.06.2024

ALRS, MTSS

### Металлы и добыча

▲ ALRS RX НЕЙТРАЛЬНО Цель — 90 руб.

#### ЕС СКОРРЕКТИРОВАЛ САНКЦИИ НА РОССИЙСКИЕ АЛМАЗЫ

Европейский союз продлил на шесть месяцев переходный период перед введением санкций в отношении российских алмазов — программа отслеживания импорта станет обязательной с 1 марта 2025 года, а не с 1 сентября 2024 года.

ЕС также вывел из-под действия санкций российские бриллианты, находящиеся или ограненные в ЕС или третьей стране за пределами России до вступления запрета на импорт российских алмазов.

#### Наше мнение

Мы рассматриваем новость как умеренно позитивную для АЛРОСА — у рынка теперь будет больше времени на адаптацию к новым экономическим ограничениям. Однако мы сохраняем рейтинг «НЕЙТРАЛЬНО» по АЛРОСА — компания по-прежнему работает в условиях ограничений на рынке и торгуется с достаточно справедливым мультипликатором EV/EBITDA 2024 4,7x.

### Телекоммуникации

● MTSS RX ВЫШЕ РЫНКА Цель — 325 руб.

#### МТС ОБЪЯВИЛА РЕЗУЛЬТАТЫ ОФЕРТЫ

Акционеры предъявили к выкупу 26 253 646 акций компании, что соответствует 1,31% от общего выпущенного числа акций, на общую сумму почти 2,5 млрд рублей. Окончательное число выкупленных акций будет объявлено после завершения процедур расчетов. МТС подчеркнула, что полученное разрешение позволяет компании провести

дополнительные выкупы у акционеров-нерезидентов, и что она может рассмотреть еще одну оферту и/или двусторонние сделки.

### Наше мнение

Мы считаем результаты оферты нейтральными. Напомним, первоначальные условия предполагали покупку 83 932 026 акций или до 4,2% всех акций в обращении. Отметим, что сейчас, после завершения оферты, МТС сможет раскрыть результаты за 1-й квартал 2024 (которые, по нашим оценкам, должны быть сильными) и выплатить дивиденды - ранее совет директоров компании рекомендовал 35 рублей на акцию (доходность 12,2%), дата закрытия реестра намечена на 16 июля.