

ATON Daily

29 МАРТА 2024

PTC
1126 ▼ -0,19%

МосБиржа
3308 ▲ 0,36%

S&P 500
5254 ▲ 0,11%

SSE
3013 ▲ 0,65%

USD/RUB
92,5 ▼ -0,21%

Brent
87,0 ▲ 1,06%

OFZ10Y
13,4 ▲ 0,21%

RUSSIA43
9,3

Рынок акций

- Российский рынок в четверг продолжал расти: индекс Мосбиржи прибавил 0,36%, рубль подешевел на 0,21% относительно доллара США, закрывшись на отметке 92,50, индекс PTC снизился на 0,19%.
- «Голубые фишки» торговались разнонаправленно: SBER +1,32%, GAZP -0,47%, NVTK +1,06%, LKOH -0,16%, ROSN +1,86%, ALRS +0,08%, GMKN -0,60%, MGNT +0,41%, YNDX -0,08%.
- Хотя самой торгуемой бумагой стал SBER, высокий оборот также продемонстрировали акции RNFT (+5,07%), AFKS (-0,37%), SFIN (-1,04%) и OZON (+2,47%).
- Американские рынки закрылись смешанно: S & P +0,11%, DOW +0,12%, Nasdaq -0,12%, VIX -1,80%. Сегодня рынок США закрыт в связи с праздничным днем.

Долговой рынок

- Согласно финальной оценке, ВВП США в 4-м квартале 2023 вырос на 3,4% кв/кв в годовом выражении. В сторону повышения были пересмотрены потребительские расходы (+3,3% против 3% ранее) и госрасходы (4,6% против 4,2%), а в сторону понижения — объемы инвестиций (+0,7% против +0,9%), экспорта (+5,1% против +6,4%) и

импорта (+2,2% против +2,7%). Основной вклад в рост экономики внесла динамика потребительских расходов (+2,2 п.п.) и госрасходов (+0,8 п.п.)

- Минфин РФ перечислил НРД 9,4 млрд рублей для выплаты купонного дохода по еврооблигациям «Россия-2035».
- Ростелеком установил финальный ориентир купона по 2-летним облигациям объемом 10 млрд рублей на уровне 14,4% годовых. РСХБ 16 апреля проведет сбор заявок в рамках доразмещения облигаций серии БО-03-002Р с привязкой к RUONIA (спред 130 б.п.) объемом от 5 млрд рублей. Цена доразмещения 100% от номинала.

Новости компаний

29.03.2024

GAZP, MGNT, YNDX

Нефть и газ

● GAZP RX

ПЕРЕСМОТР

DEPA ПОДАЛА ИСК В АРБИТРАЖ ПО КОНТРАКТУ С «ГАЗПРОМОМ», ДОБИВАЯСЬ ДИСКОНТОВ

Как сообщает «Коммерсантъ», греческая DEPA Commercial инициировала арбитражное разбирательство с «Газпромом» из-за контракта на поставку газа, добиваясь снижения цены по долгосрочному контракту, заключенному в январе 2022 года. Срок действия контракта на 2 млрд куб. м газа в год истекает в 2026 году. Соглашение предусматривает, что 80% цены для DEPA будет проиндексировано на основе котировок голландского хаба TTF, остальные 20% - на основе нефтяных котировок. DEPA, по данным Energypress, добивается улучшения условий поставок на 2024 год, а также ретроактивного снижения цен с 1 января 2023 года. Греция является одним из основных покупателей СПГ с завода «Портовая СПГ» «Газпрома». По данным Kpler, в 2023 году Россия поставила в страну 0,66 млн тонн СПГ.

Наше мнение

Греция является одним из основных оставшихся покупателей газа «Газпрома» в ЕС наряду с Венгрией, Словакией, Австрией и Италией. В этой связи мы считаем демонстрацию переговорных возможностей покупателей умеренно негативным сигналом для «Газпрома». Компания торгуется на уровне 4,3х по мультипликатору EV/EBITDA 2024П против своего 5-летнего среднего 3,5х.

Потребительский сектор

● MGNT RX

ПЕРЕСМОТР

МАГНИТ ОПУБЛИКОВАЛ ОТЧЕТ ПО РСБУ ЗА 2023 ГОД

Чистая прибыль Магнита за 2023 год по РСБУ составила 99,3 млрд рублей против 272 млн рублей в 2022 году. Нераспределенная прибыль по состоянию на декабрь 2023 года увеличилась до 98,9 млрд рублей по сравнению с 42,6 млрд рублей по состоянию на декабрь 2022.

Наше мнение

Результаты по РСБУ не являются консолидированными, а значит, не отражают адекватно результаты деятельности компании. В то же время они могут служить индикатором потенциальных дивидендов, которые «Магнит» может технически выплатить — до 960 рублей на акцию, по нашим расчетам. Однако компания оставляет за собой право определить иную сумму выплат.

ИТ

● YNDX RX

ПЕРЕСМОТР

ЯНДЕКС ЗАВЕРШИТ ПЕРВЫЙ ЭТАП РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ДО 30 АПРЕЛЯ

Яндекс уточнил планы по закрытию первого этапа сделки по реструктуризации, обозначив срок до 30 апреля. Ранее ожидалось, что завершение первого этапа произойдет в «ближайшие недели». Также ранее говорилось, что новая структура МКПАО «Яндекс» планирует провести листинг на Мосбирже до завершения первого этапа сделки. Yandex N.V., в свою очередь, проведет делистинг.

Наше мнение

Новость конкретизирует сроки сделки и свидетельствует о том, что она осуществляется в соответствии с планами. В то же время некоторые важные аспекты, такие как условия потенциального обмена или параметры выкупа, остаются неясными.