

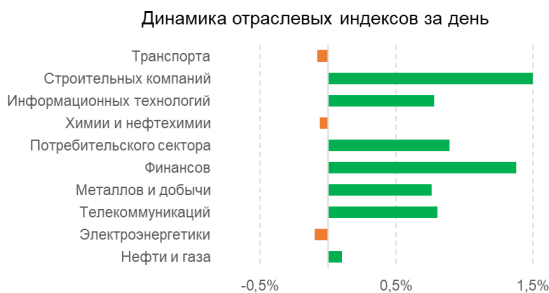
Вернулись на траекторию роста Обзор российского рынка на 28 марта

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	3 304,09	0,56%	6,61%
PTC	RTSI	1 129,95	1,23%	4,29%
Гос. облигаций	RGBITR	600,95	0,12%	-2,50%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	147,03	0,02%	1,18%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США	USD	92,3050	-0,43%	2,15%
Евро	EUR	99,8950	-0,54%	0,27%
Китайский юань	CNY	12,6620	-1,07%	0,40%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	86,04	-0,70%	10,01%
Золото	XAU/USD	2229	0,66%	5,68%
Серебро	XAG/USD	25,18	0,08%	2,32%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
SFIN	ЭсЭфАй	1950,20		9,78%
LENT	Лента	847,00		6,01%
AFKS	АФК Система	22,00		5,91%
OKEY	OKEY	31,72		5,80%
SMLT	Самолет	3629,00		3,77%
NVTK	НОВАТЭК	1304,60		-0,93%
MTLRP	Мечел ап	302,95		-1,45%
GEMC	EMC	941,50		-1,52%
MSNG	МосЭнерго	3,33		-1,86%
MDMG	Мать и дитя	971,10		-2,40%

*- фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 27.03.2024 23:59 мск



Пырьева Наталья
Аналитик

8 (800) 100 40 82
research@cifra-broker.ru

Рынок накануне. Позитивные корпоративные новости способствуют позитивной динамике на рынке акций. В среду индекс МосБиржи повысился на 0,56%, до 3304,09 п., индекс РТС вырос на 1,23%, до 1129,95 п., на фоне укрепления рубля. На сегодня приходится пик налоговых выплат, поэтому не исключаем локального укрепления валютного курса до 90,33-91,36 руб. за доллар США.

Котировки Brent немного отступили на фоне неожиданного роста коммерческих запасов нефти в США, на 3,165 млн баррелей за неделю (по данным Управления энергетической информацией США, EIA) по сравнению с прогнозом о снижении на 0,70 млн баррелей. Тем не менее запасы нефти остаются на 25,5 млн баррелей ниже уровней сопоставимого периода прошлого года. Вместе с тем дополнительные сокращения добычи нефти в России во II квартале 2024 года могут поддержать рост котировок Brent до \$90-95 за баррель в апреле-мае, считают аналитики JP Morgan.

Новости, ожидания и торговые идеи. Ралли в акциях **АФК Системы (AFKS 22 руб., +5,91%)** продолжается. Совет директоров компании утвердил новую дивидендную политику, согласно которой в 2024 году целевой размер выплат составит 0,52 руб. на одну акцию, что соответствует дивидендной доходности около 2,36% по текущим котировкам. В 2025-2026 гг. предполагается увеличение выплат на 25-50% по сравнению с предыдущим годом.

Менеджмент **Самолета (SMLT 3629 руб., +3,77%)** сообщил, что в бюджете компании на 2024 год заложены расходы на выплату дивидендов в размере 5 млрд руб. (минимум по дивидендной политике). Тем не менее решение по дивидендам будет принимать совет директоров, заседание которого запланировано на конец весны.

Акционеры **HeadHunter (HHRU 4107 руб., +2,42%)** одобрили редомициляцию компании с Кипра в САР в Калининграде. Переезд и последующий листинг на Московской бирже позволят возобновить дивидендные выплаты. Исторически компания направляла на дивиденды 75% скорректированной чистой прибыли. Таким образом, на дивиденды за 2023 год компания может направить 9,36 млрд руб.

Ключевой акционер **Софтлайна (SOFL 164,56 руб., -1,87%)** объявил о дополнительном обмене расписок Noventiq (бывшая головная компания Софтлайна) на свои акции (3 расписки на 1 акцию) для тех держателей, которые не участвовали в сделке в августе-сентябре 2023 года. Обмен позволит увеличить количество акций Софтлайна в свободном обращении и их ликвидность, что формирует предпосылки для включения акций компании в разные индексы и в первый котировальный список.



Финансовые результаты **VTB (VTBR 0,022595 руб., +0,09%)** за январь-февраль 2024 года по МСФО:

- Чистая прибыль сократилась на 33,2% по сравнению с январем-февралем 2022 года и составила 61,3 млрд руб. Показатель ROE снизился до 17% с 36,7% годом ранее на фоне увеличения собственных средств банка ввиду проведения двух эмиссий капитала в течение 2023 года.
- Чистые операционные доходы до резервов сократились на 12,3% и составили 150,0 млрд руб.
- Чистые процентные доходы ввиду давления на чистую процентную маржу уменьшились на 3,1%, до 107,1 млрд руб. Чистая процентная маржа на фоне ужесточения денежно-кредитной политики составила 2,4% по сравнению с 3,0% за первые два месяца 2023 года.
- Чистые комиссионные доходы выросли на 29,0%, до 33,4 млрд руб. В структуре чистых операционных доходов на долю чистых процентных и комиссионных доходов пришлось 94% против 80% за сопоставимый период прошлого года.



Финансовые результаты **Whoosh (WUSH 327,99 руб., -0,88%)** за 2023 год:

- Выручка повысилась на 68% по сравнению с 2022 годом и составила 10,7 млрд руб.
- Показатель EBITDA вырос на 36%, до 4,5 млрд руб., рентабельность по EBITDA снизилась на 9 п.п., до 42%.
- Чистая прибыль составила 1,9 млрд руб. по сравнению с 830 млн руб. в 2022 году.
- Чистый долг за 2023 год вырос на 141%, до 8,5 млрд руб., при этом соотношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев составило 1,9х по сравнению с 1,1х на конец 2022 года.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес

123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, офис 18.02
м. Выставочная или Международная
Тел.: +7 (495) 783-91-73
Email: info@cifra-broker.ru

Фактический адрес

123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, 18 этаж,
(Башня «Меркурий Тауэр»,
ММДЦ «Москва-Сити»)

Поддержка клиентов

Тел.: +7 (495) 783-91-73,
8-800-100-40-82
E-mail: shop@cifra-broker.ru

Для корпоративных клиентов

Тел.: +7 (495) 783-91-73 доб. 90999
E-mail: corp.clients@cifra-broker.ru

Ограничение ответственности: ООО «Цифра брокер» (ОГРН 1107746963785, 123112, Москва, 1-й Красногвардейский проезд, дом 15, офис 18.02). Лицензия №045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, срок действия лицензии не ограничен. Сайт: <https://cifra-broker.ru/> Телефон: +7 (495) 783 91 73. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые финансовые инструменты или операции могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). В приведенной информации не принимаются во внимание ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. ООО «Цифра брокер» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты и не рекомендует использовать данный материал в качестве единственного источника информации для принятия инвестиционного решения. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать.