

Рынок проявляет устойчивость Обзор российского рынка на 22 марта

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	3 286,69	0,60%	6,05%
PTC	RTSI	1 124,53	0,96%	3,79%
Гос. облигаций	RGBITR	598,37	-0,09%	-2,92%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	146,85	0,05%	1,06%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США	USD	92,0625	-0,20%	1,88%
Евро	EUR	100,0850	-0,21%	0,46%
Китайский юань	CNY	12,7295	-0,54%	0,94%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	85,44	-0,72%	9,24%
Золото	XAU/USD	2210	2,65%	4,81%
Серебро	XAG/USD	25,48	2,66%	3,54%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
AFKS	АФК Система	4,32%		20,39
LENT	Лента	3,85%		755,50
CHMF	Северсталь	3,18%		1796,40
BSPB	Банк "Санкт-Петербург"	3,12%		308,92
NLMK	НЛМК	3,07%		218,50
TCSG	ТКС Холдинг	-2,62%		3067,00
YNDX	Яндекс	-1,67%		3882,00
FEES	ФСК - Россети	-1,93%		0,12
SFIN	ЭсЭфАй	-2,44%		1834,20
TCSG	ТКС Холдинг	-2,62%		3067,00

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 21.03.2024 23:59 мск



Пырьева Наталья
Аналитик

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

Рынок накануне. Индекс МосБиржи в четверг повысился на 0,60% до 3286,69 п., индекс РТС показал рост на 0,96%, до 1124,53 п. на фоне укрепления рубля к корзине валют.

В аутсайдерах торгов оказались акции представителей строительного сектора после выхода данных Росреестра, указавших на охлаждение спроса на новостройки в Москве. В феврале было зарегистрировано 4,77 тыс. новых ДДУ, что на 10,3% и на 9,7% меньше по сравнению с январем и февралем соответственно. Ужесточение льготных ипотечных программ ограничивает долю попадающих под новые условия квартир в Москве. Тем не менее нет оснований полагать, что спрос угаснет полностью, поскольку люди нуждаются в улучшении жилищных условий.

Котировки золота продолжают обновлять исторические максимумы. Этому способствует решение ФРС США, регулятор ожидаемо оставил ставку неизменной и дал понять, что предполагает снижение ставки на 75 б. п. в этом году и еще на столько же в следующем.

Новости, ожидания и торговые идеи. Банк России утвердил сплит акций **Норникеля (GMKN 14930 руб., +0,85%)** в соотношении 100 к 1. Московская биржа ограничит торги бумагами компании с 22 марта, 4-7 апреля торги будут приостановлены, а 8 апреля - возобновлены.

Наблюдательный совет **Банка «Санкт-Петербург» (BSPB 308,92 руб., +3,12%)** рекомендовал дивиденды за II полугодие 2023 года в размере 23,37 руб. на одну обыкновенную акцию. Таким образом, всего за 2023 года банк направит на дивиденды 42,45 руб. на одну обыкновенную акцию, что соответствует коэффициенту выплаты 40% от чистой прибыли. Годовое общее собрание акционеров состоится 25 апреля, дата отсечки - 6 мая. Наблюдательный совет утвердил новую редакцию дивидендной политики, которая предполагает выплату дивидендов «в пределах от 20% до 50%» чистой прибыли по МСФО (ранее «не менее 20%»).

Грандиозные намерения **FESCO (FESH 88,56 руб., +4,9%)** подтолкнули акции к росту. Компания планирует в 2024 году начать морские перевозки из Саудовской Аравии и ОАЭ в Россию, а также рассматривает возможность приобретения авиакомпании с собственным флотом для грузоперевозок. Мы сохраняем оптимистичный взгляд в отношении акций компании на фоне геополитической напряженности, из-за которой фрахтовые ставки сохраняются на высоких значениях, и активизации торговых взаимоотношений с «дружественными» странами.

Сегодня состоится заседание Банка России по ключевой ставке. Мы ожидаем, что регулятор сохранит ставку на текущем уровне в 16% и повторит сигналы с прошлого заседания. В пользу такого решения выступает отсутствие тенденции к устойчивому снижению инфляции.



Финансовые результаты **VK (VKCO 630,6 руб., +0,51%)** за 2023 год по МСФО:

- Выручка увеличилась на 36% по сравнению с 2022 годом и составила 132,8 млрд руб. Основным источником роста стала выручка от онлайн-рекламы, которая повысилась на 40%, до 79,7 млрд руб.
- Чистый убыток составил 34,3 млрд руб. по сравнению с убытком 3,9 млрд рублей в 2022 году. Увеличение убытка обусловлено более высокими темпами роста операционных расходов относительно темпов роста выручки.
- Скорректированный показатель EBITDA сократился на 98%, до 0,5 млрд руб., а рентабельность составила всего 0,4% по сравнению с 20% в 2022 году.
- Чистый долг группы с учетом аренды увеличился на 47%, до 177,8 млрд руб. (+32%) на фоне незначительного роста денежных средств, до 51,3 млрд руб. (+5%).



Финансовые и операционные результаты сети гипермаркетов **«Лента» (LENT 755,5 руб., +3,85%)** за IV квартал 2023 года:

- Продажи выросли на 50,3% по сравнению с IV кварталом 2022 года и достигли 222,7 млрд руб. Розничные продажи увеличились на 50,8%, до 219,9 млрд руб., по сравнению с 145,8 млрд руб. в IV квартале 2022 года благодаря увеличению торговой площади на 30,0% в результате приобретения сети «Монетка» и росту сопоставимых продаж на 13,3%.
- Показатель EBITDA вырос на 84,7%, до 17,9 млрд руб., рентабельность составила 8%. Чистая прибыль повысилась на 53,1%, до 317 млн.
- Темпы роста среднего чека ускорились до 7,1% по сравнению с 3,6% в предыдущем квартале на фоне продолжающегося роста цен на продукты питания.
- Продажи формата «Гипермаркеты» увеличились на 13,2% на фоне роста LFL-среднего чека на 9,4%, роста LFL-трафика на 2,5% и увеличения торговой площади магазинов формата «Гипермаркеты» на 0,8%.
- Доля формата «Гипермаркеты» от общей розничной выручки значительно снизилась в результате приобретения «Монетки» и составила 61,8%.

ЦИФРА брокер

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.