ЦИФРА брокер

Годовые максимумы в центре внимания

Обзор российского рынка на 1 марта

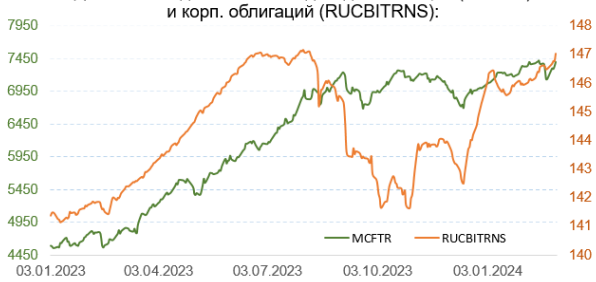
Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	3 257	0,92%	5,09%
РТС	RTSI	1 127	1,12%	4,05%
Гос. облигаций	RGBITR	615	-0,10%	-0,24%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	147	0,18%	1,19%
Валюты		**Курс**	**За день**	**Изм. YTD**
Доллар США	USD	91,1500	-0,05%	0,87%
Евро	EUR	98,6100	-0,38%	-1,02%
Китайский юань	CNY	12,5820	-0,34%	-0,23%
Нефть и металлы*		**Значение**	**За день**	**Изм. YTD**
Brent	USD/bbl	83,53	-0,41%	6,80%
Золото	XAU/USD	2059	0,51%	-2,39%
Серебро	XAG/USD	22,95	0,92%	-6,75%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
MVID	М.видео	203,60	7,95%	
SFIN	ЭсЭфАй ао	1544,40	4,63%	
SMLT	Самолет ао	3718,00	3,31%	
FLOT	Совкомфлот	136,22	2,86%	
RTKMP	Ростел -ап	77,50	2,85%	
MTLR	Мечел ао	271,44	-2,56%	
LSRG	ЛСР ао	983,40	-2,63%	
OKEY	OKEY-гдр	29,90	-2,64%	
MTLRP	Мечел ап	319,30	-3,97%	
ETLN	ETLN-гдр	97,50	-4,11%	

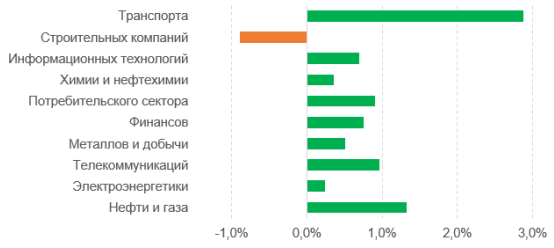
**- фьючерсы с ближайшей датой исполнения*

По данным «Московская Биржа» на 29.02.2024 23:59 мск

Динамика индексов полной доходности акций (MCFTR) и корп. облигаций (RUCBITRNS):



Динамика отраслевых индексов за день



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

Рынок накануне. Индекс МосБиржи в последний день месяца показал рост на 0,9% и в итоге нивелировал просадку последней декады месяца. В четверг подорожали большинство «голубых фишек», чему способствовало повышение котировок основных металлов и энергоресурсов. Индекс восстановился обратно к верхней границе бокового диапазона (3000—3300 п.), и мы не исключаем фиксации прибыли перед выходными.

Укрепление рубля не помешало позитивной динамике рынка, на котором широко представлены экспортеры. Рубль продолжил укрепляться к доллару США от достигнутого ранее сопротивления в области 93,5 руб. за один доллар США, чему в последние сессии могли способствовать налоговые выплаты, приходящиеся на конец месяца. Укрепление рубля может продолжиться в направлении 90 руб. за доллар, откуда возможно ослабление валютного курса обратно в направлении 93,5 руб. за доллар.

Несмотря на то, что в обращении президента России к Федеральному собранию прозвучало предложение продлить программу льготной семейной ипотеки, акции застройщиков оказались среди аутсайдеров на торгах в четверг: подешевели бумаги **Группы «Эталон» (ETLN 97,5 руб., -4,11%), ЛСР (LSRG 983,4 руб., -2,63%), ПИК (PIKK 877,5 руб., -1,6%).** Инвесторы могли зафиксировать прибыль: с начала года индекс строительных компаний вырос уже на 20%, что сопоставимо с ростом индексов телеком и IT-компаний, показавших наибольший прирост. В то время как продление льготной программы ипотечного кредитования благоприятно для продаж застройщиков, такая мера несет в себе проинфляционные риски.

Банк России ранее писал, что существенные объемы льготных кредитов «зашумляют» эффект от жесткой денежно-кредитной политики. Таким образом, Банку России может понадобиться более жесткая денежно-кредитная политика на более длительный период, чтобы нормализовать инфляцию. Это является негативным сигналом для фондового рынка в среднесрочной перспективе.

Акции **М.Видео (MVID 203,6 руб., +7,95%)** выбились в лидеры роста на фоне высоких объемов. Акции могли подорожать в ожидании неплохих результатов за 2023 год, которые будут опубликована 12 марта. В прошлом году инвесторы продавали акции и облигации группы на фоне роста долговой нагрузки эмитента. Тем не менее после публикации операционных результатов за 2023 год, менеджмент сообщил об ожиданиях снижения долговой нагрузки на конец года до к 3,5х (5,3х в 1П23) по показателю чистый долг/EBITDA.

Новости, ожидания и торговые идеи. Индекс МосБиржи вернулся к верхней границе бокового диапазона (3000—3300 п.). Настроения на рынке позитивные, хотя нельзя исключать фиксации прибыли перед выходными.

Результаты Интер РАО (IRAO 4,076 руб., +2,07%) за 2023 год:

- Выручка выросла до 1,36 трлн рублей, на 7,5% по сравнению с тем же периодом прошлого года.
- Показатель EBITDA снизился на 0,5%, до 182,4 млрд рублей.
- Чистая прибыль увеличилась на 15,7%, до 135,9 млрд руб.
- Свободный денежный поток сократился на 22%, до 55,8 млрд руб., на фоне повышения капитальных затрат на 22%, до 66,9 млрд руб. и снижения денежного потока от операционной деятельности снизился на 3%, до 122,6 млрд руб.

Результаты ТМК (TRMK 219,86 руб., -0,74%) за 2023 год:

- Выручка сократилась до 544,3 млрд руб., на 13% по сравнению с тем же периодом прошлого года, на фоне реорганизации АО «ВТЗ» и АО «ЧТПЗ» и продажи европейского дивизиона в 2022 году.
- Скорректированный показатель EBITDA составил 130,1 млрд руб. (на уровне прошлого года), хотя рентабельность показателя выросла на 3,2 п.п., до 23,9%.
- Чистая прибыль составила 39,4 млрд руб. по сравнению с 41,9 млрд руб. годом ранее.
- Коэффициент чистый долг/ скорр. EBITDA на конец года составил 1,9х (1,6х в июне 2023 года).

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 целя (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.