ЦИФРА брокер

V-образный разворот

Обзор российского рынка на 15 октября

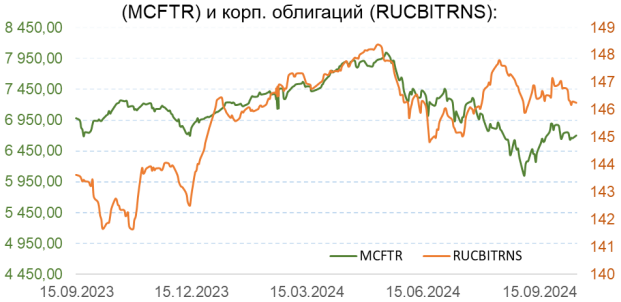
Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 773,36	0,68%	-10,51%
РТС	RTSI	909,10	0,65%	-16,09%
Гос. облигаций	RGBITR	553,77	0,26%	-10,16%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	146,26	-0,03%	0,65%
Валюты		**Курс**	**За день**	**Изм. YTD**
Доллар США*	USD/RUB	94,91	0,62%	5,04%
Евро*	EUR/RUB	102,47	0,38%	2,86%
Китайский юань*	CNY/RUB	13,53	0,74%	7,25%
Нефть и металлы*		**Значение**	**За день**	**Изм. YTD**
Brent	USD/bbl	77,33	-2,09%	-1,13%
Золото	XAU/USD	2713	-0,28%	28,62%
Серебро	XAG/USD	31,98	-1,14%	29,95%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
LEAS	Европлан	676,0	5,72%	
HYDR	РусГидро	0,54	4,96%	
SGZH	Сегежа	1,7	4,62%	
ALRS	АЛРОСА ао	55,23	4,21%	
NLMK	НЛМК ао	141,22	4,01%	
TATN	Татнфт 3ао	610,60	-0,60%	
RENI	Ренессанс	95,82	-0,64%	
LENT	Лента ао	1046,00	-0,66%	
LSRG	ЛСР ао	705,00	-1,21%	
AGRO	AGRO-гдр	1243,80	-1,27%	

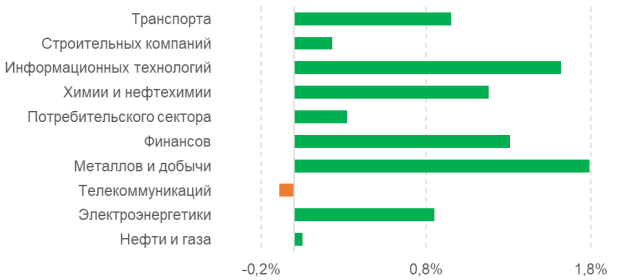
**- фьючерсы с ближайшей датой исполнения*

По данным «Московская Биржа» на 14.10.2024 23:59 мск

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



Динамика отраслевых индексов за день



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

Рынок накануне. Индекс МосБиржи в понедельник утром показывал снижение примерно на 1%, но затем развернулся к росту и повысился за день на 0,68%. Рынок позитивно воспринял комментарии зампреда банка России Алексея Заботкина, о том, что проект бюджета позволяет рассчитывать, что от денежно-кредитной политики экстраординарных шагов не потребуется. Тем не менее темпы роста потребительских цен сохраняются на высоком уровне, и существенных признаков для их замедления пока не наблюдается. Таким образом, мы по-прежнему ожидаем повышения ключевой ставки до 20% на одном из ближайших заседаний.

Российский рубль немного ослаб к корзине валют, хотя 12 октября и связанные с этой датой покупки валюты остались позади и ничего страшного не произошло. Биржевые торги китайским юанем продолжаются в обычном порядке, евро и доллар недоступны для торгов на бирже.

ОПЕК третий месяц подряд пересматривает в сторону понижения прогнозы по росту спроса на нефть на ближайший год. Альянс с запозданием признает замедление темпов роста мирового потребления углеводородов. На этом фоне нефтяные котировки снизились, приблизившись к $75 за баррель Brent. Пока всё идёт к тому, что без обострения геополитической повестки, нефть продолжит торговаться в широком диапазоне $75-85 за баррель Brent.

Новости, ожидания и торговые идеи. Операционные результаты **ГК «Астра» (ASTR 540,90 руб., +1,55%)** за 9 месяцев 2024 года отражают рост отгрузок до 10,1 млрд руб., на 98% по сравнению с тем же периодом прошлого года, благодаря непрерывному масштабированию бизнеса и развитию сервисной экосистемы. Напомним, что 50% отгрузок обычно приходится на IV квартал, но даже с учетом ярко выраженной сезонности бизнеса компания смогла продемонстрировать значительный рост. ГК «Астра» остается одним из бенефициаров ухода западных игроков с российского рынка. Такое мнение разделяют многие инвесторы, поэтому оценка компании по мультипликаторам одна из самых высоких в секторе.

Банк Санкт-Петербург (BSPBP 57,40 руб., +8,51%) сообщил о рекордной прибыли за 9 месяцев 2024 года, которая достигла 40,5 млрд. руб. Банк показывает рост процентных доходов благодаря структуре кредитного портфеля. На юридических лиц приходится около 80% портфеля, поэтому при росте ставок банк получает дополнительный процентный доход, так как кредиты выданы под плавающие ставки, в то время как ставки по депозитам повышаются с отсрочкой по времени. При сохранении нормы выплаты дивидендов на уровне 50% от прибыли дивидендная доходность за II полугодие 2024 года может составить 7-8% по текущим котировкам акций. Акции банка сейчас оцениваются немногим ниже 1х по мультипликатору P/B при ROE 29%. Наша целевая цена составляет 400 руб. за одну обыкновенную акцию Банка Санкт-Петербург.

НОВАТЭК (NVTK 969,4 руб., +1,21%) показал рост добычи углеводородов в III квартале 2024 года на 5,5%. По предварительным данным, общий объем реализации природного газа, включая СПГ, составил 16,87 млрд куб. м, практически не изменившись по сравнению с III кварталом 2023 года. Акции НОВАТЭКа сохраняют привлекательность в долгосрочной перспективе. Объёмы производства и реализации находятся на привычных уровнях и даже подрастают, несмотря на сохраняющееся давление на компанию. Недавно НОВАТЭК выплатил дивиденды за I полугодие в размере 35,5 руб. на акцию. Суммарно за 2024 год ожидаем дивиденды в размере 86 руб. на одну акцию, что соответствует дивидендной доходности около 8,8% по текущим котировкам.

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.