

Пять дней непрерывного снижения Обзор российского рынка на 21 августа

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 768,42	-0,26%	-10,67%
PTC	RTSI	961,60	-1,53%	-11,25%
Гос. облигаций	RGBITR	571,09	-0,22%	-7,35%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	147,41	-0,12%	1,45%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США*	USD/RUB	89,6100	0,60%	-0,83%
Евро*	EUR/RUB	98,6020	0,97%	-1,02%
Китайский юань	CNY/RUB	12,1005	0,00%	-4,05%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	77,66	-2,09%	-0,70%
Золото	XAU/USD	2539	0,17%	20,37%
Серебро	XAG/USD	29,84	0,30%	21,25%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
BSPB	БСП ао	363,54	2,65%	
ELFV	ЭЛ5Энер ао	0,5896	2,47%	
SELG	Селигдар	53,65	2,35%	
PLZL	Полюс	12985,5	2,22%	
RENI	Ренессанс	96,26	2,04%	
MAGN	ММК	47,05	-2,87%	
MTLR	Мечел ао	138,04	-2,88%	
POSI	iПозитив	2663,4	-3,11%	
MTLRP	Мечел ап	146,20	-3,82%	
VSEH	ВИ.ру	157,70	-4,28%	

*- фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 20.08.2024 23:59 мск



Динамика отраслевых индексов за день



Пырьева Наталия
Аналитик

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

Рынок накануне. Индексы остаются под давлением из-за опасений инвесторов перед повышением ключевой ставки на заседании Банка России в сентябре. Поддержку рынку не оказывают даже оптимистичные корпоративные результаты ряда эмитентов за I полугодие 2024 года. Индекс МосБиржи отстает пятую сессию подряд, завершив торги во вторник снижением на 0,26% до 2768,42 п. Индекс РТС просел на 1,53% до 961,6 п. на фоне умеренного ослабления рубля. Индекс RGBI тоже снижается пятую сессию подряд, растеряв почти половину роста с начала августа.

Нефть Brent подешевела на фоне сокращения закупок «черного золота» крупнейшим мировым импортером. Китай в июле снизил импорт нефти до самого низкого уровня с сентября 2022 года. Основными причинами стали низкая рентабельность переработки и слабый внутренний спрос на топливо. Это отразилось на импорте из России, который составил 1,76 млн б/с, что на 7,4% меньше по сравнению с июлем прошлого года. В денежном выражении импорт нефти из России сократился до \$4,5 млрд по сравнению с \$5,5 млрд в месяц в I полугодии текущего года. Средняя цена за баррель российской нефти повысилась до \$80,5, оставаясь ниже котировок Brent примерно на \$3. Несмотря на июльское снижение, с начала года общий объем поставок российской нефти в Китай вырос на 3%. Во II квартале 2024 года сокращение экспорта в Китай было компенсировано ростом цен и увеличением поставок в Индию.

Новости, ожидания и торговые идеи. В лидерах роста оказались акции **Селигдара (SELG 53,65 руб., +2,35%)** на фоне новости о том, что Минприроды Бурятии одобрил передачу компании запасов из нераспределенного фонда недр Нерундинского месторождения. Таким образом, Селигдар получит дополнительные 1,9 тонны к имеющимся уже запасам золота 2,3 тонны.

Финансовые результаты **Европлана (LEAS 816,2 руб., -1,83%)** за I полугодие 2024 года оказались ожидаемо сильными. Чистая прибыль лизинговой компании повысилась на 25% по сравнению с 2023 годом и составила 8,8 млрд руб., чистый процентный доход увеличился на 49% до 12 млрд руб., чистый непроцентный доход – на 18% до 7 млрд руб. Лизинговый портфель вырос на 12% с начала года и составил 256,7 млрд руб. Компания сохраняет высокую операционную эффективность при рентабельности капитала на уровне 37%. Европлан уже выплатил 3 млрд руб. в качестве дивидендов, и менеджмент планирует рекомендовать совету директоров рассмотреть выплату в размере еще 3 млрд руб. по итогам 9 месяцев 2024 года. Мы сохраняем оптимистичный взгляд на бумаги Европлана и холдинговой компании **ЭсЭфАй (SFIN 1289,2 руб., +1,86%)**. Лизинговый бизнес будет и дальше показывать хорошие результаты за счет высокого износа автомобилей, их дефицита на рынке, замещения ушедших из страны брендов. Европлан занимает лидирующие позиции на рынке, демонстрируя опережающие темпы роста и высокие показатели финансовой устойчивости.

20-08-2024 TCSG : 2 621, Объем: 8 330 742 582 P



Финансовые результаты **ТКС Холдинг (TCSG 2615,5 руб., +0,25%)** за II квартал 2024 года:

- Выручка увеличилась на 72% по сравнению с 2023 годом и составила 193,4 млрд руб.
- Чистая прибыль выросла на 15% до 23,5 млрд руб., рентабельность капитала составила 32,7%. Менеджмент сохраняет прогноз по росту чистой прибыли в 2024 году более чем на 30%.
- Кредитный портфель вырос на 9,4% за II квартал и на 52% за год и достиг 1,4 трлн руб.
- Количество клиентов увеличилось на 24% до 44,0 млн (в II квартале 2023 года — 35,3 млн).
- Новая утвержденная дивидендная политика ТКС Холдинг предполагает выплату до 30% чистой прибыли за год с возможностью квартальных выплат, как и в предыдущей дивидендной политике TCS Group.
- Компания завершила сделку по приобретению Росбанка в августе, и совет директоров ждет предложения менеджмента по этапам интеграции актива в ближайшее время. Ранее менеджмент сообщал, что новая стратегия группы будет озвучена до конца 2024 года.

20-08-2024 TATN : 591,2, Объем: 2 526 406 533,7 P



Финансовые результаты **Татнефти (TATN 587,0 руб., -0,86%)** за I полугодие 2024 года:

- Выручка увеличилась на 49,3% по сравнению с 2023 годом и составила 931,1 млрд руб., операционная прибыль повысилась на 25,1% до 197 млрд руб., что объясняется комфортным курсом рубля и восстановлением цен на нефть марки Urals до \$73,8 за баррель по сравнению с \$57,5 за баррель в I полугодии 2023 года. Демпферные выплаты за отчетный период были получены в полном объеме.
- Чистая прибыль повысилась на 2,5% до 151,4 млрд руб. Слабая динамика объясняется убытками по курсовым разницам в 5 млрд руб. вместо прибыли в 30 млрд руб. годом ранее.
- Компания сохранила отрицательный чистый долг.
- Рост операционной прибыли и сокращение капитальных затрат на 20% позволило компании получить положительный свободный денежный поток в размере 106 млрд руб.

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.