

Фронтальный рост

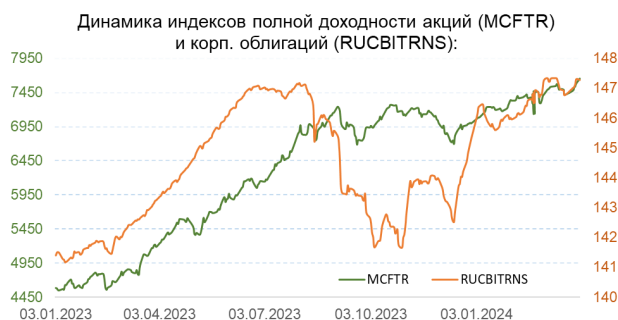
Обзор российского рынка на 2 апреля

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	3 363,29	0,92%	8,52%
РТС	RTSI	1 147,83	0,96%	5,94%
Гос. облигаций	RGBITR	600,88	-0,05%	-2,51%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	147,27	-0,02%	1,35%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США	USD	92,1425	-0,36%	1,97%
Евро	EUR	99,1000	-0,55%	-0,52%
Китайский юань	CNY	12,6850	0,11%	0,58%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	87,95	0,63%	12,45%
Золото	XAU/USD	2277	0,20%	7,96%
Серебро	XAG/USD	25,71	-0,16%	4,47%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
RNFT	РуссНефть	218		10,77%
AFKS	АФК Система	24,503		8,63%
GLTR	Globaltrans	740,3		8,00%
AFLT	Аэрофлот	48,63		6,93%
FIXP	FixPrice	313,9		6,12%
CHMF	Северсталь	1857,4		-1,09%
NLMK	НЛМК	218,86		-1,15%
PIKK	ПИК	874,5		-1,61%
SFIN	ЭсЭфАй	1819,6		-2,70%
FIVE	X5 Retail	2832,5		-8,36%

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 01.04.2024 23:59 мск



Рынок накануне. Индекс МосБиржи в первый день нового квартала обновил многомесячные максимумы, повысившись в понедельник на 0,92%, до 3363,29 п. Индекс РТС вырос на 0,96%, до 1147,83 п. Мы полагаем, рост индексов может продолжиться до некоторой степени.

Инвесторы позитивно восприняли опубликованное Банком России резюме обсуждения ключевой ставки. По оценке регулятора, в последние месяцы происходит снижение инфляционного давления, хотя и не так стремительно, как в конце 2023 года. На последнем заседании его участники рассматривали возможность лишь сохранения ключевой ставки на уровне 16,00%.

Котировки золота обновили исторические максимумы, повысившись в ходе торгов в понедельник до \$2265,65 за унцию. На наш взгляд, позитивная динамика может продолжиться в ближайшие дни за счет покупок центральных банков и потенциального усиления инвестиционного спроса.

Позитивные настроения на рынке акций никак не отразились на сегменте суверенного долга: индекс RGBI снизился на 0,13%, до 115,23 п. В ближайшие дни тенденция к небольшому ослаблению может продолжиться.

Индекс МосБиржи информационных технологий с начала года показывает опережающую динамику, повысившись на 41% за это время. Президент России поручил правительству разработать до 1 сентября нацпроект, в котором предусматривается, что темпы роста инвестиций в отечественные ИТ-решения в 2025-2030 годах в два раза превысят темпы роста ВВП. На финансирование этой цели планируется направить из бюджета 700 млрд руб. Мы полагаем, что позитивная динамика в акциях ИТ-компаний может продолжиться в ближайшее время. Акции **Ростелекома (RTKM 103,05 руб., +1,03%)** могут также получить поддержку от позитивной динамики в ИТ-секторе.

Менеджмент **Роснефти (ROSN 568,85 руб., +0,55%)** принял решение о возобновлении программы обратного выкупа акций до 31 декабря 2026 года. Максимальный объем выкупа составит не более 102,6 млрд руб., что составляет около 15% от текущей стоимости акций в свободном обращении. На наш взгляд, за счет продолжительного срока действия программы такая мера не окажет существенного влияния на котировки акций компании.

В лидерах снижения оказались бумаги **X5 Group (FIVE 2832,5 руб., -8,36%)** после объявления о приостановке торгов с 5 апреля из-за подачи Минпромторгом заявления о приостановке корпоративных прав компании. Мы сохраняем позитивный взгляд на компанию, тем не менее не исключаем дальнейшего снижения котировок X5 Group вплоть до фактической приостановки торгов бумагами.

Новости, ожидания и торговые идеи. Сегодня будут приостановлены торги акциями **Норникеля (GMKN 15054 руб., -0,37%)** в рамках процедуры дробления акций с коэффициентом 1 к 100, торги возобновятся 8 апреля. Мы полагаем дробление бумаг может придать импульс к росту котировок акций **Норникеля** после возобновления торгов. Сегодня же **ГК «Астра» (ASTR 693,95 руб., -0,14%)** и **Эл5-Энерго (ELFV 0,6728 руб., +4,21%)** раскроют результаты за 2023 год по МСФО.



Результаты Softline (SOFL 165,46 руб., **-0,49%**) по МСФО за 2023 год:

- Оборот достиг 91,5 млрд рублей, увеличившись на 29% по с 2022 годом.
- Валовая прибыль за 2023 год составила 23,6 млрд рублей, показав практически двукратный рост. В структуре валовой прибыли более 60% пришлось на высокорентабельные собственные решения группы. В результате валовая рентабельность достигла 26%.
- скорректированный показатель EBITDA увеличился до 4,5 млрд рублей, превысив прошлогодний уровень на 74%.
- Чистая прибыль составила 3,1 млрд рублей по сравнению с 6,5 млрд рублей в 2022 году.
- Чистый долг группы к отчетной дате составил 8,1 млрд рублей (1,8х скорректированного показателя EBITDA).



Результаты НМТП (NMTP 12,21 руб., **+0,29%**) по МСФО за 2023 год:

- Выручка выросла до 67,48 млрд руб., на 22,5% по сравнению с 2022 годом.
- Операционная прибыль повысилась на 25,6%, до 36,89 млрд руб.
- Чистая прибыль снизилась на 13,1%, до 30,2 млрд руб., на фоне низких налогов на прибыль в 2022 году. Прибыль на одну акцию составила 1,62 руб.
- Чистый денежный поток вырос в 2,5 раза, до 8,9 млрд руб.



Результаты КуйбышевАзот (KAZT 665 руб., **+0,57%**) по МСФО за 2023 год:

- Выручка снизилась на 17,5% по сравнению с предыдущим годом, до 80,9 млрд руб.
- Операционная прибыль сократилась на 55,2%, до 16,1 млрд руб.
- Чистая прибыль упала на 66%, до 12,7 млрд руб. Прибыль на одну акцию составила 73,25 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.