

Неустойчивая динамика

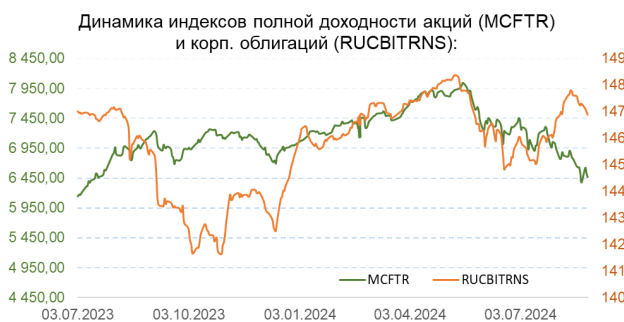
Обзор российского рынка на 29 августа

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	2 699,98	-1,11%	-12,88%
PTC	RTSI	930,12	-1,08%	-14,15%
Гос. облигаций	RGBITR	565,21	-0,24%	-8,30%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	146,89	-0,08%	1,09%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США*	USD/RUB	89,2890	-0,34%	-1,19%
Евро*	EUR/RUB	98,8330	-0,62%	-0,79%
Китайский юань	CNY/RUB	11,8390	0,34%	-6,13%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	79,09	-1,38%	1,13%
Золото	XAU/USD	2541	-0,26%	20,48%
Серебро	XAG/USD	29,75	-1,56%	20,89%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
AFLT	Аэрофлот	50,42	4,22%	
VSEH	ВИ.ру	167,8	2,25%	
SFIN	ЭсЭфАй ао	1252,8	2,02%	
LEAS	Европлан	701,10	1,95%	
MBNK	МТС Банк	1750,0	1,69%	
MTLR	Мечел ао	101,20	-5,03%	
MTLRP	Мечел ап	106,25	-5,81%	
AFKS	Система ао	16,1	-6,19%	
MVID	М.видео	99,8	-13,07%	
SGZH	Сегежа	1,28	-22,66%	

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 28.08.2024 23:59 мск



Динамика отраслевых индексов за день



Щукина Полина
Аналитик

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

Рынок накануне. Корпоративные результаты не оказывают положительного влияния на рынок. Индекс Московской биржи опустился ниже 2700 п., снизившись в среду на 1,11% до 2699,98 п. Индекс РТС потерял 1,08%, опустившись до 930,12 п. Котировки Brent колеблются около \$78 за баррель, несмотря на сокращение коммерческих запасов нефти в США на прошлой неделе на 846 тыс. баррелей.

Инфляция в России за неделю с 20 по 26 августа составила 0,03% по сравнению с 0,04% на предыдущей неделе. Годовая инфляция снизилась до 9,02% с 9,04% неделей ранее. Рост реальной заработной платы в России в июне 2024 года, с учетом инфляции, составил 6,2% в годовом исчислении после увеличения на 8,8% в мае.

Сальдированный убыток угольных компаний России по итогам первого полугодия 2024 года составил 7,1 млрд рублей, тогда как за аналогичный период прошлого года они получили прибыль в размере 282,5 млрд рублей. Ранее, такие компании как **Мечел (MTLR 101,2 руб. -5,03%)** и **Распадская (RASP 266,65 руб. -2,5%)**, опубликовали слабые результаты, что связано со снижением мировых цен на уголь.

Новости, ожидания и торговые идеи. **Segezha Group (SGZH 1,283 руб. -22,66%)** планирует провести дополнительную эмиссию акций для улучшения своего финансового положения, параметры которой будут объявлены осенью. Чистый долг компании составляет 140,9 млрд рублей при капитализации в 20,1 млрд рублей. Финансовые проблемы Segezha Group оказывают давление и на котировки акций холдинговой компании **АФК «Система» (AFKS 16,059 руб. -6,19%)**. Сегодня АФК «Система» раскроет результаты за I полугодие 2024 года, что позволит оценить готовность холдинга к поддержке дочерней компании.

HeadHunter (HHRU 3908 руб. +1,72%) увеличил до 89,99% долю в капитале Skillaz, специализирующейся на комплексной автоматизации подбора персонала. В условиях текущего дефицита квалифицированных кадров на рынке труда подобные сделки по слиянию и поглощению (M&A) существенно повышают стоимость компании, способствуя ее стратегическому развитию и укреплению позиций на рынке.

Совет директоров **НОВАТЭК (NVTK 978,8 руб. -0,77%)** рекомендовал выплату дивидендов за первое полугодие 2024 года в размере 35,5 рублей на акцию.

Сегодня ЛУКОЙЛ, Роснефть, Аэрофлот, Самолет и другие компании опубликуют полугодические результаты, что может определить дальнейшую траекторию индекса МосБиржи. Внимания заслуживают результаты Аэрофлота, которые могут оказаться рекордными по чистой прибыли за I полугодие и II квартал, учитывая опубликованные ранее данные по росту пассажиропотока.

06-08-2024 LSRG: 708,8, Объем: 275 071 972,2 P



Группа ЛСР (**LSRG 675 руб. +1,17%**) раскрыла результаты за I полугодие 2024 года:

- Выручка увеличилась на 13,8% до 85,15 млрд руб.
- Скорректированная EBITDA выросла на 3,3% до 20,29 млрд руб.
- Чистая прибыль увеличилась в 2,6 раза до 4,43 млрд руб., прибыль на акцию составила 44,05 руб. по сравнению с 17,93 руб. годом ранее

Отчет ЛСР можно воспринимать как позитивный, однако ситуация во II полугодии может ухудшиться в силу отмены льготной ипотеки, что может привести к снижению продаж.

26-08-2024 SFIN: 1265,4, Объем: 829 279 087,4 P



Инвестиционный холдинг **SFI (SFIN 1252,8 руб. +2,02%)** опубликовал финансовые результаты за I полугодие 2024 года:

- Чистая прибыль увеличилась на 39% и составила 15,2 млрд руб.
- Доход от операционной деятельности и финансовый доход повысились суммарно на 23% до 22,4 млрд руб.
- Прибыль на акцию составила 259,99 руб. на акцию по сравнению с 231,95 руб. за аналогичный период прошлого года.

Результаты соответствует нашим ожиданиям.

26-08-2024 SGZH: 1,899, Объем: 15 361 049 564,5 P



Segezha Group (SGZH 1,283 руб. -22,66%) раскрыла финансовые результаты за I полугодие 2024 года:

- Выручка выросла на 23% до 48,9 млрд руб.
- Чистый убыток увеличился на 24% до 9,5 млрд руб. при росте чистого долга на 17% до 144,2 млрд руб. Коэффициент чистый долг/OIBDA достиг 13x.
- Компания наращивает капитальные затраты, которые в I полугодии повысились на 15% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а за II квартал 2024 года в 2,7 раза.

Ситуация Segezha Group может ухудшить финансовые показатели холдинга АФК «Система». Чистый долг не уменьшается, а компания не способна трансформировать увеличение выручки в повышение свободного денежного потока.

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.