

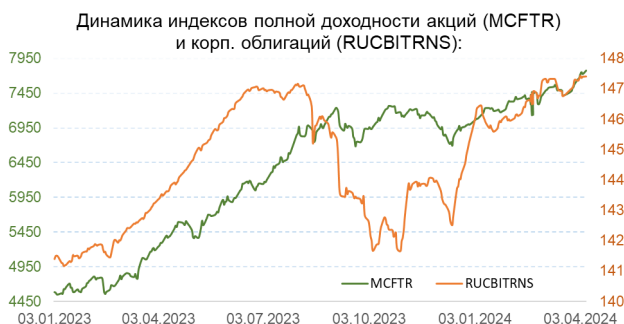
Устойчивая тенденция к росту Обзор российского рынка на 9 апреля

Рыночные индикаторы

Индексы		Значение	За день	Изм. YTD
МосБиржи	IMOEX	3 417,38	0,65%	10,27%
PTC	RTSI	1 162,30	0,55%	7,27%
Гос. облигаций	RGBITR	597,14	0,00%	-3,12%
Корп. облигаций	RUCBITRNS	147,41	0,01%	1,45%
Валюты		Курс	За день	Изм. YTD
Доллар США	USD	92,7000	0,22%	2,59%
Евро	EUR	100,6000	0,44%	0,98%
Китайский юань	CNY	12,7750	0,13%	1,30%
Нефть и металлы*		Значение	За день	Изм. YTD
Brent	USD/bbl	90,16	-1,46%	15,28%
Золото	XAU/USD	2362	0,32%	12,00%
Серебро	XAG/USD	28,30	1,47%	14,99%
Лидеры роста и аутсайдеры, в % к предыдущей сессии:				
ENPG	Эн плюс	519,8		11,88%
RNFT	РуссНефть	270,3		10,87%
LSRG	ЛСП	1084,4		6,11%
LENT	Лента	1020,5		6,03%
MVID	М.видео	211,5		2,92%
AGRO	Русагро	1455		-0,83%
AQUA	Инарктика	936		-0,85%
YNDX	Яндекс	3959		-0,90%
GLTR	Globaltrans	771,2		-1,78%
SFIN	ЭсЭфАй	1753,2		-1,97%

* - фьючерсы с ближайшей датой исполнения

По данным «Московская Биржа» на 08.04.2024 23:59 мск



Даниил Болотских
Аналитик

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

Рынок накануне. Снижение индексов в последний день прошлой недели с началом новой не нашло продолжения. Индекс МосБиржи в понедельник вырос на 0,65%, до 3417,38 п., индекс РТС — на 0,55%, до 1162,30 п.

Рост индексов акций в марте может быть связан с активизацией покупок акций институциональными инвесторами. По данным Банка России, в марте крупнейшими продавцами акций стали розничные инвесторы, которые впервые с ноября 2022 года перешли к нетто-продажам и за март продали акций на 37,0 млрд руб., тем временем НФО купили акций на 18,6 млрд руб. Если такая тенденция продолжится в ближайшие месяцы, то можно будет надеяться на дальнейший рост на рынке за счет существенного притока средств от крупных организаций.

Рубль ослаб к основным валютам в пределах 0,13-0,44%. В марте рубль получил поддержку от увеличения продаж валюты экспортерами (на 16% до \$12,1 млрд). В апреле фактор повышенных продаж валюты в целях уплаты налогов снизится, что может давить на курс рубля в ближайшее время. Тем не менее, цены на нефть марки Brent остаются выше \$ 90 за баррель, что должно оказывать поддержку рублю.

В I квартале 2024 года продолжился рост перевозок контейнеров ДФЭ, который увеличился на 11,4% по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. Лидерами по объему стали химикаты, лесные грузы, химические удобрения. Мы по-прежнему оптимистично настроены в отношении акций **ДВМП (FESH 92,39 руб., +0,29%)**, которое выигрывает от роста рынка контейнерных перевозок.

Аэрофлот (AFLT 50,03 руб., +1,36%) запустил новый сервис авиадоставки совместно со СДЭК: адресат получит посылку уже на следующий день после отправки. Рейтинговое агентство Эксперт РА повысило кредитный рейтинг Аэрофлота до максимального уровня за кредитную историю компании, сразу на две ступени до уровня ruAA со стабильным прогнозом. Тем не менее, мы полагаем позитив в акциях уже учтен и для дальнейшего роста их котировок необходимы новые существенные драйверы.

Новости, ожидания и торговые идеи. Сегодня **Ozon (OZON 3838 руб., -0,74%)** раскрывает финансовые результаты по МСФО за 2023 год, на фоне чего нельзя исключать фиксации прибыли инвесторами. **Сбербанк (SBER 307,75 руб., +0,54%)** опубликует результаты по РСБУ за март 2024 года. По данным экспресс-мониторинга Frank RG, по итогам марта объем выдачи розничных кредитов вернулся к росту, прибавив 26,1% к значениям февраля, и составил 1,302 трлн руб. Если у Сбербанка получилось повторить общерыночную динамику, это может стать неплохим краткосрочным драйвером для роста котировок акций.



Результаты АФК «Система» (AFKS 24,127 руб., +0,59%) по МСФО за 2023 год:

- Выручка группы выросла на 16,8%, до 1045,9 млрд руб.
- Показатель OIBDA за исключением влияния разовых факторов в виде прибыли от выгодного приобретения девелоперских активов прибавил 3,1%, повысившись до 266,2 млрд руб. С учетом разовых факторов OIBDA снизилась на 12,8%, до 264,3 млрд руб.
- Убыток по итогам года составил 5,3 млрд руб. против прибыли в 43,5 млрд руб. по итогам 2022 года.
- За счет снижения показателя OIBDA при одновременном росте чистого долга на 13,6% до 984 млрд руб., соотношение чистый долг к OIBDA выросло с 2,85 п. до 3,72 п.
- Свободный денежный поток по итогам 2023 года стал отрицательным и составил -0,7 млрд руб. против 58,4 млрд руб. в 2022 году.



Результаты GlobalTrans (GLTR 771,2 руб., -1,78%) по МСФО за 2023 год:

- Выручка выросла на 11%, до 104,7 млрд руб. Коэффициент порожнего пробега по полувагонам достиг минимальных за более чем 10-летний период значений и составил 36%.
- Показатель EBITDA увеличился на 6%, до 52,3 млрд руб.
- Капитальные затраты с учетом M&A сократились вдвое, до 10,1 млрд руб., по причине консервативного подхода к инвестициям в ситуации высоких цен на новые вагоны.
- Прибыль за год увеличилась на 55%, до 38,6 млрд руб. Росту прибыли способствовали факторы: доход от продажи доли группы в арендной дочерней компании Spacem, увеличение прибыли от курсовых разниц при осуществлении финансовых операций и отсутствие существенного обесценения подвижного состава, которое было в тот же период годом ранее
- На конец периода у компании сформировалась чистая денежная позиция в размере 27,4 млрд руб., благодаря чему соотношение чистый долг к EBITDA составило 0,5x.
- Свободный денежный поток вырос на 74,3%, до 38,6 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.