



Ключевые индикаторы

	Знач.	Изм.
Рубль/ Доллар	92,67	▲ 0,19%
Рубль/Евро	100,19	▼ 0,30%
Юань/ Доллар	7,23	▲ 0,01%
Евро/Доллар	1,08	▼ 0,04%
Индекс доллара	104,35	▲ 0,05%
Биткоин/Доллар	69 886,00	▲ 0,92%
Товарные рынки		
Золото	2 355,30	▲ 0,42%
Серебро	27,86	▲ 1,30%
Платина	943,10	▲ 0,29%
Нефть Brent	89,74	▼ 1,57%
Нефть WTI	85,58	▼ 1,53%
Природный газ	1,76	▼ 1,18%
Рынки акций		
MMVB	3 414,58	▲ 0,57%
PTC	1 160,81	▲ 0,42%
STOXX 600	506,36	▼ 0,04%
SP 500	5 204,34	▲ 1,11%
Nasdaq	16 248,52	▲ 1,24%
Nikkei 225	39 314,50	— 0,00%
Shanghai Composite	3 047,05	▼ 0,72%
Глобальные рынки облигаций		
US Treas 10 Y	4,44	▲ 1,35%
German BUND 10 Y	2,44	▲ 1,54%
France Gov 10 Y	2,94	▲ 1,10%
UK Gilt 10 Y	4,15	▲ 1,97%

Данные 08.04.2024 на 10:10 (МСК)

Новости мира

Азиатские площадки начинают неделю без единой динамики.

Азиатские площадки начинают неделю без единой динамики: Nikkei прибавляет 0,9% вслед за фееричным закрытием американских площадок после выхода данных по рынку труда. Лидирует технологический сектор. Китайские континентальные площадки открылись умеренным снижением. НБК удалось снизить кратковременное давление на национальную валюту – офшорный юань демонстрирует признаки стабилизации вблизи отметки 7,25, центральный курс установлен сегодня на уровне выше пятничного курса на уровне 7,0947. За выходные геополитика на Ближнем Востоке не принесла «сюрпризов», и нефть довольно существенно корректируется в поисках поддержки на уровне 88,90\$. Тем не менее, золото обозначило новый максимум на фоне увеличения покупок со стороны центральных банков и спроса со стороны хедж фондов. Банк Китая покупает золото 17 месяцев подряд, объем золотых резервов достиг 72,74 млн унций. **Российский рынок открылся ростом в пределах 0,5%. Сплит и рост на товарных рынках в предшествующую неделю пошли на пользу Норильскому Никелю, который на открытии лидирует в индексе Мосбиржи.**

Аналитики АСЕАН+3: экономика Китая вырастет на 5,3% в текущем году.

По оценкам агентства макроэкономических исследований АСЕАН+3, AMRO, экономика Китая вырастет на 5,3% в 2024 году на фоне стабилизации сектора недвижимости и улучшению внешнего спроса. Постепенное восстановление сектора недвижимости в Китае на фоне сохраняющихся макроэкономических стимулов увеличит инвестиции в недвижимость. Экономисты, опрошенные Bloomberg, ожидают, что ВВП Китая вырастет на 4,6%. Агентство AMRO прогнозирует рост экономик большинства стран Группы АСЕАН. Только КНР, Японии, Южной Кореи, вклад экономик которых в экономический рост Азии составляет 75%, суммарно вырастут на 4,5%, по сравнению с 4,3% в прошлом году. Внутренний спрос, по мнению аналитиков, останется устойчивым, подкрепляемым восстановлением инвестиций и устойчивыми потребительскими расходами. Кроме того, восстановление экспорта, особенно полупроводниковой продукции, роста туризма должны обеспечить дополнительный импульс к росту. Если рост экономики Китая замедлится до 4,3% (-1% от прогноза AMRO), то рост экономики всего региона сократится на 1,7%, т.к. пострадают торговля, инвестиции и туризм.

Реальная заработная плата в Японии по итогам февраля показала снижение.

Снижение наблюдается 23й месяц подряд. Динамика заработной платы является важным показателем для Банка Японии, так как при принятии решений по денежно-кредитной политике регулятор, в первую очередь, обращает внимание на инфляцию и перспективы заработной платы. По данным министерства труда, реальная заработная плата снизилась на 1,3% после снижения на 1,1% в январе. Тогда как номинальная заработная плата выросла на 1,8%, что является самым быстрым ростом с июня прошлого года. При этом японские компании в среднем в этом году повысили заработную плату самыми быстрыми темпами за последние 33 года – на 5,24%. При расчете реальной заработной платы показатель корректируется на инфляцию, которая включает динамику цен на свежие продукты, но не включает арендную плату, в феврале ИПЦ составил 3,3% г/г.

Новости России

Чистая прибыль Globaltrans по МСФО за 2023 г. выросла на 55% г/г.

Чистая прибыль Globaltrans по МСФО за 2023 г. выросла на 55% г/г, до 38,6 млрд руб. Выручка поднялась на 11% г/г, до 104,7 млрд руб., скор.ЕВBITDA – на 6% г/г, до 52,3 млрд руб. Выплата дивидендов находится в фокусе компании, но из-за технических сложностей она пока приостановлена.

«Лукойл» заплатил \$200 млн за вхождение в совместные проекты с «Казмунайгазом» по освоению месторождений на шельфе Каспия.

Сделка также предполагает выплату дополнительной премии в размере \$100 млн при выполнении отлагательных условий по проекту. «Лукойл» расширяет партнерство в Казахстане на фоне санкций против российской нефти, а также дополнительных ограничений для нефтедобычи в РФ на фоне сделки ОПЕК+.

«Озон фармацевтика» может осенью провести IPO.

Эмитент может привлечь более 10 млрд руб. Сектор фармацевтики на данный момент не представлен на российском фондовом рынке, что усиливает интерес к размещению. Менеджмент «Озон фармацевтика» много раз отмечал, что компания изучает различные возможности и варианты дальнейшего роста бизнеса, в том числе на рынках акционерного капитала.

Завтрак с РСХБ Инвестиции

08.04.2024

	Знач.	1D б.п.		Знач.	1D б.п.		Знач.	1D
ОФЗ 1Y	14,37	▲ 1,87	US Treas 10 Y	4,39	▲ 8,00	Индекс ОФЗ (RGBITR)	597,15	▼ 0,14%
ОФЗ 3Y	13,41	▲ 5,34	German BUND 10 Y	2,40	▲ 3,70	Индекс корпоративных облигаций 1-3 года	141,18	▲ 0,06%
ОФЗ 5Y	13,16	▲ 10,17	France Gov 10 Y	2,91	▲ 4,40	Индекс корпоративных облигаций 3-5 лет	135,03	▼ 0,24%
ОФЗ 7Y	13,23	▲ 12,55	UK Gilt 10 Y	4,07	▲ 4,80	Индекс муниципальных облигаций	138,59	▼ 0,02%
ОФЗ 10Y	13,48	▲ 12,31						

Данные 05.04.2024, закрытие
Источник: Cbonds

Облигации: российский рынок

- Снижение цен на рублевом долговом рынке в пятницу продолжилась. В гособлигациях участники торгов были сфокусированы на наиболее длинных выпусках, в частности, на ОФЗ 26243 (price -0,36%), ОФЗ 26240 (-0,55%) и ОФЗ 26238 (price -0,79%). Индекс RGBITR снизился на 0,11% при этом объем торгов в бумагах индекса достиг 16,7 млрд руб. Ставки денежного рынка изменились разнонаправленно: RUSFAR O/N снизилась на 4 б.п., до 15,38%, а ставка MOEXREPO выросла на 2 б.п., до 15,24%.
- Доходности кривой ОФЗ по итогам пятницы выросли на 2-12 б.п. по всей длине, до 14,37-13,48% годовых в части 1-10 лет.
- 8 апреля Группа Сегежа планирует провести сбор заявок среди квалифицированных инвесторов на выпуск серии 003P-04R. Ориентир ставки купона — RUONIA + спред не более 450 б.п. Купоны ежеквартальные. Техразмещение запланировано на 11 апреля. Мосбиржа зарегистрировала трехлетние облигации ПАО «Сегежа Групп» серии 003P-04R объемом 10 млрд руб. по номером 4B02-04-87154-N-003P. Бумаги включены в 3-й уровень котировального списка. Ранее, 4 апреля, агентство «Эксперт РА» присвоило ожидаемый кредитный рейтинг облигациям эмитента серии 003P-04R на уровне ruBBB (EXR).
- По данным ленты раскрытия информации, 9 апреля Газпромбанк начнет размещение выпуска 3-летних облигаций серии 003P-06CNY объемом 1 млрд юаней. Дата окончания размещения облигаций - 28 июня 2024 года или дата размещения последней облигации, в зависимости от того, какая из дат наступит ранее. Номинал одной бумаги - 100 юаней. Ставка 1-6-го купонов установлена на уровне 5% годовых, купоны полугодовые.
- Эксперт РА подтвердило рейтинг акционера «Боржоми» на уровне «ruA-/Стабильный». Рейтинг кредитоспособности Rissa Investments Limited, по оценкам Эксперт РА, обусловлен чувствительной оценкой риск-профиля отрасли, в которой работает компания, сильными рыночными и конкурентными позициями, высокой маржинальностью, комфортными кредитными метриками и низкими корпоративными рисками. В обращении находится 1 выпуск SPV-компании, Боржоми-Финанс, на 5 млрд руб. с офертой в августе 2025 года - Боржоми1P2 (utm 16,2%; dur 1,2y; g-spread ~200bp).

Облигации: международные рынки

- Доходности UST в пятницу подскочили на 2-8 б.п. в ответ на сильные данные по рынку труда. Доходность 10-летних бумаг выросла на 8 б.п., до 4,4% годовых.
- Статданные увеличили вероятность того, что ФРС не будет спешить со снижением процентных ставок.

ОФЗ с фиксированным купоном

ОФЗ с дюр. до 3 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26222	96,71	0,51	14,17%	▼ 3,0	16.10.2024
ОФЗ 26234	89,24	1,24	14,44%	▼ 8,8	16.07.2025
ОФЗ 26229	91,31	1,50	13,77%	▼ 1,3	12.11.2025
ОФЗ 26207	88,99	2,54	13,32%	▲ 2,6	03.02.2027
ОФЗ с дюр. от 3 до 5 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26212	82,92	3,29	13,29%	▲ 5,5	19.01.2028
ОФЗ 26237	77,81	4,17	13,33%	▲ 1,6	14.03.2029
ОФЗ с дюр. от 5 до 10 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26241	81,54	5,55	13,56%	▲ 6,3	17.11.2032
ОФЗ 26244	89,33	5,98	13,64%	▲ 7,4	15.03.2034
ОФЗ 26225	67,84	6,40	13,50%	▲ 5,9	10.05.2034
ОФЗ 26240	62,39	7,20	13,72%	▲ 5,4	30.07.2036
ОФЗ 26243	77,53	6,83	13,82%	▲ 8,2	19.05.2038
ОФЗ 26230	64,71	7,66	13,59%	▼ 2,6	16.03.2039
ОФЗ 26238	59,37	7,77	13,53%	▲ 4,7	15.05.2041

Корпоративные облигации: RUB

Низкий риск – дюр. до 1 года	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
НорНикБ1P1	96,44	0,47	15,89%	▲ 42,9	24.09.2024
МТС 1P-09	96,95	0,51	15,56%	▼ 7,7	14.10.2024
ГПБ БО-17	96,24	0,55	15,80%	▼ 15,3	31.10.2024
Сбер Sb33R	96,54	0,59	15,63%	▲ 28,1	15.11.2024
Низкий риск – дюр. от 1 до 3 лет	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
СибурХ БО3	92,87	1,20	14,49%	▼ 39,9	11.07.2025
МТС 1P-20	97,22	1,83	13,98%	▼ 9,8	01.05.2026
ВЭБ.РФ 19	99,38	1,80	15,72%	▲ 34,4	06.04.2026
Новотр 1P3	92,74	2,26	15,98%	▲ 11,2	26.10.2027
Автодор3P2	90,26	2,75	15,04%	▼ 3,8	01.07.2027
ПочтаP2P01	91,23	2,61	15,53%	▼ 42,8	07.06.2027
Средний риск – дюр до 3 лет	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
ПИК К 1P2	96,83	0,42	16,97%	▼ 0,1	11.12.2024
СамолетP11	97,60	0,82	16,37%	▲ 16,6	14.02.2025
Систем1P19	93,00	0,86	16,90%	▲ 14,4	27.02.2025
ЯТЭК 1P-3	100,28	0,93	15,91%	▼ 8,4	16.04.2025
РЕСОЛиБП22	91,53	1,93	16,20%	▲ 15,1	17.06.2026

УТМ (УТР) – доходность к погашению (оферте), в %
Дюр. – дюрация, лет

Данные 05.04.2024, закрытие
Источник: Cbonds

8 800 100 40 40

Завтрак с РСХБ Инвестиции

08.04.2024

Акции

- Российский рынок акций скорректировался после 9 дней роста на 0,36%, до 3395п. по индексу Мосбиржи (+1,8% за неделю). Пара USDRUB прибавила на 0,28%, до 92,5 руб., пара CNYRUB выросла на 0,28%, до 12,75 руб.
- PLZL (+1,03%), SELG (+1,7%), UGLD (+0,09%) - на фоне продолжающегося роста мировых котировок желтого металла выше \$2325 (+1,5%) акции золотодобывающих компаний почти не отреагировали на сообщение о предложении Минфина повысить НДС с 1 июня по 31 декабря на 78 тыс. руб. за 1 кг. золота.
- Группа Самолет (SMLT+0,76%) объявила об утверждении инвестиционного проекта развития ростовской агломерации: в столице юга планируется возведение жилого квартала на 16 тыс. чел., жилой площадью 650 тыс. кв.м. Проект оценивается не менее чем в 100 млрд руб., а его реализация займет 18 лет.
- Акции АФК Система (AFKS +0,2%) остались в плюсе в ожидании сильных финансовых результатов по МСФО за 4К24, публикация которых запланирована на понедельник, 8 апреля/
- Новости IPO. По словам генерального директора МФК Займер (ZAYM), IPO пройдет по капитализации в диапазоне 23,5-27 млрд руб. (235-270 руб. за акцию). Ранее в СМИ звучали оценки на уровне 35-40 млрд руб. Заявки на участие в IPO принимаются до 11 апреля включительно, а сам старт торгов ожидается в пятницу 12 апреля. Объем планируемого размещения составляет не более 3 млрд руб.
- Фондовые рынки США выросли в пятницу, реагируя на сильную статистику: S&P +1,11%, Nasdaq +1,24%, Dow Jones +0,80%. Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США в марте составило 303 тыс. (+12,2% м/м). Уровень безработицы в марте неожиданно снизился с двухлетнего максимума, до 3,8% а рост заработной платы оставался устойчивым. Статданные увеличили вероятность того, что ФРС не будет спешить со снижением процентных ставок.

Список ТОП российских акций РСХБ Инвестиции

Котировки 05.04.2024, last price. Источник: Cbonds

Тикер	Эмитент	Отрасль	Цена	Изм цены, %
OZON	Ozon	Онлайн-ритейл	3 866,50	▲ 0,22%
AQUA	Инарктика	Производство продуктов и напитков	944,00	▲ 0,05%
LKOH	Лукойл	Нефтегазовый сектор	7 662,50	▼ 0,84%
MGNT	Магнит	Потребительский сектор	7 840,00	▼ 0,31%
MTSS	МТС	Связь и телекоммуникация	300,60	▲ 0,55%
PLZL	Полюс	Золотодобывающий сектор	13 363,50	▲ 1,97%
ROSN	Роснефть	Нефтегазовый сектор	576,10	▼ 0,34%
SBER	Сбербанк	Финансовый сектор	306,10	▲ 0,49%
CHMF	Северсталь	Черная металлургия	1 818,00	▼ 0,37%
TRNFP	Транснефть	Трубопроводный транспорт	1 638,00	▲ 0,28%
IMOEX Index	Индекс Мосбиржи		3 395,37	▼ 0,36%

8 800 100 40 40

Завтрак с РСХБ Инвестиции

08.04.2024

Не является инвестиционной рекомендацией

Ограничение ответственности

АО «Россельхозбанк»

Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 3349 (выдана Банком России 12.08.2015)

Лицензия на осуществление брокерской деятельности (выдана Федеральной службой по финансовым рынкам от 19.05.2005 №077-08455-100000)

Представленные в настоящем документе сведения носят исключительно информационный характер, оценки и мнения выражены с учетом ситуации на дату публикации документа. Настоящий документ не является предложением по покупке либо продаже финансовых инструментов и не должен рассматриваться как рекомендация к действиям.

Представленная информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещания будущей доходности вложений. Представленная информация, мнения и оценки подготовлены на основе публичных источников, которые рассматриваются Банком как надежные. Однако за достоверность предоставленной информации АО «Россельхозбанк» ответственности не несет. Информация и мнения, содержащиеся в настоящем документе, если прямо не указано иное, представлены АО «Россельхозбанк» на соответствующую дату. Банк оставляет за собой право по своему усмотрению без предварительного уведомления клиентов изменять либо не актуализировать информацию и мнения, содержащиеся в данном документе. Клиентам не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению собственного анализа. Банк, его аффилированные лица и сотрудники не несут ответственности за использование данной информации, за прямой или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования представленной в настоящем документе информации, а также за ее достоверность. Банк не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем документе. Стоимость инвестиций может как уменьшаться, так и увеличиваться, и клиент может в конечном счете не получить первоначально инвестированную сумму. АО «Россельхозбанк» не несет ответственности перед клиентом за финансовые потери, являющиеся результатом изменения рыночных котировок, изменения курса валют, дефолта эмитента ценных бумаг и иных рыночных факторов.

АО «Россельхозбанк» не осуществляет деятельность по инвестиционному консультированию, не является инвестиционным советником и не предоставляет индивидуальных инвестиционных рекомендаций в рамках Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в документе, могут не соответствовать инвестиционному профилю клиента и его инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции интересам клиента, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является задачей клиента. Банк не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном документе, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Средства, инвестированные в рамках заключенных с Банком соглашений об оказании брокерских услуг и/или соглашений об оказании брокерских услуг с использованием индивидуального инвестиционного счета, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177-ФЗ.

Клиент должен учитывать возможные риски, сопряженные с осуществлением операций на финансовых рынках. Все основные риски описаны в Приложениях 12.1 -12.4 к Регламенту оказания брокерских услуг АО «Россельхозбанк» № 15-Р, с которыми можно ознакомиться на официальном сайте Банка по адресу www.rshb.ru в разделе «Брокерское обслуживание». До совершения сделок с финансовыми инструментами клиентам следует ознакомиться с указанными документами, описывающими основные риски при инвестициях на финансовом рынке.

Всю информацию об условиях предоставления продуктов и услуг Банка, а также о тарифах клиент может получить на официальном сайте Банка по адресу www.rshb.ru, а также в офисах Банка.

Настоящим АО «Россельхозбанк» информирует о возможном наличии конфликта интересов при предложении упомянутых в документе продуктов, услуг, финансовых инструментов, который может возникать ввиду совмещения Банком различных видов профессиональной деятельности на финансовых рынках, а также тем, что Банк является эмитентом ценных бумаг. При урегулировании возникающих конфликтов интересов Банк руководствуется интересами своих клиентов.

Все права на представленную информацию принадлежат АО «Россельхозбанк». Данная информация не может воспроизводиться, передаваться и распространяться без предварительного письменного разрешения АО «Россельхозбанк».

©2024 АО «Россельхозбанк». Все права защищены.

8 800 100 40 40