

Новости мира

Ключевые индикаторы

	Знач.	Изм.
Юань/ Доллар	7,26	▲ 0,01%
Евро/Доллар	1,07	▲ 0,15%
Индекс доллара	105,72	▼ 0,07%
Биткоин/Доллар	62 240,60	▼ 3,33%
Товарные рынки		
Золото	2 336,45	▲ 0,23%
Серебро	29,92	▼ 0,07%
Платина	1 003,90	▼ 0,42%
Нефть Brent	84,32	▼ 0,01%
Нефть WTI	80,64	▼ 0,11%
Природный газ	2,84	▼ 0,46%
Рынки акций		
MMVB	3 121,74	— 0,00%
PTC	1 136,72	— 0,00%
STOXX 600	515,06	▼ 0,01%
SP 500	5 464,62	▼ 0,16%
Nasdaq	17 693,38	▼ 0,16%
Nikkei 225	38 836,00	▲ 0,56%
Shanghai Composite	2 963,10	▼ 1,17%
Глобальные рынки облигаций		
US Treas 10 Y	4,25	▼ 0,14%
German BUND 10 Y	2,40	▼ 0,39%
France Gov 10 Y	3,14	▼ 0,70%
UK Gilt 10 Y	4,10	▲ 0,56%

Данные 24.06.2024 на 10:15 (МСК)

Фьючерсы на американские индексы начали неделю без явной динамики.

Фьючерсы на американские индексы начали неделю без явной динамики. Индексы континентального Китая и Гонконга усилили нисходящую траекторию на росте сомнений инвесторов в отношении перспектив экономики региона. Материковый CSI 300 снизился до минимумов с середины апреля, Hang Seng пока тестирует поддержку на уровне 17800, вблизи минимумов с начала мая. Поводов для снижения достаточно: угроза повышения тарифов на электромобили со стороны ЕС, скорее всего, приведет к еще большей эскалации торгового противостояния Китая со своими западными партнерами. Кроме того, регулятор заявил о дополнительных требованиях листинга публичных компаний, из-за чего сектор «рискованных» акций подвергается распродаже. Нефтяные котировки находятся под давлением общего негативного настроения, снижаясь ниже 85\$/bbl – похоже, ралли, основанное на предположении о росте сезонного спроса, подошло к концу. Индекс доллара немного отступил от своих локальных максимумов, дав шанс золоту немного подрасти от уровня поддержки 2320 \$/oz. Офшорный юань сегодня вновь обозначил минимум к доллару с середины ноября прошлого года, однако, похоже, китайские банки получили указание сдерживать ослабление национальной валюты путем продажи долларов. **Российский рынок открылся снижением в пределах 0,2%, тем не менее, позитивный импульс пока сохраняется в акциях Мосэнерго, Транснефти, Газпрома и Сбербанка.**

Банк Японии обсуждает необходимость повышения ставки в ближайшей перспективе.

В июне Банк Японии обсуждал возможность повышения процентной ставки в краткосрочной перспективе, чтобы устранить риски превышения ожиданий по инфляции. Обсуждение подчеркивает растущую осведомленность Совета директоров регулятора об усилении инфляционного давления в Японии. К основным факторам, которые могут способствовать ужесточению монетарной политики уже июле, выступает продолжающееся снижение курса иены к доллару США, что, в свою очередь, повышает вероятность пересмотра в сторону повышения прогнозов регулятора по инфляции. В то же время, некоторые члены правления Банка Японии более осторожны в отношении предстоящего повышения процентной ставки, ссылаясь на необходимость тщательного изучения того, поможет ли рост заработной платы вывести потребление из спада. Доходность 10-летних гособлигаций Японии выросла в понедельник до 0,995%, самого высокого уровня с 12 июня, на фоне «ястребиного» тона отчета Банка Японии. В понедельник курс доллара достиг 159,87 иены по сравнению с 159,62 иены в пятницу.

Отток ликвидности из материковой части Китая в Гонконг оказывает давление на юань.

Снижение курса юаня и значительный отток ликвидности с материковой части Китая в Гонконг свидетельствуют о том, что вера китайских инвесторов в высокие темпы восстановления на «материковых» фондовых рынках уменьшилась после нескольких месяцев ожидания того, что власти введут дополнительные стимулирующие меры. Курс юаня упал до семимесячных минимумов на фоне сокращения притока инвестиций в акционерный капитал в Китай. В Гонконге объем депозитов в юанях вырос, поскольку материковые инвесторы используют свои офшорные инвестиционные каналы для получения более высокой доходности, а компании готовятся выплачивать ежегодные дивиденды, что усиливает давление на валюту. Согласно последним официальным данным за апрель, по мере притока наличных с материка в Гонконг депозиты в юанях в финансовом центре достигли рекордного уровня и составили 1,09 трлн юаней (~\$150 млрд), что близко к максимумам, которые в последний раз наблюдались в январе 2022 года. В июне нерезиденты, которые вернулись на рынок в феврале после ухода с рынка в 2023 году, стали продавцами, выручив 33 млрд юаней (~\$4,54 млрд). Приток средств «континентальных» китайских инвесторов в Гонконг в июне составил 129 млрд юаней.

Новости России

ПАО «ВИ.ру» (бренд – «ВсеИнструменты.ру») выходит на рынок с IPO.

Компания планирует начало торгов на Московской бирже в июле 2024 года. По результатам IPO крупнейший акционер ВИ.ру сохранит за собой контролирующий долю в акционерном капитале компании. Основными целями IPO является привлечение капитала для развития бизнеса и финансирования операционной и инвестиционной деятельности компании, а также повышение деловой репутации и привлекательности бренда компании. Выручка компании за 2023 г. составила 132,8 млрд руб. (+54% г/г), EBITDA – 10,0 млрд руб., рентабельность по EBITDA – 7,6%. Чистая прибыль – 3,8 млрд руб.

Объем заблокированной валюты оказался незначителен после введения санкций на НКЦ, - Интерфакс со ссылкой на источники.

Мосбиржа в минувшую пятницу сообщила, что НКЦ до 28 июня проведет конвертацию клиентских долларов и евро, доступных после частичной блокировки валютного обеспечения, в рубли.

Интерлизинг планирует IPO на Мосбирже.

"Мы сейчас осуществляем подготовку к IPO, начали мы ее где-то в районе марта. Она сопровождается достаточно сложными, длительными юридическими действиями по акционированию", - сообщил директор компании Сергей Савинов.

Завтрак с РСХБ Инвестиции

24.06.2024

	Знач.	1D б.п.		Знач.	1D б.п.		Знач.	1D
ОФЗ 1Y	16,56	▼ 14,46	US Treas 10 Y	4,25	— 0,00	Индекс ОФЗ (RGBITR)	562,21	▲ 0,31%
ОФЗ 3Y	16,56	▲ 5,19	German BUND 10 Y	2,41	▼ 2,30	Индекс корпоративных облигаций 1-3 года	139,17	▲ 0,04%
ОФЗ 5Y	16,00	▲ 1,44	France Gov 10 Y	3,16	▲ 0,80	Индекс корпоративных облигаций 3-5 лет	128,16	▲ 0,08%
ОФЗ 7Y	15,61	▼ 6,74	UK Gilt 10 Y	4,08	▲ 2,58	Индекс муниципальных облигаций	137,72	▲ 0,51%
ОФЗ 10Y	15,29	▼ 15,46						

Данные 21.06.2024, закрытие
Источник: Cbonds

Облигации: российский рынок

- После четырехдневного снижения подряд ценовой индекс RGBI в пятницу предпринял попытки роста – рост индекса составил 0,31% при невысоких объемах торгов (~5,3 млрд руб.). Тем не менее, на недельном горизонте индекс RGBI остаётся в глубоком минусе: -2,3% за неделю, с начала года -13,0%.
- Основной рост котировок пришелся на бумаги с погашением от 5 лет, рост котировок составил в среднем 0,2-0,8%. Заметные объемы прошли в ОФЗ 26243 (дох. 15,55%, дюр. 6,7 года, цена +0,71%) и в ОФЗ 26238 (дох. 15,19%, дюр. 7,5 года, цена +0,68%). Доходность индекса IFX-Cbonds, включающего 30 наиболее ликвидных выпусков облигаций с фиксированным купоном, по итогам пятницы закрылась ростом на 38 б.п., до 18,16% при дюрации индекса в 1,1 года (G-спред 200 б.п.).
- МКБ завершил размещение замещающих облигаций серии 3О-2017 (RU000A108LX6) взамен бессрочного выпуска еврооблигаций CBOM-perp (S1601094755). Ставка купона установлена на уровне 8,97%. Объем размещения составил 137,2 млн долл. США. Доля фактически размещенных ценных бумаг от общего количества ценных бумаг выпуска, подлежащих размещению: 25,41%.
- Альфа-Банк завершил размещение облигаций серии 3О-500 (RU000A108N55) в объеме 209,8 млн долл. США взамен ALFA-perp2 (XS1760786340). Выпуск бессрочный, однако по выпуску предусмотрена оферта 30.04.2033. Ставка купона по выпуску установлена на уровне 8,13% годовых. Доля фактически размещенных ценных бумаг от общего количества ценных бумаг выпуска, подлежащих размещению: 41,96%.
- 26 июня Алроса начнет замещение еврооблигаций ALRS-27 (XS2010030919) с погашением 25.06.2027. Максимальный объем размещения – 500 млн долл. США. Ставка купона установлена на уровне 3,10% годовых. Планируемая дата окончания размещения замещающих бумаг - 11 июля.

Облигации: международные рынки

- Деловая активность в еврозоне замедлилась по итогам июня, что повышает вероятность дальнейшего снижения ставки ЕЦБ. Индекс PMI от S&P Global в производственном секторе упал до 45,8 п. – шестимесячный минимум, при ожиданиях в 48,0 п. (пред. 47,3 п.) на фоне снижения спроса впервые с февраля текущего года. В частности, в Германии индекс PMI в производственном секторе составил 43,4 п. (ожд. 46,4 п., пред. 45,4 п.), во Франции – 45,3 п. (ожд. 46,8 п., пред. 46,4 п.). В секторе услуг ситуация более стабильная – индекс PMI снизился до 52,6 п. по сравнению с 53,2 месяцем ранее, однако продолжает находиться выше отметки 50 п., что говорит о продолжении роста деловой активности.

ОФЗ с фиксированным купоном

ОФЗ с дюр. до 3 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26222	97,68	0,32	15,23%	▼ 43,6	16.10.2024
ОФЗ 26234	89,03	1,03	16,71%	▼ 18,1	16.07.2025
ОФЗ 26229	89,24	1,34	16,69%	▼ 5,4	12.11.2025
ОФЗ 26207	83,82	2,31	16,56%	▲ 21,4	03.02.2027

ОФЗ с дюр. от 3 до 5 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26212	77,41	3,06	16,10%	▲ 5,6	19.01.2028
ОФЗ 26237	71,56	3,91	15,96%	▼ 3,7	14.03.2029

ОФЗ с дюр. от 5 до 10 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26241	74,00	5,49	15,61%	▼ 8,2	17.11.2032
ОФЗ 26244	80,71	5,56	15,65%	▼ 6,1	15.03.2034
ОФЗ 26225	61,09	6,31	15,44%	▲ 6,0	10.05.2034
ОФЗ 26240	55,67	6,65	15,63%	▼ 24,7	30.07.2036
ОФЗ 26243	69,64	6,66	15,64%	▼ 13,7	19.05.2038
ОФЗ 26230	57,50	7,00	15,44%	▼ 20,2	16.03.2039
ОФЗ 26238	52,91	7,50	15,26%	▼ 18,3	15.05.2041

Корпоративные облигации: RUB

Низкий риск – дюр. до 1 года	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
НорНикБ1Р1	97,50	0,26	18,03%	▲ 20,4	24.09.2024
МТС 1Р-09	97,37	0,31	18,48%	▲ 61,9	14.10.2024
ГПБ БО-17	97,12	0,36	17,27%	▼ 22,7	31.10.2024
Сбер Sb33R	96,95	0,40	17,81%	▲ 79,5	15.11.2024

Низкий риск – дюр. от 1 до 3 лет	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
СибурХ БО3	90,72	0,99	18,53%	▲ 88,7	11.07.2025
МТС 1Р-20	91,54	1,66	18,28%	▲ 82,5	01.05.2026
ВЭБ.Ф 19	99,37	1,59	15,87%	▼ 14,3	06.04.2026
Новотр 1Р3	85,87	2,09	20,23%	▼ 40,7	26.10.2027
Автодор3Р2	83,64	2,51	18,67%	▼ 4,2	01.07.2027
ПочтаР2Р01	84,10	2,53	19,51%	▲ 14,4	07.06.2027

Средний риск – дюр. до 3 лет	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
ПИК К 1Р2	96,49	0,47	17,07%	▲ 19,9	11.12.2024
СамолетР11	95,37	0,61	21,70%	▲ 19,7	14.02.2025
Систем1Р19	92,70	0,67	20,45%	▲ 63,1	27.02.2025
ЯТЭК 1Р-3	97,03	0,75	20,86%	▼ 62,9	16.04.2025
РЕСОЛИБП22	86,19	1,81	20,63%	▲ 8,0	17.06.2026

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

Данные 21.06.2024, закрытие
Источник: Cbonds

8 800 100 40 40

Завтрак с РСХБ Инвестиции

24.06.2024

Акции

- Рынок акций с утра пытался продолжить рост четверга, особенно на фоне снижения курса рубля, однако без продолжения. Индекс Мосбиржи потерял умеренные -0,3%. В составе индекса лучше других чувствовали себя бумаги Ростелекома (+3%), Совкомфлота (+2,3%) и Озона (+1,3%). Долгожданная новость о выплате дивидендов поддержала котировки Транснефти (+1,04%).
- Whoosh (+0,52%): число поездок за 6 мес. 24 г. выросло на 55% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составило 55,3%. Число поездок на активного пользователя за год выросло на 32% и составило 12,8 поездки. Количество самокатов выросло на 50% и составило 199,5 тыс.
- Пара CNYRUB отреагировала ростом на 0,81% на новость о снижении нормы обязательной продажи выручки с 60% до 80%. Курс доллара с 22.06 установлен на 2,9% выше значения четверга, на уровне 87,9595
- Американские индексы закрыли день небольшим снижением: S&P -0,16%, Nasdaq -0,18%. Экономика США продолжает оставаться сильной, несмотря на высокие ставки в экономике. Это подтверждают вышедшие данные по деловой активности в США. Индекс PMI в производственном секторе в июне вырос до 51,7 п. по сравнению с 51,3 п. месяцем ранее, тогда как в секторе услуг - до 54,6 п. - это максимальный уровень с апреля 2022 г. (пред. 54,5 п.).

Список ТОП российских акций РСХБ Инвестиции

Котировки 21.06.2024, last price. Источник: Cbonds

Тикер	Эмитент	Отрасль	Цена	Изм цены, %
OZON	Ozon	Онлайн-ритейл	4 349,50	▲ 2,10%
AQUA	Инарктика	Производство продуктов и напитков	820,00	▼ 0,43%
LKOH	Лукойл	Нефтегазовый сектор	7 084,00	▼ 0,40%
MGNT	Магнит	Потребительский сектор	6 457,00	▼ 1,75%
MTSS	МТС	Связь и телекоммуникация	286,00	▼ 1,38%
PLZL	Полюс	Золотодобывающий сектор	11 859,50	▼ 0,32%
ROSN	Роснефть	Нефтегазовый сектор	550,05	▼ 0,89%
SBER	Сбербанк	Финансовый сектор	314,14	▼ 0,00%
CHMF	Северсталь	Черная металлургия	1 575,80	▼ 0,22%
TRNFP	Транснефть	Трубопроводный транспорт	1 551,00	▲ 0,68%
IMOEX Index	Индекс Мосбиржи		3 114,35	▼ 0,29%

Завтрак с РСХБ Инвестиции

24.06.2024

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