

НОВОСТИ МИРА

Рынки АТР торгуются разнонаправленно в четверг.

Рынки АТР торгуются разнонаправленно в четверг после того, как фондовые индексы Уолл-стрит достигли рекордных максимумов, после «голубиных» комментариев главы ФРС и уверенного роста технологического сектора. По данным FedWatch, вероятность снижения fed rate в декабре на 25 б.п. выросла до 78%. Инвесторы помимо оценки перспектив траектории монетарной политики в США сфокусированы на локальных историях, таких как развитие политической ситуации в Южной Корее и Франции. Корейские индексы Kospi (-0,4%) и Kosdaq (-0,2%) снижаются. Японский Nikkei 225 вырос на 0,38% на фоне заявлений представителей Банка Японии о том, что страна может не достичь целевого уровня инфляции в 2% в ближайшие годы, а темпы роста экономики будут скромнее прогнозов регулятора. Китайские индексы корректируются из-за набирающих силу торговых противоречий между КНР и США - гонконгский индекс Hang Seng снижается более чем на 1%, а индекс китайских голубых фишек CSI 300 потерял 0,2%. Индекс доллара в отсутствие значимых драйверов продолжает двигаться в боковике 106,1-106,7п. Котировки Brent удерживаются выше \$72 в ожидании подтверждения слухов касательно возможного продления ограничений на добычу на весь 1K25 от ОПЕК. **Акции российских компаний в первый час торгов показывают рост после довольно агрессивного снижения в среду, особенно в вечернюю торговую сессию. Наиболее активно торгуемые бумаги - Газпром (+0,6%), Сбер (+0,9%) и ТКС Холдинг (+1,2%). Лучше рынка выглядят бумаги Ozon (+2%) и Роснефти (+1,4%), в аутсайдерах – акции Транснефти (-1,4%).**

Немецкие компании ожидают дальнейшего ухудшения условий для бизнеса в Китае.

По данным Торговой палаты Германии в Китае, бизнес сентимент немецких компаний на китайском рынке упали до рекордно низкого уровня из-за растущей конкуренции со стороны локальных игроков и замедления роста экономики КНР. Результаты опроса показали, что только 32% опрошенных немецких компаний прогнозируют улучшение в 2025 году, что является самым низким показателем с 2007 года. Конкуренция с китайскими компаниями обостряется на фоне изменения поведения китайских потребителей, которые все чаще отдают предпочтение продукции местных производителей. Торговая палата призвала немецкие компании пересмотреть свою стратегию в Китае, чтобы лучше соответствовать стремлению немецкой промышленности больше инвестировать в локализацию в Китае, а не в увеличение экспорта на рынок. В ходе октябрьского голосования Германия выступила против повышения тарифов ЕК до 45,3% на электромобили китайского производства, т.к. ответное повышение пошлин на ввоз в Китай бензиновых автомобилей с большими двигателями ударит по немецким автопроизводителям.

Автопроизводители Китая делают ставку на гибриды для Европы, чтобы обойти запретительные пошлины на электромобили.

Автопроизводители в Китае наращивают экспорт гибридных автомобилей в Европу и планируют выпуск большего количества моделей для ключевого внешнего рынка в обход тарифных ограничений ЕС на электромобили. Отраслевые аналитики ожидают, что экспорт гибридов из Китая в Европу только в текущем году вырастет на 20%, а в 2025 году сможет показать еще более высокие темпы роста. Данные Ассоциации легковых автомобилей Китая показали, что с июля по октябрь экспорт гибридных автомобилей в Европу увеличился более чем втрое год к году и составил 65 800 единиц и составил до 18% от общего объема продаж китайских автомобилей в Европе. Доля поставок электромобилей за тот же период снизилась с 62% до 58%.

НОВОСТИ РОССИИ

СИБУР планирует провести IPO в ближайшие месяцы, сообщает РБК со ссылкой на два источника.

По информации источников, инвесторам будет предложен «небольшой пакет», около 2% акций ПАО. При этом, как ожидается, в сделке будет и cash-in, и cash-out компоненты.

ВТБ может не выплатить дивиденды за 2024 год, - глава ВТБ А. Костин. .

«Мы действительно планировали в этом году что-то, но вот эти вот надбавки антициклические, они нам не позволяют этого сделать. Поэтому дивидендов, скорее всего, не будет. Уже сейчас могу довольно точно сказать», - сказал Костин.

Число физических лиц, имеющих брокерские счета на Московской бирже, по итогам ноября 2024 года составило 34,7 млн.

Число физических лиц, имеющих брокерские счета на Московской бирже, по итогам ноября 2024 года составило 34,7 млн (+493 тыс. за ноябрь), ими открыто 63,2 млн счетов, сообщается на сайте Мосбиржи. Сделки на Московской бирже в ноябре заключали 3,7 млн человек. Доля физлиц в объеме торгов акциями в ноябре составила 75,8%, в объеме торгов облигациями – 35,8%, на срочном рынке – 64,5%.

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

	Знач.	Изм.
Юань/ Доллар	7,27	▲ 0,03%
Евро/Доллар	1,05	▲ 0,21%
Индекс доллара	106,12	▼ 0,19%
Биткоин/Доллар	102 721,90	▲ 6,22%

Товарные рынки

Золото	2 666,69	▼ 0,36%
Серебро	31,77	▼ 0,46%
Платина	954,60	▲ 0,14%
Нефть Brent	72,53	▲ 0,30%
Нефть WTI	68,75	▲ 0,31%
Природный газ	3,10	▲ 1,84%

Рынки акций

MMББ	2 473,03	▼ 0,51%
PTC	747,46	▼ 0,50%
STOXX 600	519,10	▲ 0,32%
SP 500	6 086,49	▲ 0,61%
Nasdaq	19 735,12	▲ 1,30%
Nikkei 225	39 382,50	▲ 0,38%
Shanghai Composite	3 368,64	▲ 0,12%

Глобальные рынки облигаций

US Treas 10 Y	4,21	▲ 0,72%
German BUND 10 Y	2,08	▲ 1,17%
France Gov 10 Y	2,89	▼ 0,24%
UK Gilt 10 Y	4,29	▲ 1,00%

Данные 05.12.2024 на 11:00 (МСК)

ОБЛИГАЦИИ: РОССИЙСКИЙ РЫНОК

- Минфин РФ привлек вчера на аукционах рекордные 1,028 трлн руб. Основной объем размещения пришелся на новый флоатер ОФЗ 29026 – объем размещения составил 1 трлн руб. при спросе в 1,59 трлн руб. Средневзвешенная цена составила 93,52%. Также Минфин РФ размещал классический ОФЗ 26246 с погашением в марте 2036 г. Выпуск был размещен на 27,96 млрд руб. при спросе в 33,12 млрд руб. Средневзвешенная цена размещения – 76,0679%, что соответствует доходности – 17,49% годовых.
- После закрытия основных торгов МосБиржи вышли данные Росстата по инфляции. За период с 26 ноября по 2 декабря темпы роста цен разогнались до +0,50% с +0,36% неделей ранее. По расчетам Минэкономразвития в годовом выражении инфляция ускорилась до 9,07% с 8,33% неделей ранее. В лидерах по росту цен вновь огурцы (+9,5%), помидоры (+6,7%) и капуста (+2,5%). В лидерах по снижению путевка в проживание в гостинице 4-5 (-0,5%), детские подгузники (-0,34%), сосиски и сардельки (-0,33%).
- На рынке классических ОФЗ сегодня наблюдалась разнонаправленная динамика, однако после выхода данных по инфляции котировки начали резко снижаться. Э.Набиуллина, выступая вчера на форуме ВТБ «Россия зовет!», еще раз повторила сигнал Банка России: «Центральный банк допускает возможность повышения ставки», однако подчеркнула, что решение еще не predetermined. Также глава ЦБ РФ заявила, что «тормозной путь» по снижению инфляции до цели займет весь следующий год и прихватит 2026 г.
- 4 декабря Акрон собрал заявки на новый выпуск облигаций серии БО-001Р-06 с плавающим купоном. Финальный ориентир по купону установлен на уровне ключ. + 325 б.п. Купоны будут выплачиваться раз в месяц, срок обращения выпуска – 3 года. По выпуску предусмотрена амортизация: по 20% от номинала будет погашено в даты выплат 20-го, 23-го, 26-го, 29-го и 32-го купонов. Техническое размещение запланировано на 9 декабря. Объем размещения составил 12 млрд руб.
- АКРА повысило рейтинг Южуралзолото и облигаций компаний до AA(RU), прогноз Стабильный. Согласно пресс-релизу агентства, повышение кредитного рейтинга ПАО «Южуралзолото Группа Компаний» обусловлено ростом рентабельности по FCF и снижением отношения капитальных затрат к выручке благодаря прохождению компанией пика инвестиционной программы. Наряду с этим Группа урегулировала все требования и предписания Ростехнадзора, что способствовало досрочному прекращению административного наказания в виде приостановления деятельности на трех добывающих активах ПАО «ЮГК».

ОФЗ С ФИКСИРОВАННЫМ КУПОНОМ

ОФЗ с дюр. до 2 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26234	90,73	0,60	22,53%	▲ 3,8	16.07.2025
ОФЗ 26229	88,43	0,92	22,51%	▲ 1,7	12.11.2025
ОФЗ 26207	79,27	1,95	21,48%	▼ 17,4	03.02.2027
ОФЗ с дюр. от 2 до 5 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26212	71,72	2,71	20,50%	▼ 1,5	19.01.2028
ОФЗ 26237	65,84	3,58	19,49%	▲ 7,8	14.03.2029
ОФЗ с дюр. от 5 до 10 лет	Средневзв. цена	Дюр.	УТМ	1D	Погашение
ОФЗ 26241	67,99	5,22	17,70%	▲ 3,5	17.11.2032
ОФЗ 26244	75,58	5,32	17,14%	▲ 3,4	15.03.2034
ОФЗ 26225	56,80	6,04	17,08%	▲ 6,4	10.05.2034
ОФЗ 26240	53,44	6,46	16,52%	▼ 3,1	30.07.2036
ОФЗ 26243	64,53	6,38	17,09%	▲ 2,4	19.05.2038
ОФЗ 26230	54,30	6,76	16,50%	▼ 0,6	16.03.2039
ОФЗ 26238	51,09	7,34	15,90%	▲ 5,0	15.05.2041

КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЛИГАЦИИ: RUB

Низкий риск – дюр. до 1 года	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
МТС 1Р-06	97,53	0,23	19,37%	▼ 47,4	26.02.2025
СибурХ Б03	92,41	0,57	23,17%	▼ 109,9	11.07.2025
Атомэнпр02	91,06	0,97	20,18%	▼ 170,1	02.12.2025
Магнит4Р01	90,45	0,97	21,25%	▼ 10,6	02.12.2025
Низкий риск – дюр. от 1 до 3 лет	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
МТС 1Р-20	87,67	1,29	24,10%	▼ 158,8	01.05.2026
ВЭБ.РФ 19	95,51	1,22	21,67%	▲ 409,7	06.04.2026
Новотр 1Р3	78,09	1,72	28,91%	▲ 61,1	26.10.2027
Автодор3Р2	76,70	2,18	24,49%	▼ 97,4	01.07.2027
Почта2Р01	75,92	2,20	26,50%	▲ 13,7	07.06.2027
Средний риск – дюр до 3 лет	Средневзв. цена	Дюрация, лет	УТМ (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
ПИК К 1Р2	99,97	0,02	9,98%	▼ 910,8	11.12.2024
СамолетР11	94,37	0,19	51,50%	▼ 10,6	14.02.2025
Систем1Р19	96,25	0,23	26,39%	▼ 21,3	27.02.2025
ЯТЭК 1Р-3	96,64	0,34	28,14%	▲ 32,0	16.04.2025
РЕСОЛИБП22	81,29	1,36	28,17%	▲ 59,5	17.06.2026

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

- Российский рынок акций продолжил корректироваться в среду на фоне укрепления рубля и ожидания чувствительного ужесточения монетарной политики в декабре. Основной индекс Мосбиржи снизился на 2,81%, до 2 486п.
- Продажи преобладали в подавляющем большинстве акций, а лидером отката среди бумаг основного индекса оказались акции Газпрома (-4,9%). Рынок негативно отреагировал, на заявление Главы Минфина о том, что дивиденды от Газпрома за 2024 год не заложены в федеральный бюджет на следующий год.
- Московская биржа (-1,6%) опубликовала статистику активности частных инвесторов за ноябрь. Суммарный объем инвестиций физлиц на фондовом рынке Мосбиржи в ноябре составил 97,5 млрд руб. Из них в облигации вложено 46,1 млрд руб., в БПИФы – 57,8 млрд руб. Частные инвесторы сократили инвестиции в акции на 6,4 млрд руб. Доля физлиц в объеме торгов акциями в ноябре составила 75,8%, в объеме торгов облигациями – 35,8%, на срочном рынке – 64,5%.
- Пара CNYRUB снизился на 0,76% до 14,33 руб. Официальный курс доллара США на 5 декабря был снижен до 104,24 руб. (-1,8%).

АМЕРИКАНСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

- Американские рынки в среду выросли: S&P +0,61%, Nasdaq +1,30%. Активность в секторе услуг США, согласно данным ISM, по итогам ноября замедлилась до 52,1 п., тогда как месяцем ранее значение было на уровне 56,0 п. Пока что такие данные идут в «копилку» за снижение ставки в 17-18 декабря, тем не менее, стоит дожидаться отчета по занятости.

СПИСОК ТОП РОССИЙСКИХ АКЦИЙ РСХБ ИНВЕСТИЦИИ

Котировки 04.12.2024. Источник: Cbonds

Тикер	Эмитент	Отрасль	Цена	Изм цены, %
YDEX	Яндекс	ИТ	3 295,00	▼ 2,02%
MOEX	Мосбиржа	Финансовый сектор	180,83	▼ 1,75%
LKOH	Лукойл	Нефтегазовый сектор	6 726,00	▼ 0,48%
MGNT	Магнит	Потребительский сектор	4 500,50	▼ 1,46%
TCSG	Т-Банк	Финансовый сектор	2 330,00	▼ 1,51%
PLZL	Полюс	Золотодобывающий сектор	14 380,00	▼ 1,10%
ROSN	Роснефть	Нефтегазовый сектор	479,95	▼ 2,01%
SBER	Сбербанк	Финансовый сектор	227,50	▼ 1,74%
CHMF	Северсталь	Черная металлургия	1 064,40	▼ 3,48%
NMTP	НМТП	Транспортная деятельность	7,86	▼ 1,13%
IMOEX Index	Индекс Мосбиржи		2 485,62	▼ 2,13%

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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.