



Ключевые индикаторы

	Знач.	Изм.
Рубль/ Доллар	92,28	▼ 0,23%
Рубль/Евро	99,89	▲ 0,02%
Юань/ Доллар	7,22	▼ 0,03%
Евро/Доллар	1,08	▼ 0,18%
Индекс доллара	104,63	▲ 0,08%
Биткоин/Доллар	69 830,70	▼ 0,80%
Товарные рынки		
Золото	2 254,80	▲ 1,90%
Серебро	25,10	▲ 0,01%
Платина	923,00	▲ 0,02%
Нефть Brent	86,99	▲ 0,05%
Нефть WTI	83,11	▲ 2,16%
Природный газ	1,75	▲ 1,98%
Рынки акций		
MMB5	3 307,84	▼ 0,15%
PTC	1 129,14	▲ 0,08%
STOXX 600	512,66	— 0,00%
SP 500	5 254,35	▲ 0,11%
Nasdaq	16 379,46	▼ 0,12%
Nikkei 225	40 369,44	— 0,00%
Shanghai Composite	3 041,17	▲ 1,01%
Глобальные рынки облигаций		
US Treas 10 Y	4,21	▲ 0,29%
German BUND 10 Y	2,29	▲ 0,02%
France Gov 10 Y	2,80	— 0,00%
UK Gilt 10 Y	3,98	▲ 1,12%

Данные 29.03.2024 на 11:00 (МСК)

Новости мира

Азиатские фондовые индексы закрывают пятничные торги в зеленых цветах.

Азиатские фондовые индексы закрывают пятничные торги в зеленых цветах - Nikkei (+0,50%), Шанхай (+0,47%). Валютный регулятор Китая сообщил сегодня, что будет способствовать дерегулированию финансового рынка и пообещал поддерживать размещение акций и облигаций китайских компании на внешних рынках, а также зарубежные инвестиции суверенных фондов благосостояния. Рынки Австралии, Новой Зеландии, Гонконга, Сингапура и Индии вместе с западными фондовыми площадками сегодня закрыты. Золото обновило очередной годовой максимум в пятницу, выше \$2230 за унцию на усилениях ожиданий снижения процентных ставок крупнейшими центробанками в этом году. Геополитическая нестабильность в Восточной Европе и на Ближнем Востоке также повысила спрос на металл-убежище.

США готовят «черные списки» китайских заводов по производству чипов.

США составляют список передовых китайских заводов по производству чипов, которым запрещено получать ключевые технологии. По данным источников Reuters, перечень компаний может быть опубликован в ближайшие месяцы. Министерство торговли США еще в 2022 году запретило американским компаниям поставлять оборудование на китайские заводы, производящие передовые чипы, поскольку США стремятся серьезно ограничить технологические достижения Пекина из соображений национальной безопасности. Представитель посольства Китая в Вашингтоне заявил, что США должны «прекратить чрезмерно расширять концепцию национальной безопасности и злоупотреблять давлением госорганов в отношении китайских компаний». Официальные лица США в ответ на запрос агентства сообщили, что готовящийся список компаний не будет исчерпывающим, и впоследствии, вероятно, будет дополняться.

Япония представила слабые результаты по динамике инфляции и объему промышленного производства.

Базовая инфляция по итогам марта замедлилась до 2,4% г/г по сравнению с 2,5% г/г в феврале. Индекс цен, который исключает свежие продукты и топливо, также замедлился – до 2,9% по сравнению с 3,1% в феврале. Объем промышленного производства снизился на 0,1% м/м в феврале, тогда как аналитики ожидали роста на 1,2% м/м. Такая динамика макроэкономических показателей ставит под сомнение дальнейшие повышения ставок Банком Японии в ближайшее время. Управляющий Банка Японии Кадзуо Уэда ранее заявлял, что регулятор может приступить к дальнейшему ужесточению ДКП, в случае если инфляция превысит ожидания или риски роста цен значительно вырастут.

Новости России

Whoosh объединяет активы в Латинской Америке в холдинговую структуру.

В настоящее время Whoosh в пилотном режиме работает в трех странах региона – Бразилии, Чили и Перу. В декабре 2022 г. входящее в группу ООО «ВУШ» подписало договоры опциона с владельцем нескольких компаний в Южной Америке, в результате чего группа получила контроль над ними и начала консолидацию их показателей.

Yandex N.V. заключила окончательное соглашение по продаже российского бизнеса.

Сумма сделки составит 475 млрд руб. Теперь все активы и операции компании «Яндекс» на территории России и на отдельных международных рынках принадлежат МКПАО «Яндекс». Сделка будет проведена в 2 этапа, условия для закрытия первого будут выполнены уже в ближайшие недели, до 30 апреля.

FESCO в январе-феврале зафиксировала рост контейнерного рынка России на 18% г/г.

Контейнерный рынок России за два месяца 2024 г. вырос до 1,1 млн TEU. Импорт вырос на 16% г/г, до 473 тыс. TEU, экспорт – на 17% г/г, до 283 тыс. TEU, рост железнодорожного транзита составил 16% г/г, до 95 тыс. TEU, внутренние перевозки увеличились на 24% г/г, до 200 тыс. TEU.

Завтрак с РСХБ Инвестиции

29.03.2024

	Знач.	1D б.п.		Знач.	1D б.п.		Знач.	1D
ОФЗ 1Y	14,37	▼ 0,24	US Treas 10 Y	4,20	— 0,00	Индекс ОФЗ (RGBITR)	602,38	▲ 0,24%
ОФЗ 3Y	13,18	▲ 3,29	German BUND 10 Y	2,30	▲ 0,60	Индекс корпоративных облигаций 1-3 года	140,81	▲ 0,06%
ОФЗ 5Y	12,88	▲ 1,22	France Gov 10 Y	2,81	▲ 1,80	Индекс корпоративных облигаций 3-5 лет	135,97	▲ 0,07%
ОФЗ 7Y	12,94	▼ 0,76	UK Gilt 10 Y	3,93	▲ 0,06	Индекс муниципальных облигаций	138,54	▲ 0,13%
ОФЗ 10Y	13,16	▼ 2,28						

Данные 28.03.2024, закрытие
Источник: Cbonds

Облигации: российский рынок

- Средневзвешенные цены ОФЗ с фиксированным купоном продолжили рост в четверг, что позволило индексу RGBITR вырасти по итогам сессии на 0,24%. Наиболее заметные объемы торгов прошли в длинных бумагах - ОФЗ 26244, ОФЗ 26243 и ОФЗ 26238.
- На рынке рублевых корпоративных облигаций наблюдается разнонаправленная динамика с преобладанием продаж в ликвидных выпусках. Доходность индекса IFX-Cbonds, включающего 30 наиболее ликвидных выпусков, по итогам четверга выросла до 15,38% годовых, прибавив 10 б.п. с конца прошлой недели (22.03.2024: YTM IFX-Cbonds = 15,28% годовых). Динамика котировок облигаций корпоративных эмитентов продолжает формироваться под влиянием конъюнктуры на рынке ОФЗ и ожиданий по ставке, также точечное влияние оказывает сезон отчетности.
- 28 марта Эксперт РА повысило рейтинг АО «Группа ГМС» до уровня ruA, прогноз Стабильный. Ранее у компании действовал рейтинг ruA- со стабильным прогнозом. Согласно пресс-релизу агентства, кредитный рейтинг повышен вследствие существенного роста портфеля полученных заказов и заказов на исполнении, а также вследствие получения детальной информации об инвестиционных проектах компании, что положительно повлияло на метрики долговой нагрузки.
- 28 марта Ростелеком проводил сбор заявок на новый выпуск облигаций серии 002P-14R. Финальный ориентир по купону установлен на уровне 14,40% годовых, что соответствует доходности в 15,20% годовых. Срок обращения выпуска – 2 года. Купонный период – 91 день. Ориентир по доходности изначально предполагал премию к G-кривой на сроке 2х лет не выше 200 б.п., однако в процессе букбилдинга был снижен. Финальный ориентир по доходности в 15,20% годовых предполагает спред к G-кривой в ~160 б.п.

Облигации: международные рынки облигаций

- Короткие и среднесрочные UST отреагировали преимущественно ростом на сильные данные по росту ВВП в США. Доходность 2-летних UST по итогам дня выросла на 5 б.п., до 4,59% годовых.

ОФЗ с фиксированным купоном

ОФЗ с дюр. до 3 лет	Средневзв. цена	Дюр.	YTM	1D	Погашение
ОФЗ 26222	96,41	0,54	14,54%	▼ 3,0	16.10.2024
ОФЗ 26234	89,13	1,27	14,39%	▼ 1,4	16.07.2025
ОФЗ 26229	91,20	1,52	13,77%	▼ 6,7	12.11.2025
ОФЗ 26207	89,28	2,56	13,14%	▲ 1,4	03.02.2027

ОФЗ с дюр. от 3 до 5 лет	Средневзв. цена	Дюр.	YTM	1D	Погашение
ОФЗ 26212	83,48	3,32	13,03%	▲ 0,9	19.01.2028
ОФЗ 26237	78,55	4,19	13,05%	▼ 3,7	14.03.2029

ОФЗ с дюр. от 5 до 10 лет	Средневзв. цена	Дюр.	YTM	1D	Погашение
ОФЗ 26241	82,78	5,60	13,26%	▼ 2,1	17.11.2032
ОФЗ 26244	90,62	6,04	13,37%	▼ 3,9	15.03.2034
ОФЗ 26225	69,08	6,46	13,18%	▼ 0,3	10.05.2034
ОФЗ 26240	64,32	7,31	13,24%	▼ 9,4	30.07.2036
ОФЗ 26243	79,30	6,93	13,46%	▼ 6,9	19.05.2038
ОФЗ 26230	66,37	7,35	13,21%	▼ 10,0	16.03.2039
ОФЗ 26238	60,76	7,90	13,21%	▼ 6,2	15.05.2041

Корпоративные облигации: RUB

Низкий риск – дюр. до 1 года	Средневзв. цена	Дюрация, лет	YTM (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
ВЭБ.РФ 19	99,53	1,76	14,79%	▲ 16,3	06.04.2026
НорНикБ1P1	96,50	0,49	15,37%	▼ 12,4	24.09.2024
МТС 1P-09	96,78	0,53	15,66%	▲ 62,4	14.10.2024
ГПБ БО-17	96,31	0,57	15,37%	▼ 48,9	31.10.2024
Сбер Sb33R	96,57	0,61	15,35%	▲ 25,1	15.11.2024

Низкий риск – дюр. от 1 до 3 лет	Средневзв. цена	Дюрация, лет	YTM (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
СибурХ БО3	92,33	1,22	14,92%	▼ 50,7	11.07.2025
МТС 1P-20	96,87	1,85	14,18%	▼ 16,7	01.05.2026
Новотр 1P3	93,71	2,28	15,37%	▲ 9,3	26.10.2027
Автодор3P2	90,87	2,77	14,75%	▲ 6,0	01.07.2027
ПочтаР2P01	92,88	2,64	14,75%	▼ 75,9	07.06.2027

Средний риск – дюр. до 3 лет	Средневзв. цена	Дюрация, лет	YTM (УТР)	1D б.п.	Погашение (оферта)
ПИК К 1P2	96,67	0,45	16,99%	▲ 12,8	11.12.2024
СамолетP11	97,92	0,85	15,86%	▼ 17,2	14.02.2025
Систем1P19	92,70	0,88	17,10%	▲ 1,5	27.02.2025
ЯТЭК 1P-3	100,29	0,95	15,90%	▼ 3,5	16.04.2025
РЕСОЛИБП22	91,55	1,95	16,14%	▼ 2,0	17.06.2026

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

Данные 28.03.2024, закрытие
Источник: Cbonds

8 800 100 40 40

Завтрак с РСХБ Инвестиции

29.03.2024

Акции

- Российский рынок акций в четверг продолжил карабкаться вверх при нейтральном новостном фоне - индекс Мосбиржи вырос на 0,26% (3313п). По завершению налогового периода рубль перешел к снижению - пара USDRUB прибавила 0,21% до 92,5 руб., пара CNYRUB выросла на 0,41%, до 12,71 руб. Ключевые голубые фишки, за исключением Сбера (SBER +1,22%), умеренно снизились по завершении основной торговой сессии - Лукойл (LKOH -1,12%), Газпром (GAZP -0,14%), Норильский никель (GMKN -0,21%).
- Yandex N.V. (YNDX -0,06%) сообщила, что российские активы «переданы будущей головной компании Яндекса — МКПАО «Яндекс», которая до закрытия первого этапа сделки будет находиться под контролем Yandex N.V.». Кроме того, Yandex N.V. получила все необходимые разрешения на совершение сделки от профильной Правкомиссии и ФАС. Срок завершения первого этапа сделки по продаже активов Yandex N.V. был продлен до 30 апреля.
- Ритейлер Магнит (MGNT +0,45%) раскрыл результаты по РСБУ за год: чистая прибыль достигла 98,3 млрд руб. против 272 млн руб., что подстегнуло дивидендные ожидания инвесторов и позволило MGNT достичь максимумов 2017 года.
- Холдинг ЭсЭфАй (SFIN -1,04%) опубликовал результаты за 2023 г. по МСФО. Общий доход от операционной деятельности вырос на 123%, до 34,9 млрд руб., чистая прибыль увеличилась в 3,2 раза, до 19,4 млрд руб. Прибыль на акцию составила 407 руб. против 127 руб. годом ранее.
- Новости IPO. Начало торгов акциями Европлана (Тикер – LEAS) на Мосбирже запланировано на пятницу, 29 марта. По данным СМИ книга заявок в рамках IPO «Европлана» переподписана в 4 раза, что позволит компании разместить свои акции по верхней границе диапазона (835-875 руб.), а стоимость компании может составить 105 млрд руб. Акционер компании, «ЭсЭфАй», продает 15 млн акций, а значит сможет привлечь около 13 млрд руб.
- Фондовые рынки США закрылись без единой динамики: S&P +0,11%, Nasdaq -0,12%, DowJones +0,12%. ВВП США в IV кв.'23 г. вырос на 3,4% годовых, что на 0,1 п.п. выше значения первой оценки и на 0,2 п.п. выше значения второй. Ценовой индекс расходов на личное потребление вырос на 1,8%. Число первичных заявок на получение пособий по безработице за прошедшую неделю сократилось на 2 тыс., до 210 тыс., а четырёхнедельная скользящая средняя – на 0,75 тыс., до 211 тыс.

Список ТОП российских акций РСХБ Инвестиции

Котировки 28.03.2024, last price. Источник: Cbonds

Тикер	Эмитент	Отрасль	Цена	Изм цены, %
OZON	Ozon	Онлайн-ритейл	3 794,00	▲ 2,47%
GMKN	ГМК Норильский никель	Цветная металлургия	15 208,00	▼ 0,60%
LKOH	Лукойл	Нефтегазовый сектор	7 481,00	▼ 0,16%
MGNT	Магнит	Потребительский сектор	7 740,50	▲ 0,41%
NVTK	Новатэк	Нефтегазовый сектор	1 318,40	▲ 1,06%
ROSN	Роснефть	Нефтегазовый сектор	565,75	▲ 1,86%
SBER	Сбербанк	Финансовый сектор	299,00	▲ 1,32%
FLOT	Совкомфлот	Транспортная отрасль	127,61	▼ 1,07%
TATN	Татнефть	Нефтегазовый сектор	687,90	▼ 0,22%
IMOEX Index	Индекс Мосбиржи		3 312,77	▲ 0,26%

Завтрак с РСХБ Инвестиции

29.03.2024

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