



Утренний комментарий за 5 марта 2024

05
Mar
Tuesday

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	3293	-0.10%
	RTSI	1135	-0.15%
	USDRUB	91.34	0.10%
	RGBI	118.44	-0.11%
Сентимент США	S&P500 fut.	5124	-0.27%
	Brent Oil	82.47	-0.39%
	Gold	2115	0.05%

Рынок акций РФ открылся ростом индексов РТС и МосБиржи на 0,2-0,3%, второй превысил 3300п - Интерфакс.

Рынок акций РФ на старте торгов во вторник сохранил позитивную динамику рублевых цен большинства blue chips, подогретую ожиданиями дивидендных новостей и финотчетов компаний, в то время как внешние рынки капитала подают негативные сигналы (нефть Brent, например, просела ниже \$82,5 за баррель). Индексы РТС и МосБиржи за минуту торгов прибавили 0,2-0,3%, причем второй превысил рубеж 3300 пунктов впервые с февраля 2022 года во главе с бумагами "Яндекса" и Polymetal.

Для нас важным событием является и достижение уровня 300 по Сбербанку, где он последний раз был в начале января 2022 года. В целом можно сказать, что рынок теперь отыграл всю просадку 2022 года. Хуже всего из тяжеловесных бумаг себя показали Газпром и ГК Норникель, где были свои конкретные причины. Тем не менее, мы считаем, что есть все основания для продолжения роста рынка в этом году. Главное событие, которое мы ожидаем, это начало снижения ключевой ставки. Также вчера вышло ещё одно важное событие. Был опубликован список экономически значимых организаций (ЭЗО), в который вошли структуры X5 Group и Альфа-групп. Следующим шагом будет запуск процедуры «принудительной» редомициляции через суд. Суммарно процесс переезда, а точнее вступления бенефициаров иностранных холдингов (владельцы расписок X5) в права собственности российских компаний должен занять до полугода, после чего уже можно будет рассчитывать на дивидендные выплаты или большой обратный выкуп акций. Более подробно сам механизм мы опишем позже, после того как поступят комментарии от самой компании. Так или иначе, X5 движется в сторону России, а недооценка (целевая цена 4515 рублей) постепенно уменьшается.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста	%	Лидеры падения	%
ВСМПО	2.35	БСП ап	-3.22
VEON	2.15	ЮГК	-1.78
Башнефть ап	1.40	QIWI	-1.77
Башнефть ао	1.31	Генетико	-1.51
Куйбазот	1.14	Кристалл	-1.43



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности - No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какойлибо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.