

Рыночные индикаторы

Валютный рынок	Значение	Изм. за 5 дней	Изм. с начала года
USD/RUB	72,85	-1,38%	1,79%
EUR/RUB	86,38	-1,08%	5,06%
EUR/USD	1,19	-2,02%	-2,45%
DXY	92,23	1,84%	2,17%
Товарные рынки			
Brent, \$/барр.	73,51	1,13%	43,71%
Gold, \$/унц.	1 764	-6,04%	-6,15%
Фондовый рынок			
Индекс МосБиржи	3 803	-1,00%	15,84%
PTC	1 647	-1,90%	18,56%
MSCI Russia	781	-1,86%	16,53%
DJIA	33 290	-3,45%	10,48%
S&P 500	4 166	-1,91%	12,07%
NASDAQ Comp.	14 030	-0,28%	9,43%
FTSE 100	7 017	-1,63%	9,13%
Euro Stoxx 50	4 083	-1,05%	15,68%
Nikkei 250	28 964	0,05%	2,07%
Shanghai Comp.	3 525	-1,80%	1,62%
Криптовалюта			
Bitcoin	35 517	-4,40%	13,51%
Ethereum	2 194,86	-7,84%	171,62%
Ripple	0,79	-7,84%	203,07%
Litecoin	154,4	-5,51%	9,84%

На 8:00 MCK

Комментарии по рынку

- После хорошего роста в предыдущие недели рынок воспользовался возможностью зафиксировать прибыль, в результате чего недельная динамика акций США стала худшей с февраля 2021 г. На этот раз она объясняется отдаленными перспективами двух повышений ставок и снижением инфляционных опасений. Инвесторов беспокоит, что если ФРС сократит объемы скупки облигаций и повысит ставки, то инфляция замедлится, что негативно скажется на акциях нефтегазового сектора и производителей цветных металлов. Американские акции достигли рекордных максимумов и с прошлого года опережают по темпам роста динамику экономики. Сейчас трейдеры заново оценивают рефляционную торговлю, наблюдая за тем, как Федеральная резервная система начинает медленно менять свою позицию в отношении денежно-кредитной политики (ДКП).
- Мы считаем, что это отличная возможность для покупки акций, особенно акций нефтегазовых компаний, производителей недргоценных металлов, транспортных компаний, игроков развлекательно-досугового сектора, поскольку ФРС не принимала мер, которые негативно бы сказались на фондовых рынках и рисковом настроении, скупка облигаций ФРС объемом \$120 млрд или, возможно, меньше, до \$80 млрд, будет длиться еще какое-то время, пока экономика полностью не восстановится после пандемии.
- Спрос на недооцененные акции циклических секторов будет обусловлен восстановлением мировой экономики и снижением уровня заболеваемости и устранением сбоев в поставках товаров, а не перспективами повышения ставок ФРС в долгосрочной перспективе на 50 б.п. с текущих 0,25%. Дополнительная волатильность в конце прошлой недели была вызвана "днем трех ведьм" или "колдовским днем", днем одновременной экспирации фьючерсов и опционов на фондовые индексы и акции 18 июня.
- За неделю (с 14 по 18 июня) индекс волатильности VIX в США повысился на 33 п.п., что благоприятно сказалось на акциях роста, несмотря на значительный прогресс с вакцинацией и потенциальное снижение будущих доходов компаний от повышения курса доллара. За неделю Dow Jones снизился более чем 3,5%, Nasdaq - на 0,3% и S&P 500 - на 2%, в среднем мировые акции потеряли 1,9%. Председатель ФРС Джером Пауэлл ожидает повышения процентных ставок к концу 2023 г., раньше, чем предполагалось изначально. В пятницу настроения вновь ухудшились после того, как глава Федерального резервного банка (ФРБ) Сент-Луиса Джеймс Буллард, не имеющий права голоса, заявил на CNBC, что ожидает первого повышения ставок еще раньше, в конце 2022 г. Инфляция превосходит прогнозы ФРС, и управляющие должны оперативно реагировать на изменение условий, добавил он. Потребуются несколько заседаний ФРС, чтобы организовать дискуссии о сокращении программы выкупа облигаций, сказал он.
- За неделю с 14 по 18 июня в число аутсайдеров вошел биткоин (-17%), акции металлургических компаний (-10%) в результате падения стоимости недргоценных металлов, в частности меди (-8%), никеля (-6%), железной руды (-5%), алюминия (-4%) и драгоценных металлов, в частности серебра (-8%) и золота (-6%). Больше всего пострадали акции нефтесервисных компаний и производителей недргоценных металлов (-6%), входящие в S&P 500, а также бумаги финансовых компаний.
- Падение цен на недргоценные металлы и на акции нефтегазовых компаний оказало негативное влияние на рынки развивающихся стран, больше всего пострадали Мексика (-6%), Чили и Индонезия (-4%), Казахстан и Турция (-3,5%). Российский рынок акций потерял 1,9%, а европейские бенчмарки - 1%. **Поддержку российским акциям оказали цены на нефть, которые за неделю повысились на 1% и остаются в узком диапазоне \$72-74/барр. Этому способствует**

продолжающееся сокращение запасов сырой нефти в США, которые за три месяца упали на 36 млн барр. (это 8% общего объема).

Акции с максимальным потенциалом роста из нашего списка

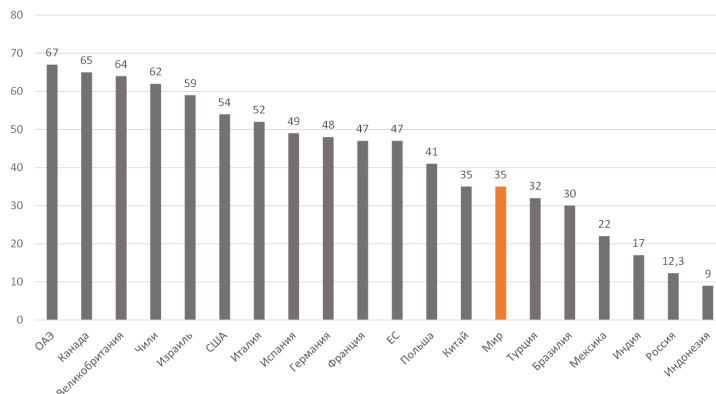
Тикер	Название	Сектор	Страна	Валюта	Рын. кап., млн	Изменение, 12М, %	Последняя цена	С начала года, %	С минимума марта, %	Цель цена, 12М, %	Потенциал % роста, 12М, %
IAG LN Equity	International Air Group	Авиакомпании	Великобритания	GBP	9 857,3	3,6%	198,72	24%	48%	414,629	109%
BP LN Equity	Rolls-Royce Holdings	Автомобилестроение	Великобритания	USD	8 936,8	4,1%	107,52	-3%	-7%	200	86%
FTI US Equity	TechintPMSC	Нефтегазовый сектор	Великобритания	USD	3 338,8	7,1%	4,74	22%	86%	16,055	84%
CCL US Equity	Carrefour	Крупный оператор	США	USD	31 233,0	2,4%	28,18	30%	135%	49,89	77%
TME US Equity	Tencent	Коммуникационные услуги	Китай	USD	25 540,9	-0,8%	15,09	-22%	60%	25	66%
EZJ LN Equity	EasyJet	Авиакомпании	Великобритания	GBP	4 421,3	0,5%	968	17%	86%	1600	65%
LAL LW Equity	LAL	Авиакомпании	США	USD	17 770,9	-0,3%	54,92	27%	100%	87,9	60%
OXY US Equity	Occidental Petroleum	Нефтегазовый сектор	США	USD	26 126,4	12,2%	27,99	62%	189%	46	64%
LHA OY Equity	Lufthansa	Авиакомпании	Германия	EUR	6 175,9	-4,9%	10,332	-4%	19%	15,59	51%
MRPSV US Equity	Margolis	Медицина	Бразилия	USD	93 754,2	-2,4%	42,36	6%	77%	64,44	50%
VIAC US Equity	ViacomCBS	Коммуникационные услуги	США	USD	26 027,9	-3,6%	40,03	7%	255%	60	50%
BP US Equity	BP	Нефтегазовый сектор	Великобритания	GBP	88 034,2	-1,6%	26,1	27%	43%	38,83	49%
BIDU US Equity	BAIDU	Коммуникационные услуги	Китай	USD	69 890,8	-3,6%	186,34	-14%	104%	270	45%
ONE US Equity	Oneok	Нефтегазовый сектор	США	USD	23 623,3	-2,2%	53,02	38%	171%	76,58	44%
BA LN Equity	Boeing	Авиастроение	США	USD	138 804,7	4,3%	237,35	11%	125%	340	43%
PBR US Equity	Petrobras	Нефтегазовый сектор	Бразилия	USD	73 457,7	19,8%	11,37	1%	155%	15,99	41%
PTR US Equity	Petrochina	Нефтегазовый сектор	Китай	USD	138 643,2	10,8%	45,64	45%	46%	62	39%

Источник: ITI Capital, Bloomberg

Уровень вакцинации

- Медицинские органы 180 стран использовали более 2,59 млн вакцин, по данным Bloomberg. Темпы вакцинации составляют около 38,5 млн доз в сутки, по последним данным. Медицинские органы США использовали 317 млн доз вакцин. На прошлой неделе средние темпы вакцинации составляли 1,29 млн доз в сутки. В настоящее время введено достаточно доз, чтобы полностью вакцинировать 16,9% населения мира, или 35% жителей из расчета одна доза на человека, но вакцинация носит неравномерный характер. Медицинские органы 20 областей использовали достаточно вакцин, чтобы привить по меньшей мере 40% населения.
- США отстают от графика по программе вакцинации. Джо Байден обещал, что не менее 70% населения получат хотя бы одну вакцину к 4 июля, но пока, за две недели до дедлайна, привилось лишь 54% населения. Некоторые опасаются, что Центры по контролю и профилактике заболеваний США откажутся от дальнейшего ослабления ограничений. **Европейский Союз снял ограничения на поездки в блок для жителей США. Это последняя мера для восстановления прибыльного трансатлантического авиасообщения, несмотря на опасения по поводу распространения потенциально опасных штаммов коронавируса.**
- BlackRock корректирует свои планы по возвращению американских сотрудников в офис, со следующего месяца вернуться в офисы смогут лишь прошедшие полную вакцинацию. Индия объявила о новой политике вакцинации - с 21 июня все взрослые старше 18 лет будут прививаться бесплатно. Во многих странах, за исключением Бразилии, Колумбии и России, наблюдается снижение числа выявляемых случаев заболевания коронавирусом, однако большинство новых случаев - это мутировавший штамм Delta.

Уровень вакцинации по странам, % жителей, получивших хотя бы одну дозу вакцины



Источник: ITI Capital, Bloomberg

Зарубежные рынки - предстоящая неделя

Вторник, 22 июня

- Госсекретарь США Энтони Блинкен отправляется в Европу, первая остановка - Берлин, где он встретится с канцлером Ангелой Меркель
- Председатель ФРС Джером Пауэлл дает показания на слушаниях в подкомитете палаты представителей по вопросам антикризисного кредитования ввиду пандемии и программы скупки активов

Четверг, 24 июня

- Банк Англии: ставка
- Мексика: ставка
- ФРС публикует результаты стресс-тестов крупнейших американских банков. Регулятор оценивает способность банков противостоять финансовому кризису. Банки, которые пройдут тест и смогут соответствовать требованиям достаточности капитала, будут освобождены от введенных из-за пандемии ограничений на выплаты дивидендов
- Лидеры ЕС обсудят в Брюсселе вопросы миграции, коронавируса, восстановления экономики и внешних отношений, включая отношения с Россией и Турцией. Саммит продлится до 25 июня
- Бразилия: инфляция за квартал
- Германия: индекс делового климата IFO
- Франция: индекс деловой активности
- Еврозона: экономический бюллетень ЕЦБ
- США: объем товарных запасов на оптовых складах, число заявок на пособие по безработице, ВВП, заказы на товары длительного пользования

Пятница, 25 июня

- США: личные доходы/расходы, индекс настроения потребителей от Мичиганского университета
- Великобритания: индекс доверия потребителей (GfK)
- Италия: индекс доверия потребителей, индекс делового доверия в Италии

Российский рынок за неделю

За прошлую неделю рубль ослаб к доллару и укрепился к евро до 72,85 руб. и 86,38 руб. соответственно. Индекс Мосбиржи снизился на 1%, РТС - на 1,91%.

Лидеры роста и падения



Источник: ITI Capital

Лидерами роста стали Транснефть (+6,83%), Сургутнефтегаз (ао +4,08%), X5 Retail Group (2,73%), Газпромнефть (+2,63%), Магнит (2,57%), НКНХ (2,45%), Headhunter (+2,42%).

В число аутсайдеров вошли ММК (-7,15%), ВТБ (-6,57%), Северсталь (-6,22%), Полиметалл (-6,12%), Эталон (-5,9%), Аэрофлот (-5,71%), Русал (-5,59%).

Новости

АФК Система представила финансовые результаты за 1К21 незначительно выше консенсус-прогноза.

Выручка группы составила 171,5 млрд руб. (+8,4% г/г; -11,3% к/к; vs консенсус)

Скорректированная OIBDA составила 56,8 млрд руб. (+6,1% г/г; +1,1% к/к; +0,9%; +0,4% vs консенсус)

Рентабельность по скорректированной OIBDA составила 33,2% против 33,9% в 1К20 и 29% в 4К20.

Скорректированный чистый убыток в доле АФК составил 2,4 млрд руб. против убытка в размере 9,4 млрд руб. в 1К20 и прибыли в размере 20,9 млрд руб. в 4К20.

Биннофарм Групп может привлечь внешнее финансирование, в том числе через IPO и выпуск облигаций. Финансирование необходимо для дальнейшего наращивания бизнеса Биннофарм Групп, в том числе через сделки M&A, в рамках стратегии, нацеленной на построение лидера фармацевтической отрасли в стране.

Ozon Express запустил работу сервиса в Санкт-Петербурге. В начале июля доставка компании покрывает весь Санкт-Петербург за счет открытия нескольких дарксторов в разных частях города.

По мере развития сервиса в городе ассортимент будет расти, в том числе за счет локальных производителей продуктов и поставщиков готовой еды.

Данная новость нейтрально позитивна для бумаг компании, соответствует ранее заявленным планам ретейлера.

Основной акционер Северстали Алексей Мордашов заявил о том, что готов

реинвестировать сверхприбыль в развитие вместо выплаты дивидендов. Он рассказал в интервью Financial Times, что компания "определенно" примет недавний призыв президента Владимира Путина к компаниям реинвестировать свои сверхдоходы вместо того, чтобы вознаграждать инвесторов.

Новость может оказать давление на акции Северстали, так как инвесторы ожидали рекордные дивиденды от металлургов в 2021 г.

Вымпелком возобновил переговоры о продаже Национальной башенной компании, которая владеет сотовой инфраструктурой оператора, сообщил РБК. Башенный бизнес компании оценивается в 60-70 млрд руб. Среди потенциальных покупателей - Русские башни, Вертикаль и Сервис-Телеком. Предполагается, что покупатель станет известен осенью 2021 г.

Российские операторы готовятся к внедрению 5G, и создание независимых операторов инфраструктуры может значительно снизить расходы компаний.

О планах продажи своих башен в разное время заявляли Вымпелком, Tele2 и Мегафон, но самих сделок с объектами инфраструктуры пока не было, хотя переговоры велись. По данным Ведомостей, 13 000 вышек Вымпелкома оценивались более чем в \$500 млн в 2016 г., а в тот же момент 10 000 вышек Tele2 - около 20-25 млрд руб. Около 16 500 вышек, находящихся под управлением ПБК (Мегафон), в ходе переговоров оценивались в 85-95 млрд руб. Итальянская дочка Veon, Wind Telecomunicazioni, продала в 2015 г. 90% компании, владеющей 7377 вышками, за \$693 млн. МТС владеет около 18 000 вышек. Всего в России на 2020 г. насчитывалось около 85 000 вышек, мачт и столбов (+6-7% г/г).

Русал готовится продать часть своего пакета в ходе обратного выкупа Норникеля с целью высвободить средства на масштабную инвестиционную программу. Норникель в ходе buy-back выкупит около 3,4% капитала (5,4 млн акций) по цене 27 780 руб. за акцию (+7,8% к текущей цене) на общую сумму около \$2 млрд. В случае предъявления к выкупу акций на большую сумму, чем было заявлено, акции будут приобретаться на пропорциональной основе. Порядка 0,5% будет зарезервировано под программу стимулирования менеджмента. Поэтому доля Русала будет зависеть от того, кто еще из акционеров решит предъявить акции к выкупу. Другой крупный акционер Норникеля - Интеррос, владеющий 34,6% акций компании, ожидаемо не заявлял о планах участия в buy-back. Также не было комментариев и от представителей Романа Абрамовича, чьи структуры владеют 4,2% Норникеля. Заявки от акционеров принимаются до 18 июня.

Сейчас Русал владеет 27,8% Норникеля, при этом в компании ожидают, что в любом случае сохраняет блокирующий пакет. Если предположить, что никто из миноритарных акционеров не предъявит акции к выкупу, то эффективная доля Русала сократится до 25,1%.

Если предположить, что весь free-float (33,4% или 52,8 млн акций, без учета доли Романа Абрамовича) будет предъявлен к выкупу, то с учетом заявки Русала (27,2% или 44 млн акций) у каждого акционера будет выкуплено только 5,6% от предъявленных акций. Если будет предъявлено к выкупу половина free-float, то выкуплено будет 7,6%, а если предъявлено будет треть free-float, то выкуплено будет 8,7% пакета каждого из акционеров на пропорциональной основе.

На наш взгляд, взаимоотношения между конфликтующими акционерами (Интеррос и Русал) улучшаются в последнее время, учитывая достижение договоренности по объему дивидендов, IPO Быстринского ГОКа и выкупу акций. При прочих равных, акция может продолжить рост ввиду повышения вероятности разрешения акционерного конфликта.

Потенциальный "маркетмейкер" от X5

X5 Retail Group планирует привлечь стратегического партнера в свои онлайн-активы, а затем провести IPO совместного предприятия. Ранее стратегия предполагала выделение онлайн-бизнесов в отдельную структуру и проведение IPO. Теперь ретейлер планирует выделить онлайн-бизнесы в отдельный формат и рассматривает стратегическое партнерство с другими игроками и после этого - привлечение новых инвесторов в объединенную структуру, сообщил Интерфакс 15 июня 2021 г.

По нашему мнению, не исключено, что потенциальными претендентами на создание экосистемы могут стать М.Видео, Детский мир, которые уже активно развивают онлайн-продажи и ставят данное направление в центр своей стратегии.

- Выручка М.Видео в 2020 г. составила 417,9 млрд руб. (+14,4% г/г) благодаря более чем двукратному росту общих онлайн-продаж (+108,6% г/г), при этом общие онлайн-продажи составили 64,3% от GMV компании.
- Объем консолидированной выручки Детского мира в 2020 г. составил 142,9 млрд руб. (+11% г/г), при этом выручка онлайн-сегмента выросла в 2,4 раза по сравнению с аналогичным периодом 2019 г. до 34,8 млрд руб., составив таким образом 24,4%.

Уже действующее партнерство Во время введения режима самоизоляции, в апреле 2020 г. М.Видео совместно с X5 запустили самовывоз онлайн-заказов, оформленных на площадке М.Видео в магазинах у дома "Пятёрочка" в Москве и Московской области. Партнёрство с X5 Retail Group должно было позволить М.Видео-Эльдорадо расширить географию самовывоза, в некоторых населенных пунктах Подмоскovie формат самовывоза электроники появился впервые. При успешной работе проекта в Москве следующими городами могут стать Санкт-Петербург, Екатеринбург, Ростов-на-Дону, в дальнейшем партнёры могут масштабировать проект на всю Россию.

Логика возможной кооперации

Рынок eCommerce в стадии активного роста, крупные игроки растут быстрее Объем рынка eCommerce в 2020 г. составил 2,7 трлн руб. (+58% г/г), по данным Data Insight. К 2025 г. рынок может вырасти в четыре раза и достичь 10,9 трлн руб. В прошлом году доля eCommerce оказалась на уровне 9% от рынка ретейла (без учета продаж автомобилей и топлива) и 21% от рынка непродовольственного ретейла против 6% и 14% соответственно в 2019 г. При этом основной объем продаж генерируют крупнейшие игроки с комбинированным предложением - как непродовольственной розницы, так и продуктов питания.

Оборот Wildberries, Ozon, Aliexpress Россия и Яндекс.Маркета вырос на 108% г/г, до 721 млрд руб.

Что нужно, чтобы выжить на рынке с высокой конкуренцией? Активное соперничество со стремительно развивающимися лидерами eCommerce в России может привести к созданию совместных предприятий более мелкими игроками. Для создания развития экосистемы важны следующие параметры: (1) большая сумма среднего чека (он может обеспечиваться продажами техники), (2) постоянный трафик, который поддерживается продуктовой розницей, товарами для детей.

Газпром намерен увеличить объем поставок газа в Китай по трубопроводу Сила Сибири в 2021 г. в 2,1 раза г/г, до 8,5 млрд куб. м. В компании рассчитывают, что спрос на газ в Китае за 10 лет увеличится более чем на 50% по сравнению с 2020 г. В совокупности с увеличением экспорта в Европу в 2021 г. и позитивным завершением саммита в Женеве акции могут вернуться к росту, на наш взгляд.

Московская биржа рассчитывает перезапустить торговлю иностранными акциями с возможностью исполнения сделок не только в рублях, но и в иностранной валюте. Реализация проекта запланирована на осень 2021 г.

Новость нейтрально позитивна для бумаг биржи.

Налоговые вычеты облегчат развертывание сетей 5G? Операторы связи предложили распространить инвестиционный налоговый вычет на цифровую инфраструктуру - сети связи, центры обработки данных. Документ разрабатывает Минцифры, он обсуждался на совещании операторов с ведомством 15 июня. Не исключено, что вычет распространится только на российское оборудование и на сети связи нового поколения. Согласно решению правительства, строить сети пятого поколения мобильной связи (5G) в России можно только на российском оборудовании.

Инвестиционный налоговый вычет позволяет уменьшить сумму налога на прибыль в рамках расходов на капстроительство. При налоговых платежах в региональный бюджет компании могут списать до 90% расходов на инвестиции в основные средства, в федеральный бюджет - до 10% расходов. Каждый регион устанавливает свои правила, кто может претендовать на инвестиционный налоговый вычет и на каких условиях.

Предложение о налоговом вычете обсуждается в рамках концепции развитие 5G в России и наверняка еще будет дорабатываться. На данный момент остается много неопределенных факторов с запуском сетей. Так, компании Большой четверки и Ростелеком комментировали, что в случае строительства сетей 5G в неоптимальном для этого диапазоне 4,8-4,99 ГГц, их капитальные и операционные затраты для городов-миллионников составят 723,3 млрд руб. до 2030 г. и не окупятся за 20 лет.

Совет директоров Акрона одобрил обратный выкуп в размере 4 млн 53,4 тыс. акций (10% уставного капитала) по цене 6050 руб. за бумагу, что выше закрытия среды на 1,4%. Общая сумма выкупа может составить 24,5 млрд руб. Заявки на участие будут приниматься с 8 июля по 6 августа включительно. Оплата акций будет произведена не позднее 21 августа.

Fix Price разрабатывает долгосрочную программу мотивации менеджмента (LTI), главными KPI в которой будут прибыль на акцию и показатель возврата на инвестиции, сообщил Интерфакс. До IPO действовала краткосрочная программа мотивации, основным показателем которой была EBITDA. На наш взгляд, изменение параметров программы логично и больше учитывает стоящие перед компанией задачи.

Розничная выручка Fix Price выросла на 31,4%г/г, до 44,9 млрд руб., при том, что LfL-продажи ретейлера увеличились на 11,9% г/г, что говорит о том, что рост во многом определяется географической экспансией. В этом контексте контроль показателя возврата на инвестиции является актуальным. Прибыль на акцию также учитывает колебания валютного курса, что отражает и качество работы с оборотным капиталом компании.

Русгидро провело презентацию стратегии до 2025 г. с перспективой до 2035 г.

Русгидро ожидает роста EBITDA в 1,5 раза в 2025 г. по сравнению с 2020 г., сообщил Интерфакс. Основными драйверами роста должны стать запуск Загорской ГАЭС-2, увеличение мощности Усть-Среднеканской ГЭС и платежи по договорам о предоставлении мощности (ДПМ ВИЭ) малых ГЭС. Ввод модернизированных ТЭС на Дальнем Востоке в 2025-2026 гг. приведет к дальнейшему росту EBITDA в два раза к 2035 г.,

Базовым сценарием для выплаты дивидендов остается выплата дивидендов в размере 50% от прибыли по МСФО.

Стратегия ориентирована на развитие и модернизацию низкоуглеродной

генерации (на которую уже сейчас приходится 81,5% мощности).

Газпром Газпром допустил масштабный выброс метана, который возник в результате аварийного ремонта, сообщил Bloomberg. В результате ремонта трубопровода 4 июня было высвобождено 2,7 млн кубометров (1830 метрических тонн) метана, сообщило агентство.

Новость пока не подтверждена официально, однако может оказать давление на акцию, учитывая, что негативная ESG-риторика может быть использована для попыток блокировки Северного потока-2.

Календарь событий

Корпоративные события

Дата	Компания	Событие
Пн, 21 июня	НЛМК	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 1K21
Вт, 22 июня		
Ср, 23 июня	Полюс	День Инвестора
	Газпром нефть	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
	Магнит	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
	TCS Group	День Стратегии
Чт, 24 июня		
Пт, 25 июня	Ленэнерго	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
Пн, 28 июня		
Вт, 29 июня		
Ср, 30 июня	Алроса	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
	ОГК-2	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
Чт, 1 июля	Фосагро	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 1K21
	ТГК-1	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
	Мосэнерго	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
	Совкомфлот	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
	Лукойл	Последний день для попадания в реестр акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2020 г.
Пт, 2 июля	Московская биржа	Объемы торгов за июнь 2021 г.