

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

26 ФЕВРАЛЯ 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

Американский рынок акций завершил прошедшую неделю ростом. Главным драйвером стала сильная отчетность технологического гиганта Nvidia за 4K24 (фискальный год), акции которой имеют большой вес в индексах (4.5% в S&P 500 и 4.9% в Nasdaq Composite). Котировки компании выросли после публикации результатов на 13%. Nvidia является главным бенефициаром развития искусственного интеллекта, и на фоне эйфории вокруг ИИ в последние месяцы капитализация компании практически достигла \$2 трлн.

На прошедшей неделе индекс Мосбиржи потерял 3.1% на фоне ожидания рынком 13-го пакета санкций стран Запада, которые должны были быть введены 23 и 24 февраля. Наибольшие опасения вызывало потенциальное введение санкций в отношении Национального клирингового центра (НКЦ), которые впоследствии не реализовались. Распродажи наблюдались по всему спектру бумаг. В пятницу стало известно что под блокирующие санкции (в SDN-list) попали Совкомфлот, Мечел, ТМК, ЮГК и ПИК. Из основных событий необходимо отметить возвращение на рынок акций Транснефти после сплита 100 к 1, отзыв Центробанком лицензии у Киви банка, продажу Polymetal своих российских активов и перевод расписок компании в третий котировальный список Мосбиржи, а также слабые финансовые результаты Мечела за 2023 г.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

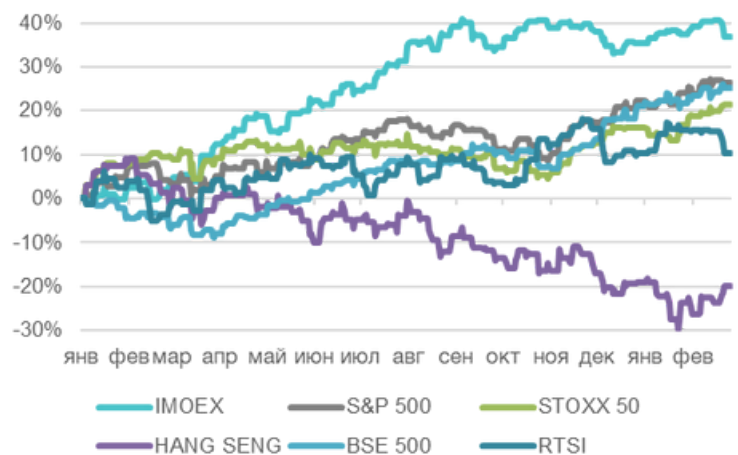
По итогам прошедшей недели зафиксировано ослабление рубля: курсы доллара, евро и юаня выросли на 0.7%, 0.9% и 1.2% соответственно. На результаты главным образом повлияли опасения инвесторов по поводу санкций Запада по отношению к РФ. Также негативное влияние оказала подешевевшая нефть (Brent -2.2%).

В среднесрочной перспективе мы не ждем существенного ослабления рубля вследствие обязательных продаж валюты, начала продажи валюты ЦБ с начала года и восстановления цен на сырье. Мы рекомендуем к покупке следующие бумаги в рамках валютного хеджа:

ВЫПУСК	ЦЕНА	ДОХОДНОСТЬ К ПОГАШЕНИЮ, % В ГОД	ПОГАШЕНИЕ	ВАЛЮТА
Газпром Капитал, БЗО26-1-E	78,03	18,27%	26.01.2026	EUR
Совкомбанк, СЗО-02	97,00	10,53%	06.05.2025	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp2	81,70	14,71%	20.12.2026	USD
Совкомбанк, СЗО-01	89,40	13,13%	17.02.2027	USD
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	84,50	14,66%	26.01.2026	USD
ГТЛК, ЗО24-Д	99,46	7,32%	31.05.2024	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp1	102,27	8,84%	15.09.2024	USD
ПИК-Корпорация, 001P-05	94,73	8,00%	19.11.2026	USD
ГТЛК, ЗО25-Д	99,45	6,99%	17.04.2025	USD
ЧТПЗ, ЗО-2024	99,09	6,30%	19.09.2024	USD
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	104,14	6,91%	16.08.2037	USD
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	113,21	6,93%	28.04.2034	USD

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	% ИЗМ ЗА 1 НЕД	% ИЗМ ЗА 12 МЕС
ФОНДОВЫЙ РЫНОК			
IMOEX	3 142	-3,1%	37%
RTS	1 064	-4,0%	10%
S&P 500	5 089	1,6%	29%
NASDAQ Composite	15 997	1,4%	43%
STOXX Europe 50	4 873	2,2%	23%
BSE500	32 115	0,7%	26%
Hang Seng	16 726	2,3%	-19%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	885	0,1%	6,7%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	311	-0,1%	4,4%
CBONDS Замещающие облигации	115	-1,1%	8,5%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	81,6	-2,2%	-0,6%
Natural gas	1,60	-0,4%	-91%
Золото	2 027	1,5%	10%
Серебро	22,7	-1,3%	-6,7%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	12,8	1,2%	24%
USDRUB	92,9	0,7%	27%
EURRUB	100	0,8%	29%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА С НАЧАЛА ГОДА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 26 февраля	
МосБиржа	Финансовые результаты за 2023 г.
Positive Technologies	Встреча с инвесторами
Вторник, 27 февраля	
Ростелеком	Финансовые результаты за 2023 г.
Henderson	Операционные результаты за 2023 г. и встреча с инвесторами
США	Индекс доверия потребителей за февраль
Среда, 28 февраля	
Fix Price	Финансовые результаты за 2023 г.
Россия	Безработица в январе
США	ВВП за 4К23
Четверг, 29 февраля	
Сбер	Финансовые результаты за 2023 г.
Еврозона	Потребительская инфляция в январе
Пятница, 1 марта	
Россия	Индекс деловой активности в производственном секторе
США	Индекс деловой активности в производственном секторе
Еврозона	Индекс деловой активности в производственном секторе

БЛИЖАЙШИЕ ДИВИДЕНДЫ КОМПАНИЙ РФ

Название	Цена акции	Период	Дивиденд, руб.	Див. доходность	Дата закрытия реестра
HeadHunter, деп. расп.	3 411	9М 2023	105,33	3,09%	28.01.2024
Диасофт, акция об.	5 698	3кв 2023	75,68	1,33%	21.03.2024
НОВАТЭК, акция об.	1 337	2023 год	63,96	4,78%	26.03.2024
РОС АГРО ПЛС, деп. расп.	1 344	2023 год	144,56	10,76%	01.04.2024
ФосАгро, акция об.	6 702	4кв 2023	101,47	1,51%	04.04.2024
Группа Черкизово, акция об.	4 420	2023 год	205,38	4,65%	07.04.2024
Группа Позитив, акция об.	2 242	2023 год	22,57	1,01%	16.04.2024
ММК, акция об.	53	4кв 2023	1,44	2,70%	22.04.2024
Новабев Групп, акция об.	5 570	2023 год	227,28	4,08%	26.04.2024
Эталон Групп, деп. расп.	89	2023 год	12	13,53%	08.05.2024
Банк Санкт-Петербург, акция об.	281	2023 год	16,02	5,70%	10.05.2024
Банк Санкт-Петербург, акция прив.	56	2023 год	0,734	1,31%	10.05.2024
Сбербанк России, акция об.	285	2023 год	40,44	14,20%	11.05.2024
Сбербанк России, акция прив.	285	2023 год	40,44	14,21%	11.05.2024
MD Medical Group, деп. расп.	950	2023 год	89,37	9,41%	11.05.2024
Северсталь, акция об.	1 582	2023 год	191,51	12,11%	18.06.2024

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ

Ниже представлены активы, входящие в стратегии «Консервативная» и «Сбалансированная» в рамках доверительного управления нашей компанией. Согласно нашим оценкам, представленные акции, депозитарные расписки и облигации имеют самый высокий потенциал роста в долгосрочной перспективе с учетом допустимого уровня риска стратегии. Более подробная информация о стратегиях представлена по ссылке <https://www.aigenis.ru/trust>.

Бумага	Цена на дату включения стратегии в ДУ	Текущая цена	% изм. с даты включения	Стратегия ДУ
Газпром Капитал, БЗО26-1-Е	78,82	78,00	-1,0%	Консервативная / Сбалансированная
Совкомбанк, СЗО-02	90,35	97,00	7,1%	Консервативная / Сбалансированная
Тинькофф Банк, TCS-perp2	83,21	81,49	-2,1%	Консервативная / Сбалансированная
Совкомбанк, СЗО-01	83,39	89,40	7,0%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	85,60	84,50	-1,3%	Консервативная / Сбалансированная
ГТЛК, ЗО24-Д	98,94	99,46	0,5%	Консервативная / Сбалансированная
Тинькофф Банк, TCS-perp1	103,74	102,27	-1,4%	Консервативная / Сбалансированная
ПИК-Корпорация, 001P-05	94,46	94,73	0,3%	Консервативная / Сбалансированная
ГТЛК, ЗО25-Д	98,17	99,45	1,3%	Консервативная / Сбалансированная
ЧТПЗ, ЗО-2024	-	99,09	-	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	104,66	104,14	-0,5%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	113,99	113,20	-0,7%	Консервативная / Сбалансированная
Сбербанк России, акция об.	271	285	5,0%	Сбалансированная
НОВАТЭК, акция об.	1 463	1 337	-9,0%	Сбалансированная
Лукойл, акция об.	6 739	7 022	4,1%	Сбалансированная
Полюс, акция об.	10 675	10 774	0,9%	Сбалансированная
Яндекс, акция об.	2 540	3 242	24,4%	Сбалансированная
Группа Позитив, акция об.	1 997	2 242	11,6%	Сбалансированная
TCS Group, деп. расп.	3 211	3 057	-4,9%	Сбалансированная
Северсталь, акция об.	1 407	1 582	11,7%	Сбалансированная
HeadHunter, деп. расп.	2 950	3 411	14,5%	Сбалансированная
Вуш Холдинг, акция об.	217	255	16,1%	Сбалансированная

ОЖИДАЕМЫЕ IPO в 2024 г.

МТС-банк — 25-й по размеру активов банк в РФ, специализирующийся на розничном кредитовании.

Selectel — компания, предоставляющая услуги выделенных серверов и хранения данных в облаке.

Skyeng — онлайн-школа по изучению иностранных языков и курсы повышения квалификации.

Активы АФК «Системы»: Медси (клиники), Степь (агрохолдинг), Cosmos Hotel Group (отели).

Европлан — компания, специализирующаяся на финансовом лизинге легкого и грузового транспорта.

Sokolov — ювелирный ритейлер.

РЕСО-лизинг — лизинговая компания (автомобили, спецтехника, оборудования).

Аренза-Про — лизинговая компания для малого бизнеса (оборудование).

IDF Eurasia, Займер, Jetlend — микрофинансовые организации.

ООО ИК “Айгенис”

Российская Федерация, 123112, г. Москва
наб. Пресненская д.12, оф. 9.5 (башня Федерация)

+7(495) 21-21-101

Управляющий инвестиционным портфелем

Язев Владимир

vyazev@aigenis.ru

Аналитический отдел

Сидоров Александр, CFA

asidorov@aigenis.ru

Трейдинг

Киркевич Александр

akirkevich@aigenis.ru

Отдел продаж инвестиционных продуктов

Алексей Смирнов

asmirnov@aigenis.ru

Иван Дрень

idren@aigenis.ru

Валентин Зуйков

vzuykov@aigenis.ru

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Айгенис» (далее — Компания) не несет ответственности и не дает каких-либо гарантий в связи с передачей маркетинговых материалов, которые могут представлять для Вас интерес. Материалы, предоставляемые Компанией, предназначены исключительно для использования в образовательных и ознакомительных целях, не являются офертой, не являются предложением заключить сделку, не являются инвестиционной рекомендацией. Предоставляемая Компанией информация подлежит тщательному анализу и оценке перед принятием Вами какого-либо решения на основе переданной Компанией информации. Подтверждая свое желание познакомиться с предоставленной Вам информацией, Вы тем самым выражаете свое полное согласие в том, что Компания не несет ответственности за правильность или ошибочность любых Ваших решений, принятых на основе какой-либо информации, предоставленной Вам Компанией. Ни при каких обстоятельствах Компания не будет нести ответственности ни перед Вами, ни перед другой Стороной за какой-либо ущерб, возникший в результате использования Вами предоставленной информации, за любую упущенную выгоду. Вся ответственность за использование предоставленной информации возлагается на Вас, и Вы целиком и полностью принимаете эту ответственность. При возникновении у Вас каких-либо вопросов, связанных с предоставленной Вам информацией, рекомендуем обратиться к специалистам Компании за разъяснениями. Воспроизведение, копирование и иное использование информации, содержащейся в настоящем Отчете, или ее части допускается только с предварительного письменного согласия Компании.

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

брокерская деятельность – № 045-14147-100000 от 02.08.2022

дилерская деятельность – № 045-14147-010000 от 02.08.2022

депозитарная деятельность – № 045-14147-000100 от 02.08.2022

управление ценными бумагами – № 045-14147-001000 от 02.08.2022