

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

12 ФЕВРАЛЯ 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

На прошлой неделе американский рынок акций продолжил рост: S&P 500 прибавил 1.4%, Nasdaq Composite — 2.3%. S&P 500 обновил исторический максимум, перевалив за 5000 пунктов. В США продолжается сезон отчетностей, и в фокусе инвесторов на прошедшей неделе по-прежнему были финансовые результаты компаний. Более половины компаний из списка S&P 500 отчитались о квартальных результатах, и прибыль 81% из них превзошла рыночные ожидания. Позитивным настроениям способствовали ожидания снижения инфляции в январе, данные по которой выйдут на текущей неделе во вторник (прогноз 3.0%, снижение с 3.4% в декабре). Глава ФРБ Миннеаполиса Нил Кашкари сообщил, что на данный момент ожидает двух-трех снижений ставки в этом году.

На прошедшей неделе индекс Мосбиржи вырос на 0.5%. В центре внимания находились финансовые отчетности компаний: результаты представили Сбер, Норникель, НОВАТЭК и ММК. Фосагро раскрыл операционные данные за 2023 г., а Аэрофлот — объем перевозок за январь. Хуже рынка выглядели акции компаний из сектора черной металлургии, так как инвесторы фиксировали прибыль после бурного роста на рекомендации Северстали по дивидендам. Также просели бумаги TCS в связи с ожиданием избыточного предложения акций после завершения процедуры редомициляции. Лучше рынка выглядел Яндекс после подробностей о сделке по разделению бизнеса на российский и зарубежный. К главной макростатистике стоит отнести предварительную оценку ВВП РФ в 2023 г., согласно которой показатель увеличился на 3.6% после снижения на 1.2% в 2022 г.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

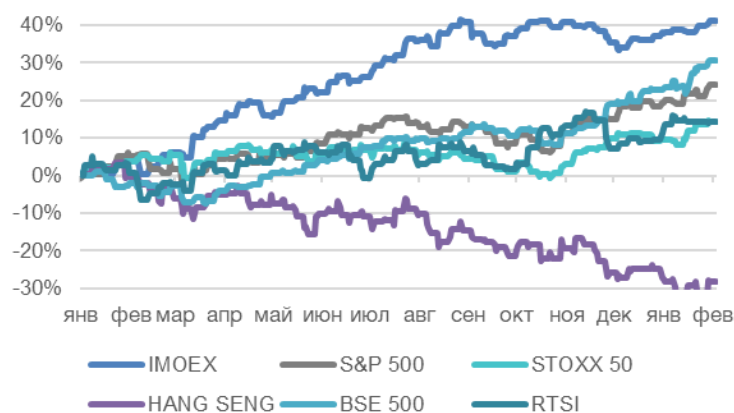
За прошедшую неделю рубль незначительно укрепился к доллару, евро и юаню на 0.2%, 0.3% и 0.2%. На рост рубля повлияла подорожавшая нефть (Brent +6%). ЦБ сообщил, что продажи валюты в феврале составят 8 млрд руб. в день, что будет способствовать укреплению рубля.

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-Е	78.04	18.50%	26.01.2026	EUR
Совкомбанк, СЗО-02	97.00	10.53%	06.05.2025	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp2	81.73	14.68%	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	99.71	7.32%	31.05.2024	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp1	102.32	8.95%	15.09.2024	USD
ПИК-Корпорация, 001P-05	94.73	8.01%	19.11.2026	USD
ГТЛК, ЗО25-Д	99.50	6.99%	17.04.2025	USD
ЧТПЗ, ЗО-2024	99.09	6.30%	19.09.2024	USD
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	104.20	6.92%	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	3 242	0.5%	40%
RTS	1 122	0.5%	15%
S&P 500	5 027	1.4%	27%
NASDAQ Composite	15 991	2.3%	43%
STOXX Europe 50	4 716	1.3%	19%
BSE500	31 540	0.2%	24%
Hang Seng	15 747	1.4%	-25%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	882	0.1%	6.3%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	310	0.2%	4.2%
CBONDS Замещающие облигации	116	-1.2%	9.4%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	82	6.1%	0.1%
Natural gas	1.85	-12%	-77%
Золото	2 024	-0.5%	9.3%
Серебро	22.7	-2.5%	-7.0%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	12.57	-0.3%	22%
USDRUB	90.90	-0.2%	25%
EURRUB	98.02	-0.3%	27%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА С НАЧАЛА ГОДА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 12 февраля	
-	-
Вторник, 13 февраля	
Диасофт	Начало торгов акциями на Мосбирже
США	Потребительская инфляция в январе
Среда, 14 февраля	
Транснефть	Последний день торгов перед сплитом
Россия	Потребительская инфляция в январе
Еврозона	ВВП за 4К23
Четверг, 15 февраля	
Яндекс	Финансовые результаты за 2023 г.
TCS	Последний день торгов расписками в режиме T+1 (официально: 20 февраля)
США	Розничные продажи в январе
Пятница, 16 февраля	
Россия	Решение ЦБ по ставке

БЛИЖАЙШИЕ ДИВИДЕНДЫ КОМПАНИЙ РФ

Название	Цена акции	Период	Дивиденд, руб.	Див. доходность	Дата закрытия реестра
HeadHunter, деп. расп.	3 504	9М 2023	105.33	3.0%	28.01.2024
РОС АГРО ПЛС, деп. расп.	1 412	2023 год	144.56	10%	01.04.2024
НОВАТЭК, акция об.	1425	2023 год	44.09	3.1%	26.03.2024
ФосАгро, акция об.	6 737	4кв 2023	101.47	1.5%	04.04.2024
Группа Позитив, акция об.	2 214	2023 год	22.57	1.0%	16.04.2024
ММК, акция об.	59	4кв 2023	1.44	2.4%	22.04.2024
Новабев Групп, акция об.	5 712	2023 год	227.28	3.9%	26.04.2024
НОВАТЭК, акция об.	1 443	2П 2023	63.96	4.4%	03.05.2024
Эталон Груп, деп. расп.	86	2023 год	12	14%	08.05.2024
Банк Санкт-Петербург, акция об.	286	2023 год	16.02	5,6%	10.05.2024
Банк Санкт-Петербург, акция прив.	64	2023 год	0.734	1.1%	10.05.2024
Сбербанк России, акция об.	277	2023 год	40.44	14%	11.05.2024
Сбербанк России, акция прив.	277	2023 год	40.44	14%	11.05.2024
Северсталь, акция об.	1 628	2023 год	191.51	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	78.89	78.04	-1.1%	Консервативная / Сбалансированная
Совкомбанк, СЗО-02	95.00	97.00	2.1%	Консервативная / Сбалансированная
Тинькофф Банк, TCS-perp2	82.65	81.73	-1.1%	Консервативная / Сбалансированная
Совкомбанк, СЗО-01	87.57	89.40	2.1%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	86.35	84.50	-2.2%	Консервативная / Сбалансированная
ГТЛК, ЗО24-Д	99.07	99.71	0.6%	Консервативная / Сбалансированная
Тинькофф Банк, TCS-perp1	102.00	102.32	0.3%	Консервативная / Сбалансированная
ПИК-Корпорация, 001Р-05	94.00	94.73	0.8%	Консервативная / Сбалансированная
ГТЛК, ЗО25-Д	99.40	99.50	0.1%	Консервативная / Сбалансированная
ЧТПЗ, ЗО-2024	99.50	99.09	-0.4%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	105.10	104.20	-0.9%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	114.75	113.21	-1.3%	Консервативная / Сбалансированная
Северсталь, акция об.	1 407.00	1 587,00	12%	Сбалансированная
HeadHunter, деп. расп.	2 950	3 491	16%	Сбалансированная
Сбербанк России, акция об.	284	260	8.5%	Сбалансированная
НОВАТЭК, акция об.	1 425	1 622	-12%	Сбалансированная
Лукойл, акция об.	7 239	6 132	16%	Сбалансированная
Полюс, акция об.	11 167	11 522	-3.1%	Сбалансированная
Яндекс, акция об.	3 290	2 616	22%	Сбалансированная
Группа Позитив, акция об.	2 199	2 156	2.0%	Сбалансированная
РОС АГРО ПЛС, деп. расп.	1 368	1 120	20%	Сбалансированная

ИРО - ОЖИДАЕМЫЕ ВЫПУСКИ в 2023-2024 гг.

КЛВЗ «Кристалл» – ликеро-водочный завод.

Диасофт — разработчик программного обеспечения для компаний финансового сектора.

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

Selectel – ИТ-компания, предоставляющая услуги выделенных серверов и хранения данных в облаке.

Делимобиль – одна из ведущих каршеринговых компаний. В ходе ИРО компания планирует привлечь 4.2 млрд руб.

Skyeng — онлайн-школа по изучению иностранных языков.

Активы АФК «Системы»: Медси (клиники и медцентры), Биннофарм (фармацевтическая компания), Степь (агрохолдинг), Cosmos Hotel Group (отели). АФК сообщила о возможности проведения ИРО этих компаний в 2024 г. В сумме компании могут привлечь в рамках ИРО до 45 млрд руб., согласно нашим оценкам.

ИКС Холдинг — многопрофильная группа компаний, работающих в сфере информационной безопасности.

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

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