

# ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

08 АПРЕЛЯ 2024

## ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

На прошедшей неделе американские индексы снизились примерно на 1%. Главными событиями были макроэкономическая статистика и заявления представителей ФРС. Индекс деловой активности в производственном секторе за март впервые за 16 месяцев показал рост производства: значение составило 50.3 п., тогда как в последний раз превышение 50 пунктов (означающее рост) было зафиксировано в сентябре 2022 г. Индекс деловой активности в сфере услуг также отразил рост сектора, но более медленными темпами: его значение в марте составило 51.4 п. против 52.6 п в феврале. Данные по безработице в марте показали снижение до 3.8% с 3.9% в феврале. Также стоит отметить заявление главы ФРБ Миннеаполиса Н. Кашкари о том, что снижения ставки в текущем году может не произойти, если инфляция останется на текущем уровне. Управляющая ФРС М. Боуман предположила, что ставку, возможно, придется повышать, если инфляция останется высокой.

На прошедшей неделе индекс МосБиржи продолжил рост, прибавив 2.2%. Главной позитивной новостью стало заявление премьер-министра М. Мишустина о том, что правительство может предложить увеличить дивидендные выплаты банками для роста доходов бюджета вместо того, чтобы вводить дополнительные налоги на банковский сектор. Среди корпоративных событий стоит отметить сообщение о том, что Новатэк остановил производство на заводе Арктик СПГ-2, нейтральную финансовую отчетность Астры, рост объемов торгов на всех рынках Московской биржи в марте и приостановку торгов акциями Х5 в рамках процесса по редомициляции.

## ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

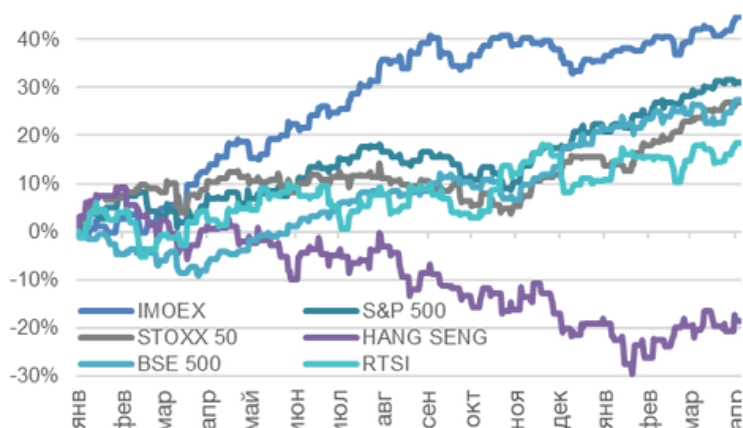
По итогам прошедшей недели курсы основных валют к рублю изменились в пределах 0.5% в отсутствие значимых драйверов.

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	74,76	22%	26.01.2026	EUR
Совкомбанк, СЗО-02	95,93	13%	06.05.2025	USD
Тинькофф Банк, TCS-регр2	83,60	13%	20.12.2026	USD
Совкомбанк, СЗО-01	93,00	11%	17.02.2027	USD
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	82,99	16%	26.01.2026	USD
ГТЛК, ЗО24-Д	99,85	7,8%	31.05.2024	USD
Тинькофф Банк, TCS-регр1	102,89	6,2%	15.09.2024	USD
ПИК-Корпорация, 001P-05	96,50	7,1%	19.11.2026	USD
ГТЛК, ЗО25-Д	99,12	6,8%	17.04.2025	USD
ЧТПЗ, ЗО-2024	99,45	5,7%	19.09.2024	USD
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	108,80	6,4%	16.08.2037	USD
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	117,27	6,4%	28.04.2034	USD

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	% ИЗМ ЗА 1 НЕД	% ИЗМ С 03.01.24
<b>ФОНДОВЫЙ РЫНОК</b>			
IMOEX	3 408	2,2%	8%
RTS	1 164	2,3%	8%
S&P 500	5 204	-1,0%	10%
NASDAQ Composite	16 249	-0,8%	11%
STOXX Europe 50	5 015	-1,4%	12%
BSE500	32 724	2,1%	6,6%
Hang Seng	16 724	1,1%	0,5%
<b>ДОЛГОВОЙ РЫНОК</b>			
CBONDS Корп облигации	894	0,1%	1,7%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	314	0,3%	1,1%
CBONDS Замещающие облигации	119	0,9%	1,3%
<b>ТОВАРНЫЙ РЫНОК</b>			
Brent	91,2	4,7%	15%
Natural gas, \$	1,79	1,9%	-40%
Золото	2 299	3,7%	12%
Серебро	26,8	8,7%	14%
<b>ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК</b>			
CNYRUB	12,72	0,4%	-0,2%
USDRUB	92,24	-0,3%	0,3%
EURRUB	100,2	0,5%	-0,1%

## ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА С НАЧАЛА ГОДА



## КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 8 апреля	
Globaltrans	Финансовые результаты за 2023 г.
АФК «Система»	Финансовые результаты за 2023 г.
Норникель	Возобновление торгов после сплита
Positive Technologies	СД по дивидендам за 1K24
Вторник, 9 апреля	
Озон	Финансовые результаты за 2023 г.
Сбер	Финансовые результаты по РСБУ за 1K24
Среда, 10 апреля	
Россия	Потребительская инфляция в марте
США	Потребительская инфляция в марте
Четверг, 11 апреля	
Henderson	СД по дивидендам за 1K24
Пятница, 12 апреля	
-	-

## БЛИЖАЙШИЕ ДИВИДЕНДЫ КОМПАНИЙ РФ

Название	Цена акции	Период	Дивиденд, руб.	Див. доходность	Дата закрытия реестра
Группа Позитив, акция об.	2 787	2023 год	47,3	1,7%	20.04.2024
Группа ЛСР (ПАО), акция об.	1 017	2023 год	100	9,8%	02.05.2024
АКБ Приморье, акция об.	44 800	2П 2023	2000	4,4%	02.05.2024
Банк Санкт-Петербург, акция об.	314	2023 год	23,37	7,4%	06.05.2024
Банк Санкт-Петербург, акция прив.	59,5	2023 год	0,22	0,3%	06.05.2024
Лукойл, акция об.	7 727	2023 год	498	6,4%	07.05.2024
Московская Биржа, акция об.	226	2023 год	17,35	7,6%	13.05.2024
Новабев Групп, акция об.	6 140	2023 год	225	3,6%	13.05.2024
Сбербанк России, акция об.	304	2023 год	40,44	13,2%	11.05.2024
Сбербанк России, акция прив.	304	2023 год	40,44	13,2%	11.05.2024
MD Medical Group, деп. расп.	1 012	2023 год	89,37	8,8%	11.05.2024
НЛМК, акция об.	220	4кв 2023	8,01	3,6%	11.05.2024
ФосАгро, акция об.	6 706	4кв 2023	126,84	1,8%	12.05.2024
ТМК, акция об.	223	2023 год	2,29	1,0%	27.05.2024
Таттелеком, акция об.	1,1	2023 год	0,04887	4,3%	27.05.2024
Липецкая ЭСК, акция об.	90,0	2023 год	16	17%	30.05.2024

## ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ

Ниже представлены активы, входящие в стратегию «Сбалансированная» в рамках доверительного управления нашей компании. 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	79,50	74,76	-6,2%	Консервативная / Сбалансированная
Совкомбанк, СЗО-02	91,11	95,93	5,2%	Консервативная / Сбалансированная
Тинькофф Банк, TCS-perp2	83,07	83,60	0,6%	Консервативная / Сбалансированная
Совкомбанк, СЗО-01	86,61	93,00	7,1%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	85,98	82,99	-3,5%	Консервативная / Сбалансированная
ГТЛК, ЗО24-Д	99,50	99,85	0,4%	Консервативная / Сбалансированная
Тинькофф Банк, TCS-perp1	103,37	102,89	-0,5%	Консервативная / Сбалансированная
ПИК-Корпорация, 001P-05	93,50	96,50	3,2%	Консервативная / Сбалансированная
ГТЛК, ЗО25-Д	98,50	99,12	0,6%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	106,59	108,80	2,1%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	116,00	117,27	1,1%	Консервативная / Сбалансированная
Группа Астра, акция об.	525	666	23%	Сбалансированная
Группа Позитив, акция об.	2 150	2 788	26%	Сбалансированная
Сiап, деп. расп.	704	876	21%	Сбалансированная
Полюс, акция об.	10 966	13 105	17%	Сбалансированная
Яндекс, акция об.	2 652	3 960	40%	Сбалансированная
Диасофт, акция об.	5 891	6 272	6,3%	Сбалансированная
РОС АГРО ПЛС, деп. расп.	1 429	1 462	2,3%	Сбалансированная
Сбербанк России, акция об.	278	305	9,1%	Сбалансированная
HeadHunter, деп. расп.	3 163	4 573	36%	Сбалансированная
Вуш Холдинг, акция об.	231	318	32%	Сбалансированная
Северсталь, акция об.	1 560	1 825	15%	Сбалансированная
Озон Холдингс, деп. расп.	2 917	3 858	28%	Сбалансированная

## ОЖИДАЕМЫЕ IPO в 2024 г.

**МТС-банк** — коммерческий банк, работающий в сегменте POS-кредитования. IPO запланировано на весну 2024 г.

**ГК «Элемент»** — производитель микроэлектроники.

**Ростелеком – Центр обработки данных (РТК-ЦОД)** – компания, предоставляющая услуги выделенных серверов и хранения данных в облаке. Размещение может пройти осенью 2024 г.

**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).

**Sokolov, Sunlight** – ювелирные ритейлеры.

**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](mailto:vyazev@aigenis.ru)

## Аналитический отдел

---

Сидоров Александр, CFA

[asidorov@aigenis.ru](mailto:asidorov@aigenis.ru)

## Трейдинг

---

Киркевич Александр

[akirkevich@aigenis.ru](mailto:akirkevich@aigenis.ru)

## Отдел продаж инвестиционных продуктов

---

Смирнов Алексей

[asmirnov@aigenis.ru](mailto:asmirnov@aigenis.ru)

Кортиева Диана

[dkortieva@aigenis.ru](mailto:dkortieva@aigenis.ru)

Зуйков Валентин

[vzuykov@aigenis.ru](mailto: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