

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

27 НОЯБРЯ 2023

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

Прошедшую неделю американские индексы завершили в плюсе: S&P 500 вырос на 1.0%, Nasdaq Composite — на 1.2%. Неделя отметилась небольшим количеством новостей и низкой волатильностью на рынке в связи с празднованием Дня благодарения в четверг и коротким днем в пятницу. Среди основных корпоративных событий стоит отметить хорошую отчетность Nvidia, акции которой выросли на 230% в текущем году. Настроения на фондовом рынке – умеренно оптимистичные: инвесторы считают, что ФРС завершила цикл ужесточения монетарной политики, что открывает путь к дальнейшему росту рискованных активов. Поддержку акциям оказывает сезонность: исторически в ноябре и декабре американские индексы показывали наибольший рост по сравнению с другими месяцами.

По итогам прошлой недели индекс МосБиржи вырос на 1%. Новостной фон преимущественно состоял из отчетностей компаний и рекомендаций по дивидендам. Среди них стоит выделить хорошие результаты TCS, Астры и Whoosh. Неожиданно высокие дивиденды рекомендовала Татнефть с доходностью 6%. Также неожиданно СД Магнита рекомендовал дивиденды из нераспределенной прибыли прошлых лет с доходностью 7%. Резким снижением завершили неделю расписки Polymetal: компания предлагает обменять акции, заблокированные в НРД, на новые бумаги на казахстанской бирже AIX. ЦБ сообщил о росте инфляционных ожиданий населения в ноябре, что повышает вероятность дальнейшего роста ставки ЦБ.

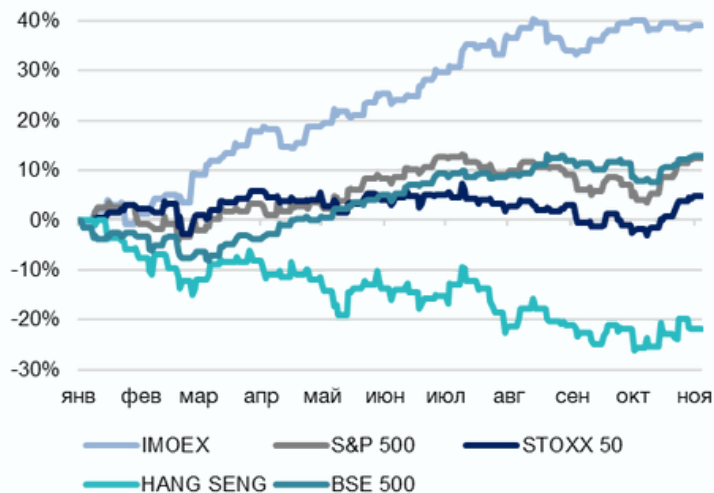
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

За прошедшую неделю рубль практически не изменился по отношению к основным валютам. Как и ранее поддержку рублю оказывал спрос со стороны экспортеров в рамках указа об обязательной продаже валютной выручки крупными экспортерами. Давление на рубль оказывало падение цен на нефть (Brent -4% за неделю) и окончание налогового периода.

При этом наша долгосрочная оценка ситуации не меняется. Мы полагаем, что активность на внебиржевом рынке и увеличение спроса на «токсичную валюту» в долгосрочном периоде будет ослаблять рубль несмотря на введенные ограничения. Мы рекомендуем к покупке следующие бумаги, как ставку на ослабление рубля:

ВЫПУСК	ЦЕНА	ДОХОДНОСТЬ К ПОГАШЕНИЮ, % В ГОД	ПОГАШЕНИЕ	ВАЛЮТА
ГазКЗ-Б26Е	77,90	16,94%	-	EUR
ГазКБЗ026Д	83,88	13,86%	-	USD
ГазКЗ-37Д	102,50	7,09%	16.08.2037	USD
ГазКЗ-34Д	112,03	7,07%	28.04.2034	USD
ГазКЗ-30Д	83,50	6,60%	25.02.2030	USD
ГазКЗ-27Д	99,51	5,18%	23.03.2027	USD
ГазКЗ-27Е	85,96	6,46%	17.02.2027	EUR

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	% ИЗМ ЗА 1 НЕД	% ИЗМ С НАЧ ГОДА
ФОНДОВЫЙ РЫНОК			
IMOEX	3 242	1,04%	40,02%
RTS	1 107	1,24%	13,97%
S&P 500	4 415	1,30%	14,37%
NASDAQ Composite	13 798	2,35%	28,40%
STOXX Europe 50	4 197	0,54%	7,80%
BSE500	27 307	1,37%	9,73%
Hang Seng	17 203	-2,64%	-15,79%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	865,25	0,42%	4,42%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	305,67	0,59%	2,67%
CBONDS Замещающие облигации	110,37	0,17%	4,80%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	81,43	-4,16%	-0,82%
Natural gas	117,77	-3,98%	-37,40%
Золото	1 941,65	-2,68%	5,20%
Серебро	22,50	-0,64%	-7,70%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	12,61	-0,36%	22,10%
USDRUB	92,29	-0,14%	26,03%
EURRUB	98,55	-0,40%	27,58%



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

27 ноября 2023	
США	Число выданных разрешений на строительство
США	Продажи нового жилья
28 ноября 2023	
Русгидро	Финансовые результаты за 3К23 по МСФО
США	Индекс доверия потребителей СВ в ноябре
США	Выступление членов ФРС
29 ноября 2023	
Аэрофлот	Финансовые результаты за 3К23 по МСФО
США	ВВП за 3К23
Россия	Уровень безработицы
30 ноября 2023	
Китай	Индекс деловой активности в производственном секторе
Европа	Потребительская инфляция в ноябре
США	Число первичных заявок на получение пособий по безработице
1 декабря 2023	
США	Индекс деловой активности в производственном секторе от ISM
США	Выступление главы ФРС Пауэлла

БЛИЖАЙШИЕ ДИВИДЕНДЫ КОМПАНИЙ РФ

Название	Цена акции	Период	Дивиденд, руб.	Дивдоходность	Купить до	Дата закрытия реестра
Роснефть, акция об.	578,85	3кв 2023	30,77	5,32%	10.01.2024	11.01.2024
Магнит, акция об.	6 323,0	2022год	412,13	6,52%	10.01.2024	11.01.2024
Татнефть, акция об.	648,0	3кв 2023	35,17	5,43%	08.01.2024	09.01.2024
Татнефть, акция прив.	647,9	3кв 2023	35,17	5,43%	08.01.2024	09.01.2024
Совкомфлот, акция об.	129,1	3кв 2023	6,32	4,90%	04.01.2024	07.01.2024
Газпром нефть, акция об.	870,2	3кв 2023	82,94	9,53%	26.12.2023	27.12.2023
Новабев Групп, акция об.	5 525,0	3кв 2023	135	2,44%	26.12.2023	27.12.2023
ГМК Норильский никель, акция об.	17 096,0	3кв 2023	915,33	5,35%	25.12.2023	26.12.2023
ФосАгро, акция об.	6 755,0	3кв 2023	291	4,31%	22.12.2023	25.12.2023
Лукойл, акция об.	7 295,0	3кв 2023	447	6,13%	14.12.2023	17.12.2023
Инарктика, акция об.	943,5	3кв 2023	19	2,01%	07.12.2023	09.12.2023
ЕвроТранс, акция об.	249,0	3кв 2023	8,88	3,57%	07.12.2023	10.12.2023
Вуш Холдинг, акция об.	237,8	3кв 2023	10,25	4,31%	01.12.2023	04.12.2023
Ростелеком, акция прив.	76,1	2022год	5,4465	7,16%	30.11.2023	01.12.2023
Ростелеком, акция об.	80,9	2022год	5,4465	6,73%	30.11.2023	01.12.2023
Группа Позитив, акция об.	2 147,8	3кв 2023	15,8	0,74%	30.11.2023	03.12.2023
Селигдар, акция об.	70,6	3кв 2023	2	2,83%	30.11.2023	03.12.2023

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, ЗО26-1-Д	88,80	98,49	10,4%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО27-1-Д	86,08	99,51	14,5%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО28-1-Д	82,60	96,50	15,6%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО31-1-Д	66,53	82,98	22,1%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	83,19	102,50	20,9%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО27-1-Е	74,88	85,96	13,8%	Консервативная
Сбербанк России, акция об.	260	287	9,7%	Сбалансированная
НОВАТЭК, акция об.	1 622	1 514	-6,9%	Сбалансированная
Лукойл, акция об.	6 132	7 295	17,4%	Сбалансированная
Полюс, акция об.	11 522	11 205	-2,8%	Сбалансированная
ФосАгро, акция об.	7 607	6 755	-11,9%	Сбалансированная
Яндекс, акция об.	2 616	2 595	-0,8%	Сбалансированная
Группа Позитив, акция об.	2 156	2 148	-0,4%	Сбалансированная
TCS Group, деп. расп.	3 575	3 469	-3,0%	Сбалансированная
ГМК Норильский никель, акция об.	16 170	17 096	5,6%	Сбалансированная
РОС АГРО ПЛС, деп. расп.	1 120	1 501	29,3%	Сбалансированная

IPO - БЛИЖАЙШИЕ ВЫПУСКИ

Калужский завод «Кристалл» – ликеро-водочный завод, прямой конкурент НоваБев Групп (Белуга Групп). Выпуск планируется до конца 2023 г., примерный объем привлечения средств оценивается в 1.5 млрд руб.

Совкомбанк – системно значимый федеральный банк. По последним данным, IPO может состояться в конце 2023 – начале 2024 г., free float оценивается в 3%.

Selectel – одно из самых интересных потенциальных IPO. Компания предоставляет услуги выделенных серверов и хранения данных в облаке. Возможно, что размещение может состояться в начале 2024 г.

Делимобиль – одна из ведущих каршеринговых компаний, размещение планируется в 2024 г., точная дата неизвестна.

Сибур – нефтехимический холдинг. Одно из самых ожидаемых IPO, дата пока неизвестна.

Group-IB – ИТ-компания, занимающаяся кибербезопасностью. Точная дата пока неизвестна.

Инвитро – крупная сеть медицинских лабораторий и диагностических центров в России. Точная дата и оценка пока неизвестны.

AliExpress Россия – сервис электронной коммерции, может быть интересен с учетом темпов роста сектора интернет-торговли.

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

+7 (925) 047-41-46

Аналитический отдел

Сидоров Александр

asidorov@aigenis.ru

+7 (977) 100-79-00

Трейдинг

Киркевич Александр

akirkevich@aigenis.ru

+7 (993) 230-22-14

Отдел продаж инвестиционных продуктов

Алексей Смирнов

asmirnov@aigenis.ru

+7 (999) 003-08-06

Денис Сорокин

dsorokin@aigenis.ru

+7 (929) 938-39-90

Иван Дрень

idren@aigenis.ru

+7 (926) 660-00-50

Валентин Зуйков

vzuykov@aigenis.ru

+7 (965) 399-52-00

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