

# ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

**15 АПРЕЛЯ 2024**

## ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

По итогам прошедшей недели американские индексы закрылись в красной зоне. Главным событием стали начало сезона отчетностей, по традиции, с финансового сектора. Давление на котировки оказывали рост геополитической напряженности на Ближнем Востоке, а также данные по инфляции в США за март, согласно которым показатель вырос с 3.2% в феврале до 3.5% в марте при консенсус-прогнозе 3.4%. Слабую отчетность опубликовал JPMorgan: котировки банка снизились на 5.5%. Падение акций Well Fargo после анонса своих результатов оказалось более умеренным, -0.5%. На этих отчетностях индекс банковского сектора США потерял 2%. Негатив также принесло заявление президента ФРБ Атланты Рафаэля Бостика, согласно которому он ожидает лишь одного снижения ставки ФРС в этом году.

На прошлой неделе на российском рынке акций преобладал позитив. В лидерах роста были акции золотодобывающего сектора на фоне роста цен золота: впервые в истории цена металла преодолела \$2400 за унцию. Главными событиями стали заявление ЦБ о том, что пик инфляции, вероятно, пройден, а также о поддержке Центробанком идеи освободить от налогов доходы от долгосрочных вкладов. Среди корпоративных новостей стоит отметить нейтральные финансовые отчетности по МСФО за 2023 г., слухи об SPO Астры, которые привели к снижению котировок акций на 10% за несколько дней, рекомендацию не выплачивать дивиденды от Русагро и официальный анонс IPO МТС Банка.

## ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

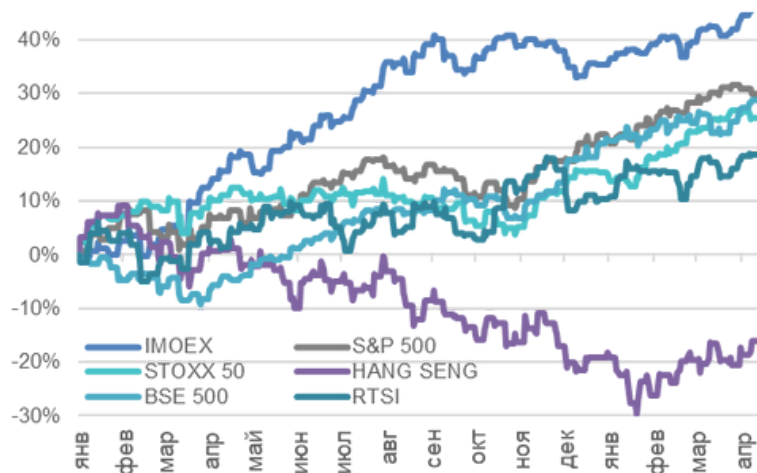
По итогам прошедшей недели курсы основных валют к рублю изменились в пределах 1% на фоне отсутствия значимых новостей.

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	77,73	19%	26.01.2026	EUR
Совкомбанк, СЗО-02	95,49	13%	06.05.2025	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp2	84,72	13%	20.12.2026	USD
Совкомбанк, СЗО-01	92,90	10%	17.02.2027	USD
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	86,15	14%	26.01.2026	USD
ГТЛК, ЗО24-Д	99,55	12%	31.05.2024	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp1	103,30	4,7%	15.09.2024	USD
ПИК-Корпорация, 001P-05	95,99	7,5%	19.11.2026	USD
ГТЛК, ЗО25-Д	99,47	7,0%	17.04.2025	USD
ЧТПЗ, ЗО-2024	99,63	5,8%	19.09.2024	USD
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	110,47	6,2%	16.08.2037	USD
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	119,28	6,1%	28.04.2034	USD

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	% ИЗМ ЗА 1 НЕД	% ИЗМ С 03.01.24
<b>ФОНДОВЫЙ РЫНОК</b>			
IMOEX	3 456	1,8%	9,9%
RTS	1 166	0,8%	8,3%
S&P 500	5 123	-1,6%	8,5%
NASDAQ Composite	16 175	-0,5%	10%
STOXX Europe 50	4 955	-1,2%	10%
BSE500	32 772	0,1%	6,8%
Hang Seng	16 722	0,0%	0,5%
<b>ДОЛГОВОЙ РЫНОК</b>			
CBONDS Корп облигации	895	0,1%	1,9%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	314	0,1%	1,3%
CBONDS Замещающие облигации	120	0,8%	2,3%
<b>ТОВАРНЫЙ РЫНОК</b>			
Brent	90,5	-0,8%	14%
Natural gas, \$	1,77	-0,8%	-41%
Золото	2 402	4,4%	16%
Серебро	29,0	8,1%	22%
<b>ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК</b>			
CNYRUB	12,9	0,8%	0,8%
USDRUB	93,3	0,8%	1,4%
EURRUB	100	-0,2%	-0,2%

## ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА С НАЧАЛА ГОДА



## КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 15 апреля	
<b>Акрон</b>	СД по дивидендам по итогам 2023 г.
<b>США</b>	Розничные продажи
Вторник, 16 апреля	
<b>X5</b>	Операционные результаты за 1К24
Среда, 17 апреля	
-	
Четверг, 18 апреля	
<b>ТМК</b>	СД по дивидендам по итогам 2023 г.
Пятница, 19 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
Газпром Капитал, БЗО26-1-Е	79,50	77,73	-2,3%
Совкомбанк, СЗО-02	91,11	95,49	4,7%
Тинькофф Банк, TCS-perp2	83,07	84,72	2,0%
Совкомбанк, СЗО-01	86,61	92,90	7,0%
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	85,98	86,15	0,2%
ГТЛК, ЗО24-Д	99,50	99,55	0,1%
Тинькофф Банк, TCS-perp1	103,37	103,30	-0,1%
ПИК-Корпорация, 001P-05	93,50	95,99	2,6%
ГТЛК, ЗО25-Д	98,50	99,47	1,0%
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	106,59	110,47	3,6%
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	116,00	119,28	2,8%
Группа Астра, акция об.	525	627	17,7%
Группа Позитив, акция об.	2 150	2 847	28,1%
Сiap, деп. расп.	704	876	21,9%
Полюс, акция об.	10 966	14 158	25,5%
Яндекс, акция об.	2 652	3 946	39,7%
Диасофт, акция об.	5 891	6 128	3,9%
РОС АГРО ПЛС, деп. расп.	1 429	1 447	1,3%
Сбербанк России, акция об.	278	307	9,9%
HeadHunter, деп. расп.	3 163	4 701	39,6%
Вуш Холдинг, акция об.	231	317	31,7%
Северсталь, акция об.	1 560	1 833	16,1%
Озон Холдингс, деп. расп.	2 917	3 753	25,2%

## 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).

**Аренда-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