

# ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

13 МАЯ 2024

## ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

Прошедшая неделя была благоприятной для американских акций: рост индексов превысил 3%. Основной позитив принесла статистика по рынку труда, согласно которой число заявок по безработице на позапрошлой неделе оказалось выше ожиданий, что повысило вероятность более раннего перехода ФРС к смягчению монетарной политики. Также стоит отметить резкое снижение индекса потребительских настроений в мае до 67.4 п. при прогнозе 76 п. (в апреле – 77.2 п.)

Сезон корпоративных отчетностей за 1К24 в США подходит к завершению. На текущий момент отчиталось 92% компаний из индекса S&P 500, при этом 78% из них превзошли прогнозы по чистой прибыли на акцию. Агентство Bloomberg отмечает, что хорошие отчетности привели к повышению аналитиками прогнозов по прибыли на следующие кварталы самыми быстрыми темпами с 2022 г.

По итогам прошедшей недели индекс Мосбиржи практически не изменился в виду низкой торговой активности, так как большую часть недели биржа была закрыта из-за майских праздников. Среди основных событий стоит отметить планы Транснефти перейти на выплату дивидендов дважды в год.

## ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

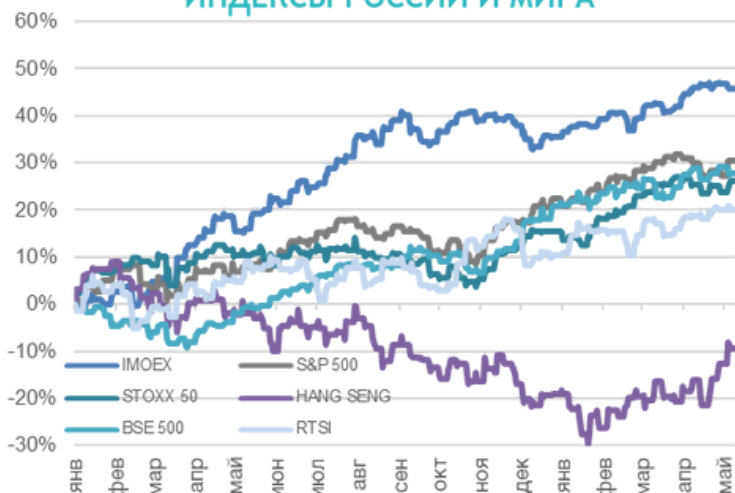
По итогам прошедшей недели курсы доллара и евро выросли на 0.7%, курс юаня не изменился.

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	76,50	21%	26.01.2026	EUR
Совкомбанк, СЗО-02	98,17	10%	06.05.2025	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp2	86,19	12%	20.12.2026	USD
Совкомбанк, СЗО-01	97,40	9,4%	17.02.2027	USD
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	86,00	14%	26.01.2026	USD
ГТЛК, ЗО24-Д	100,05	1,2%	31.05.2024	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp1	102,88	3,1%	15.09.2024	USD
ПИК-Корпорация, 001P-05	96,62	7,3%	19.11.2026	USD
ГТЛК, ЗО25-Д	99,85	6,8%	17.04.2025	USD
ЧТПЗ, ЗО-2024	99,70	6,9%	19.09.2024	USD
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	108,17	6,4%	16.08.2037	USD
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	116,05	6,5%	28.04.2034	USD

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	% ИЗМ ЗА 1 НЕД	% ИЗМ С 03.01.24
<b>ФОНДОВЫЙ РЫНОК</b>			
IMOEX	3 450	0,2%	9,7%
RTS	1 178	-0,6%	9,3%
S&P 500	5 223	3,1%	10%
NASDAQ Composite	16 341	3,1%	11%
STOXX Europe 50	5 084	3,9%	13%
BSE500	32 335	-2,9%	5,4%
Hang Seng	18 964	4,1%	13%
<b>ДОЛГОВОЙ РЫНОК</b>			
CBONDS Корп облигации	902	0,1%	2,7%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	316	0,2%	1,9%
CBONDS Замещающие облигации	120	0,4%	2,2%
<b>ТОВАРНЫЙ РЫНОК</b>			
Brent	82,8	-0,2%	5,6%
Natural gas, \$	2,25	5,0%	-17%
Золото	2 372	3,6%	15%
Серебро	28,6	8,8%	21%
<b>ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК</b>			
CNYRUB	12,69	0,0%	-0,5%
USDRUB	92,26	0,7%	0,3%
EURRUB	99,50	0,7%	-0,7%

## ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА



## КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 13 мая	
<b>Русарго</b>	Отчетность по МСФО за 1К24
<b>Henderson</b>	Операционные результаты за апрель
Вторник, 14 мая	
<b>Сбер</b>	Отчетность по РСБУ за апрель
<b>Аэрофлот</b>	Операционные результаты за апрель
Среда, 15 мая	
<b>М.Видео</b>	Операционные результаты за 1К24
<b>Юнипро</b>	Рекомендация по дивидендам за 2023 г.
<b>Россия</b>	ВВП за 1К24
<b>США</b>	Потребительская инфляция за апрель
<b>США</b>	Розничные продажи в апреле
Четверг, 16 мая	
<b>Софтлайн</b>	Финансовые результаты за 1К24
<b>Совкомбанк</b>	Финансовые результаты за 1К24
<b>ТКС Холдинг</b>	Финансовые результаты за 1К24
<b>Русал</b>	Рекомендация по дивидендам за 2023 г.
Пятница, 17 мая	
<b>Россия</b>	Потребительская инфляция за апрель

## БЛИЖАЙШИЕ ДИВИДЕНДЫ КОМПАНИЙ РФ

Название	Цена акции	Период	Дивиденд, руб.	Див. доходность	Дата закрытия реестра
Акрон	16 830	2023 год	427	2,5%	19.05.2024
Группа Позитив	3 009	2023 год	51,89	1,7%	24.05.2024
Таттелеком	1,1	2023 год	0,04887	4,4%	27.05.2024
Куйбышевазот	631	2023 год	15	2,3%	27.05.2024
Куйбышевазот, прив.	675	2023 год	15	2,2%	27.05.2024
НЛМК	251	4кв 2023	25,43	10%	27.05.2024
РОСБАНК	126	2023 год	2,9	2,2%	27.05.2024
НПО Наука	726	2023 год	7,2	0,9%	28.05.2024
Авангард АКБ	950	1кв 2024	33,46	3,5%	29.05.2024
АЛРОСА	78,4	2023 год	2,02	2,5%	31.05.2024
ИНТЕР РАО	4,5	2023 год	0,3259	7,2%	03.06.2024
Хэндерсон	789	1кв 2024	30	3,8%	03.06.2024
Мосгорломбард	2,8	2023 год	0,08	2,8%	04.06.2024
БАНК УРАЛСИБ	0,3	2023 год	0,027379	9,8%	04.06.2024
ТМК	223	2023 год	9,51	4,2%	04.06.2024
ТГК-14	0,0	2023год	0,001288711	7,7%	04.06.2024

## 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	76,50	-3,8%
Совкомбанк, СЗО-02	91,11	98,17	7,5%
Тинькофф Банк, TCS-perp2	83,07	86,19	3,7%
Совкомбанк, СЗО-01	86,61	97,40	11%
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	85,98	86,00	0,0%
ГТЛК, ЗО24-Д	99,50	100,05	0,5%
Тинькофф Банк, TCS-perp1	103,37	102,88	-0,5%
ПИК-Корпорация, 001P-05	93,50	96,62	3,3%
ГТЛК, ЗО25-Д	98,50	99,85	1,4%
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	106,59	108,17	1,5%
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	116,00	116,05	0,0%
Группа Астра, акция об.	525	622	17%
Группа Позитив, акция об.	2 150	3 009	33%
Сiap, АДР	704	968	31%
Полюс, акция об.	10 966	13 910	23%
Яндекс, акция об.	2 652	4 356	49%
Диасофт, акция об.	5 891	6 256	6,0%
РОС АГРО ПЛС, ГДР	1 429	1 577	9,9%
Сбербанк России, акция об.	278	313	12%
HeadHunter, АДР	3 163	4 957	44%
Вуш Холдинг, акция об.	231	305	27%
Северсталь, акция об.	1 560	1 960	22%
Озон Холдингс, АДР	2 917	4 489	43%

## ОЖИДАЕМЫЕ IPO в 2024 г.

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

**IVA Technologies** — разработчик экосистемы корпоративных коммуникаций, которая замещает на российском рынке ушедшие с рынка Zoom и Microsoft Teams. Размещение может пройти до конца III квартала.

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

**Ростелеком – Центр обработки данных (РТК-ЦОД), Селектел** – компании, предоставляющие услуги выделенных серверов и хранения данных в облаке.

**Озон-фармацевтика, Промомед** — фармацевтические компании.

**Arenadata** — разработчик платформы сбора и хранения данных.

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

**Sokolov, Sunlight** – ювелирные ритейлеры.

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

## 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