

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

02 октября 2023

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

На прошедшей неделе мировые рынки двигались разнонаправленно. Индекс S&P 500 снизился на 1,10%, индекс NASDAQ вырос на 0,25%.

Индекс МосБиржи вырос на 2,89% – российский рынок восстанавливался после падения в сентябре. Однако на текущий момент значимых драйверов для роста не прослеживается, и участники рынка не ждут сильного роста. Ожидается, что в ближайшие 1-2 месяца индекс МосБиржи будет в диапазоне 3 000-3 300 пунктов.

В этот период поддержку рынку будут оказывать дивидендные выплаты, а также возможный рост курса доллара к рублю.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Рубль по итогам прошедшей недели снизился против основных валют – на 2,68% против доллара и на 1,87% против евро.

С началом октября налоговый период завершился, рубль поддерживают только высокие цены на нефть. Однако рубль продолжает дешеветь, основные факторы для его ослабления не изменились. Тенденция подтверждается заявлениями властей о росте офшорного рынка рубля. Возникает вероятность введения регуляторных мер для снижения оттока капитала.

КОРПОРАТИВНЫЕ НОВОСТИ

POLY: Акции Polymetal включены в индекс казахстанской биржи AIX.

ALRS: Акционеры АЛРОСА утвердили дивиденды за I полугодие 2023 года в размере 3,77 руб на акцию – 5,16% доходности за 6 месяцев.

NVTK: Акционеры НОВАТЭКа одобрили выплату дивидендов за I полугодие 2023 года в размере 34,5 руб. на акцию – 2% доходности.

IPO: Группа Астра (разработчик **Astra Linux**) планирует в октябре провести IPO на Московской бирже.

IPO: Калужский ликероводочный завод “Кристалл” хочет выйти на IPO до конца года.

SBER: Сбер не принимал решения по поводу возможного выкупа собственных акций у инвесторов-нерезидентов. Эта тема сейчас анализируется. Конкретных планов нет.

SNGS: Сургутнефтегаз опубликовал отчетность РСБУ за I полугодие 2023 года. Выручка составила 901,00 млрд руб., чистая прибыль — 846,57 млрд руб.

CIAN: В ближайшее время ЦИАН (CIAN) может представить план смены листинга или регистрации.

Актив	Закрытие	% изм. за неделю	% изм. с начала года
ФОНДОВЫЙ РЫНОК			
IMOEX	3 134,74	2,89%	37,52%
RTS	999,24	0,22%	2,91%
S&P 500	4 289,95	-1,10%	11,09%
NASDAQ	14 806,55	0,25%	34,88%
STOXX Europe 50	4 174,66	0,17%	9,57%
BSE500	27 407,75	0,13%	10,78%
Hang Seng	17 809,66	0,49%	-10,50%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп	854,29	-0,38%	3,43%
CBONDS Корп 1-3 г	303,41	-0,22%	11,79%
CBONDS Замещающие	105,12	1,15%	2,59%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent,\$/барр	91,00	-1,01%	6,00%
Natural gas	2,89	9,22%	-43,59%
Gold, \$/унц.	1 829,53	-4,61%	0,33%
Silver,\$/унц.	21,36	-7,95%	-11,36%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	13,52	2,81%	31,03%
USDRUB	98,85	2,68%	34,65%
EURRUB	103,92	1,87%	33,55%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА С 01.06.23



- IMOEX** – Индекс МосБиржи
- IMOEX 10** – Индекс 10 ведущих компаний МосБиржи
- RTS** – Индекс РТС
- MOEXOG** – Индекс МосБиржи, сектор нефти и газа
- USDRUB** – Курс доллара
- EEM** – Индекс развивающихся рынков
- NDX** – Индекс NASDAQ
- SPX** – Индекс S&P 500
- SX5E** – Индекс Euro STOXX 50
- BSE 500** – Индекс широкого рынка Индии

БЛИЖАЙШИЕ ДИВИДЕНДЫ КОМПАНИЙ РФ

КОМПАНИЯ	РАЗМЕР ДИВИДЕНДА	ДОХОДНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, %	КУПИТЬ ДО	ДИВ. ОТСЕЧКА
ИНАРКТИКА (II квартал 2023)	16 руб. на акцию	2,00%	21.09.2023	06.10.2023
Nov aVen (Белуга Групп) (II квартал 2023)	320 руб. на акцию	5,70%	28.09.2023	13.10.2023
Черкизово (II квартал 2023)	118,43 руб. на акцию	3,00%	28.09.2023	13.10.2023
ФосАгро (II квартал 2023)	126 руб. на акцию	1,80%	02.10.2023	17.10.2023
Банк "Санкт-Петербург"	19,08 руб. на акцию	6,70%	06.10.2023	23.10.2023
(II квартал 2023)				
НОВАТЭК (II квартал 2023)	34,5 руб. на акцию	2,10%	09.10.2023	24.10.2023
Татнефть (II квартал 2023)	27,54 руб. на акцию	4,80%	10.10.2023	25.10.2023
АПРОСА (II квартал 2023)	3,77 руб. на акцию	4,70%	17.10.2023	01.11.2023

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

02 ОКТЯБРЯ 2023

Россия	Индекс производственной активности (09:00 мск)
США	Выступление главы ФРС Пауэлла (18:00 мск)
	Индекс деловой активности в производственном секторе от ISM в сентябре

03 ОКТЯБРЯ 2023

Мосбиржа	Объем торгов в сентябре
США	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS в августе (17:00)

04 ОКТЯБРЯ 2023

Россия	Индекс деловой активности в секторе услуг (09:00 мск)
ЕС	Первое выступление председателя ЕЦБ Кристин Лагард (11:00 мск)
Мир	Заседание ОПЕК (13:00 мск)
ЕС	Выступление членов ЕЦБ
США	Недельные запасы нефти (17:00 мск)

05 ОКТЯБРЯ 2023

Россия	Минфин опубликует отчет по нефтегазовым доходам
США	Объем экспорта и импорта (15:30 мск)
США	Число первичных заявок на получение пособий по безработице (15:30 мск)
Россия	Среднемесячные фактические ставки по кредитам (16:00 мск)
Россия	Общий объем международных резервов

06 ОКТЯБРЯ 2023

БСПБ	Последний день с дивидендом 19,08 руб/акция за 1п2023
Россия	Сведения о рынке ипотечного жилищного кредитования (11:00 мск)
США	Уровень безработицы (15:30 мск)

ИРО ЕВРОТРАНС

ИРО: 21 ноября 2023 года на Московской бирже начинаются торги акциями ПАО «ЕвроТранс» (бренд АЗС «Трасса»). Начальная цена – 250 руб., планируемый объем размещения 26,5 млрд руб.

ПАО «ЕвроТранс» управляет сетью автозаправочных комплексов в Москве и Московской области под брендом «Трасса». В активах компании – 55 автозаправочных комплексов, 4 ресторана, 10 электростанций, нефтебаза, фабрика-кухня и бензовозный парк.

Цель ИРО – развитие универсальных автозаправочных комплексов. Основную инвестиционную программу планируют закрывать за счет ИРО, не прибегая к банковским кредитам.

В дивидендной политике компании указано, что не менее 40% чистой прибыли ежегодно должно направляться на дивидендные выплаты. В ближайшие годы менеджмент может направить на выплату дивидендов около 60-75% чистой прибыли. Ожидается, что дивидендная доходность в следующие 12 месяцев может составить примерно 5,4%.

Оценка в 250 руб. за акцию выглядит несколько завышенной. При размещении рыночная оценка будет ниже, чем заявлено. На наш взгляд, справедливая цена при размещении должна быть ниже 195 руб, чтобы инвестиционная привлекательность компании была высокой для покупки

2023 год эмитент	Прогноз\факт	Итоговые дивиденды за 2023г	Промежуточные дивиденды за 2023	Текущая цена	Годовые % по итогам 2023г	Промежуточные %	Объём выплат, млн.	Капитализация, млн
Нефтегазовый сектор								
ЛУКОЙЛ (LKOH)	П	350	475,0	6 900	5,1%	6,9%	536 250	4 485 000
Газпром (GAZP)	П	9,7	8,9	180	5,4%	4,9%	211 500	4 277 520
Роснефть (ROSN)	П	33,9	17,0	570	5,9%	3,0%	179 636	6 040 860
НОВАТЭК (NVTK)	Ф	61,5	34,5	1 700	3,6%	2,0%	104 742	5 161 200
Газпромнефть (SIBN)	П	18,91	51,6	666	2,8%	7,7%	244 541	3 157 506
Татнефть-п (TATNp)	Ф	42,1	27,5	595	7,1%	4,6%	59 982	1 295 910
Татнефть (TATN)	Ф	42,1	27,5	600	7,0%	4,6%	59 982	1 306 800
Сургутнефтегаз (SNGS)	П	0,8	н\д	32,2	2,5%	н\д	1 742	1 150 377
Сургутнефтегаз (SNGSP)	П	10,76	н\д	50	21,5%	н\д	82 874	385 100
Транснефть (TRNFP)	П	12 284,9	н\д	139 550	8,8%	н\д	19 041	216 128
Башнефть (BANE)	П	126,9	н\д	1 957	6,5%	н\д	27 000	328 146
Башнефть-п (BANEP)	П	126,9	н\д	1 463	8,7%	н\д	27 000	328 146
Нижнекамскнефтехим (NKNC)	П	2,9	0	88,6	3,3%	н\д	74	233 000
Нижнекамскнефтехим-п (NKNCp)	П	2,9	0	134,5	2,2%	н\д	74	233 000
Черная металлургия								
Северсталь (CHMF)	П	н\д	н\д	1 419	н\д	н\д	н\д	11 887 247
НЛМК (NLMK)	П	н\д	н\д	200	н\д	н\д	н\д	1 198 600
ММК (MAGN)	П	н\д	н\д	54,5	н\д	н\д	н\д	608 983
Цветная металлургия								
Норильский никель (GMKN)	П	675,44	474,28	17 100	3,9%	2,8%	175 746	2 613 906
РУСАЛ (RUAL)	П	0	н\д	43,8	н\д	н\д	н\д	665 453
ПолюсЗолото (PLZL)	П	416,59	208,29	12 000	3,5%	1,7%	85 027	1 834 320
Полиметалл (POLY)	П	н\д	н\д	557,3	н\д	н\д	н\д	263 954
Селигдар (SELG)	П	н\д	н\д	87,2	н\д	н\д	н\д	89 765
АЛРОСА (ALRS)	П	4,35	3,77	82,9	5,2%	4,5%	59 804	610 706
Производство Угля								
Мечел (MTLR)	П	н\д	н\д	206	н\д	н\д	н\д	85 752
Мечел-п (MTLRp)	П	н\д	н\д	237	н\д	н\д	н\д	32 886
Распадская (RASP)	П	н\д	н\д	374	н\д	н\д	н\д	248 983
Производство удобрений								
ФосАгро (PHOR)	Ф	256,33	390	7 200	3,6%	5,4%	83 700	932 400
Акрон (AKRN)	П	773	695	19 418	4,0%	3,6%	53 964	713 806
Финансовые услуги								
Сбербанк (SBER)	П	30	н\д	267	11,2%	н\д	647 610	5 763 729
Сбербанк-п (SBERp)	П	30	н\д	266	11,3%	н\д	30 000	266 000
TCS Group (TCSG)	П	н\д	н\д	3 750	н\д	н\д	н\д	747 413
Банк Санкт-Петербург (BSPB)	Ф	14,79	19,08	292	5,1%	6,5%	681	5 869
ВТБ (VTBR)	П	н\д	н\д	н\д	н\д	н\д	н\д	н\д
Мосбиржа (MOEX)	П	13,94	н\д	171	8,2%	н\д	н\д	389 059
Ренессанс Страхование (RENI)	П	н\д	н\д	113	н\д	н\д	н\д	62 891
TMT								
Yandex (YNDX)	П	н\д	н\д	2 739	н\д	н\д	н\д	893 845
MTC (MTSS)	П	36,34	н\д	287	12,7%	н\д	н\д	573 426
Ростелеком (RTKM)	П	6	н\д	76	7,9%	н\д	н\д	250 165
Ростелеком-п (RTKMP)	П	6	н\д	72	8,3%	н\д	н\д	15 100
Таттелеком (TTLK)	П	0,0583	н\д	1	5,8%	н\д	н\д	20 969
Ozon Holdings (OZON)	П	н\д	н\д	2 850	н\д	н\д	н\д	593 712
HeadHunter (HHRU)	П	н\д	н\д	3 750	н\д	н\д	н\д	189 900
Cian (CIAN)	П	н\д	н\д	928	н\д	н\д	н\д	64 069
VK (VKCO)	П	н\д	н\д	770	н\д	н\д	н\д	174 128
Positive Technologies (POSI)	Ф	45,32	37,87	3 749	1,2%	1,0%	5491	247 434
Потребительский сектор								
X5 Retail (FIVE)	П	н\д	н\д	2 350	н\д	н\д	н\д	638 190
Магнит (MGNT)	П	115,5	347	6 100	1,9%	5,7%	47 082	621 651
Лента (LENT)	П	н\д	н\д	788	н\д	н\д	н\д	91 400
Детский мир (DSKY)	П	н\д	н\д	н\д	н\д	н\д	н\д	н\д
M.видео (MVID)	П	н\д	н\д	200	н\д	н\д	н\д	35 954
Энергетика								
ИнтерРАО (IRAO)	П	0,35	н\д	4,3	8,2%	н\д	н\д	445 788
Русгидро (HYDR)	П	0,05	н\д	1,0	5,2%	н\д	н\д	457 158
Россети (FEES)	П	н\д	н\д	0,1	н\д	н\д	н\д	285 106
Россети Центр (MRKC)	П	0,06	н\д	0,6	9,1%	н\д	н\д	25 770
Россети Московский регион (MSRS)	П	0,15	н\д	1,4	10,7%	н\д	н\д	69 651
Мосэнерго (MSNG)	П	0,18	н\д	3,1	5,7%	н\д	н\д	124 812
ОГК-2 (OGKB)	П	0,06	н\д	0,7	8,7%	н\д	н\д	79 716
ТГК-1 (TGKA)	П	н\д	н\д	0,0	н\д	н\д	н\д	48 565
Юнипро (UPRO)	П	н\д	н\д	2,5	н\д	н\д	н\д	158 253
Транспорт								
Globaltrans (GLTR)	П	н\д	н\д	728	н\д	н\д	н\д	130 123
Совкомфлот (FLOT)	П	8,71	н\д	114	7,6%	н\д	н\д	270 750
Аэрофлот (AFLT)	П	н\д	н\д	44	н\д	н\д	н\д	174 944
СОЛЛЕРС (SVAV)	П	14,32	н\д	1 252	1,1%	н\д	н\д	39 425
Девелопмент								
ПИК (PIKK)	П	н\д	н\д	836	н\д	н\д	н\д	552 178
Группа ЛСР (LSRG)	П	90	0	774	11,6%	н\д	9272,7	79 745
Эталон (ETLN)	П	6	0	93	6,4%	н\д	2300,64	35 737
Самолет (SMLT)	П	68	0	3 850	1,8%	н\д	4187,44	237 083
Холдинги								
АФК Система (AFKS)	П	0,52	0	19	2,8%	н\д	5018	178 525
Деревообрабатывающая промышленность								
Сеgezа Групп (SGZH)	П	н\д	н\д	6	н\д	н\д	н\д	92 414
Сельскохозяйственный сектор								
РусАгро (AGRO)	П	0	0	1 311	0,0%	0	0	179 174
Биотех								
Артген (ABIO)	П	2	0	120	1,7%	0	185,3	11 118

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

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

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. Передаваемая информация носит конфиденциальный характер, в силу чего не подлежит разглашению и передаче ни в какой форме. Вы принимаете на себя обязательства обращаться с предоставленной информацией как с конфиденциальной, чтобы не допустить несанкционированного разглашения и передачи данной информации

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