

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

01 АПРЕЛЯ 2024

ФОНДОВЫЙ РЫНОК | ИНДЕКСЫ

Прошедшая неделя на американском рынке акций была небогатой на события, и индексы изменились незначительно. Также торговая неделя была короткой из-за пасхальных праздников. Среди макроэкономической статистики стоит выделить окончательную, третью по счету, оценку ВВП США в 4К23, согласно которой он вырос на 3.4% г/г. Инфляция в США, измеряемая изменением индекса цен расходов на личное потребление (PCE), в феврале составила 2.5%, на уровне ожиданий. Индекс доверия потребителей в США в марте сократился до 104.7 п. с 104.8 п. в феврале, тогда как рынок ждал роста до 107 п.

Прошедшую неделю индекс МосБиржи завершил ростом на 0.5%. В центре внимания были новости о том, что Минпромторг запустил принудительную редомициляцию X5 Retail Group. Whoosh опубликовал хорошую отчетность за 2023 г. и объявил о начале сезона. Акции Астры выросли на 20% на сообщении газеты «Коммерсантъ» о том, что российские ИТ-компании заинтересовались покупкой отечественных разработчиков операционных систем. Также АФК «Система» утвердила дивидендную политику на три года. Среди новостей в сегменте IPO стоит выделить лизинговую компанию Европлан, входящая в холдинг SFI, торги акциями которой начались в пятницу 29 марта. По итогам дня рост составил 9%.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

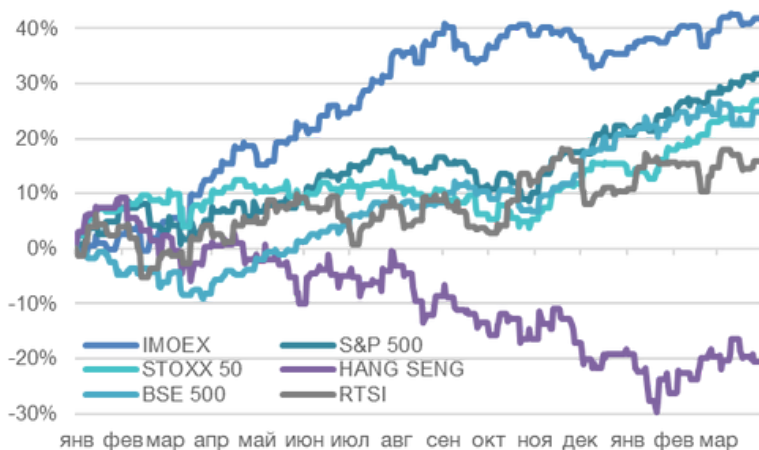
По итогам прошедшей недели курсы основных валют к рублю изменились в пределах 0.5% в отсутствие значимых драйверов.

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	75,10	21%	26.01.2026	EUR
Совкомбанк, СЗО-02	96,30	12%	06.05.2025	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp2	81,33	15%	20.12.2026	USD
Совкомбанк, СЗО-01	85,50	14%	17.02.2027	USD
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	83,95	15%	26.01.2026	USD
ГТЛК, ЗО24-Д	99,90	6,0%	31.05.2024	USD
Тинькофф Банк, TCS-perp1	102,46	8,6%	15.09.2024	USD
ПИК-Корпорация, 001P-05	95,65	7,5%	19.11.2026	USD
ГТЛК, ЗО25-Д	99,19	7,2%	17.04.2025	USD
ЧТПЗ, ЗО-2024	99,80	7,0%	19.09.2024	USD
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	103,94	6,9%	16.08.2037	USD
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	114,14	6,7%	28.04.2034	USD

АКТИВ	ЗАКРЫТИЕ	% ИЗМ ЗА 1 НЕД	% ИЗМ ЗА 12 МЕС
ФОНДОВЫЙ РЫНОК			
IMOEX	3 304	0,5%	42%
RTS	1 130	0,5%	16%
S&P 500	5 254	0,2%	32%
NASDAQ Composite	16 379	-0,1%	46%
STOXX Europe 50	5 083	0,6%	27%
BSE500	32 043	1,8%	26%
Hang Seng	16 541	-1,9%	-20%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК			
CBONDS Корп облигации	892	0,1%	7,4%
CBONDS Корп облигации 1-3 г	313	0,2%	4,9%
CBONDS Замещающие облигации	117	0,7%	11%
ТОВАРНЫЙ РЫНОК			
Brent	87,0	1,4%	5,8%
Natural gas, \$	1,76	4,6%	-82%
Золото	2 214	2,0%	18%
Серебро	24,5	-3,6%	1,0%
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК			
CNYRUB	12,66	-0,5%	23%
USDRUB	92,31	0,3%	26%
EURRUB	100	-0,2%	29%

ИНДЕКСЫ РОССИИ И МИРА С НАЧАЛА ГОДА



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

Понедельник, 1 апреля	
Мать и дитя	Финансовые результаты за 2023 г.
Софтлайн	Финансовые результаты за 2023 г.
Норникель	Последний день торгов перед сплитом
Россия, США	Индекс деловой активности в производственном секторе за март
Вторник, 2 апреля	
Астра	Финансовые результаты за 2023 г. День инвестора
Среда, 3 апреля	
США	Индекс деловой активности в сфере услуг за март
Четверг, 4 апреля	
АФК Система	Финансовые результаты за 2023 г.
Пятница, 5 апреля	
-	

БЛИЖАЙШИЕ ДИВИДЕНДЫ КОМПАНИЙ РФ

Название	Цена акции	Период	Дивиденд, руб.	Див. доходность	Дата закрытия реестра
Группа Черкизово, акция об.	5 037	2023 год	205,38	4,0%	07.04.2024
Группа Позитив, акция об.	2 749	2023 год	47,3	1,7%	20.04.2024
Группа ЛСР (ПАО), акция об.	969	2023 год	100	10%	02.05.2024
АКБ Приморье, акция об.	40 600	2П 2023	2000	4,9%	02.05.2024
Эталон Груп, деп. расп.	91,6	2023 год	12	13%	08.05.2024
Банк Санкт-Петербург, акция об.	308	2023 год	23,37	7,5%	06.05.2024
Банк Санкт-Петербург, акция прив.	58,6	2023 год	0,22	0,3%	06.05.2024
Лукойл, акция об.	7 481	2023 год	498	6,6%	07.05.2024
Московская Биржа, акция об.	218	2023 год	17,35	7,9%	13.05.2024
Новабев Групп, акция об.	5 843	2023 год	225	3,8%	13.05.2024
Сбербанк России, акция об.	299	2023 год	40,44	13%	11.05.2024
Сбербанк России, акция прив.	299	2023 год	40,44	13%	11.05.2024
MD Medical Group, деп. расп.	981	2023 год	89,37	9,1%	11.05.2024
НЛМК, акция об.	220	4кв 2023	8,01	3,6%	11.05.2024
ФосАгро, акция об.	6 658	4кв 2023	126,84	1,9%	12.05.2024
ТМК, акция об.	216	2023 год	2,29	1,0%	27.05.2024

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, БЗО26-1-Е	78,82	74,44	-5,7%	Консервативная / Сбалансированная
Совкомбанк, СЗО-02	90,35	94,99	5,0%	Консервативная / Сбалансированная
Тинькофф Банк, TCS-perp2	83,21	83,54	0,4%	Консервативная / Сбалансированная
Совкомбанк, СЗО-01	83,39	89,20	6,7%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, БЗО26-1-Д	85,60	82,00	-4,3%	Консервативная / Сбалансированная
ГТЛК, ЗО24-Д	98,94	99,90	1,0%	Консервативная / Сбалансированная
Тинькофф Банк, TCS-perp1	103,74	103,00	-0,7%	Консервативная / Сбалансированная
ПИК-Корпорация, 001P-05	94,46	97,43	3,1%	Консервативная / Сбалансированная
ГТЛК, ЗО25-Д	98,17	99,43	1,3%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО37-1-Д	104,66	106,00	1,3%	Консервативная / Сбалансированная
Газпром Капитал, ЗО34-1-Д	113,99	116,91	2,5%	Консервативная / Сбалансированная
Сбербанк России, акция об.	271	299	9,9%	Сбалансированная
НОВАТЭК, акция об.	1 463	1 318	-10%	Сбалансированная
Лукойл, акция об.	6 739	7 481	10%	Сбалансированная
Полюс, акция об.	10 675	11 717	9,3%	Сбалансированная
Яндекс, акция об.	2 540	4 004	45%	Сбалансированная
Группа Позитив, акция об.	1 997	2 749	32%	Сбалансированная
ТКС ХОЛДИНГ, акция об.	3 211	3 119	-2,9%	Сбалансированная
Северсталь, акция об.	1 407	1 861	28%	Сбалансированная
HeadHunter, деп. расп.	2 950	4 182	34%	Сбалансированная
Вуш Холдинг, акция об.	217	326	40%	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).

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

Аналитический отдел

Сидоров Александр, CFA

asidorov@aigenis.ru

Трейдинг

Киркевич Александр

akirkevich@aigenis.ru

Отдел продаж инвестиционных продуктов

Алексей Смирнов

asmirnov@aigenis.ru

Иван Дрень

idren@aigenis.ru

Валентин Зуйков

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